

股票代號：1795

Lotus

美時化學製藥股份有限公司

一一二年度
年 報

中華民國一一三年四月十日刊印

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 Bjartur Shen	姓名：楊又穎
職稱：策略暨財務副總經理	職稱：企業溝通副處長
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：11046 台北市信義區松仁路277號17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：中國信託商業銀行股份有限公司代理部
地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓
網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
電話：(02) 6636-5566

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：鄭安志、游萬淵會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：300091 新竹市新竹科學園區展業一路11號
網址：<http://home.kpmg/tw/zh/home.html>
電話：(03) 579-9955

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
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	8
一、組織系統	8
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	10
三、公司治理運作情形	25
四、簽證會計師公費資訊	55
五、更換會計師資訊	55
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	56
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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	56
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	58
九、公司、公司之董事、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	58
肆、募資情形	59
一、股本來源	59
二、股東結構	59
三、股權分散情形	60
四、主要股東名單	60
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	61
六、公司股利政策及執行狀況	61
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	61
八、員工、董事酬勞	62
九、公司買回本公司股份情形	62
十、公司債（含海外公司債）辦理情形	62
十一、特別股辦理情形	62
十二、參與發行海外存託憑證之辦理情形	62
十三、員工認股權憑證辦理情形應記載事項	62
十四、限制員工權利新股辦理情形	63
十五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形應記載事項	65
十六、資金運用計劃執行情形	65

伍、營運概況	66
一、業務內容.....	66
二、市場及產銷概況.....	70
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	74
四、環保支出資訊.....	75
五、勞資關係.....	75
六、資通安全管理.....	77
七、重要契約.....	78
陸、財務概況	80
一、最近五年度簡明財務資料.....	80
二、最近五年度財務分析.....	84
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書.....	87
四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告.....	88
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	88
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.....	88
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	89
一、財務狀況.....	89
二、財務績效.....	90
三、現金流量.....	91
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	91
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.....	92
六、風險事項.....	93
七、其他重要事項.....	96
捌、特別記載事項	97
一、關係企業相關資料.....	97
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	101
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.....	101
四、其他必要補充說明事項.....	101
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.....	101
附錄	107
一、合併財務報告.....	107
二、個體財務報告.....	180

壹、致股東報告書

一、2023年營運概況

2023年美時再度展現優異業績表現，通過我們在過去五年所實施的亞太市場與全球外銷市場雙引擎成長策略，以及轉型為多元產品組合的複合式國際藥廠，我們持續創造了連續五年營收獲利雙位數成長的優異成績。美時2023全年合併營收為新台幣169.58億元，與2022年相比成長16%；合併稅後淨利為新台幣41.06億元，較去年同期大幅成長36%，每股稅後盈餘為新台幣15.72元，營收獲利雙雙創下美時營運史上新高紀錄。

二、2023年度營業成果

單位：新台幣佰萬元

項目		年度	2022年度	2023年度
財務收支	營業收入		14,633	16,958
	營業毛利		7,806	9,384
	淨利		3,021	4,106
獲利能力	權益報酬率(%)		24.22%	26.32%
	純益率(%)		20.64%	24.21%
	每股盈餘(元)		\$11.59	\$15.72

註：本公司並無編制財務預測，年度合併財務收支上最主要的支出項目為研發支出、業務開發投資以及設備升級資本支出等，作為未來產品上市及獲利成長之動能。

三、研發量能與藥證申請

美時深耕亞洲市場與全球外銷市場，2023年度亞洲市場與去年相比營收成長21%，主要動能來自於台灣業績的增長及東南亞市場穩健的成長；全球外銷市場營收也年增10%，主要來自 Buprenorphine/Naloxone及Lenalidomide二大主要產品業績成長。這樣的成長佳績並非偶然，而是經營團隊努力執行的營運成果。本公司專注研發高門檻的癌症口服藥與505(b)2用藥，2023年度有五項產品完成臨床生體相等性測試，且啟動七項新產品研發計畫；在藥證申請方面，我們也在全球各主要市場取得77項藥證核可，其中最具指標意義的是在美國取得治療原發性肺纖維化的癌症用藥Nintedanib暫時性核可，以及二線血癌用藥Pomalidomide在加拿大取得藥證；此外，本公司也在日本取得血癌用藥Lenalidomide的藥證，首次切入日本市場。我們也引進小細胞肺癌的新成分新藥Zepzelca，成功在台灣取得加速核准，這也說明美時堅強的研發能力與藥證申請的執行力。

四、產品組合與授權合作

美時的產品組合多元，專注研發但不受限於研發量能，透過業務開發專利授權高門檻與創新的產品，2023年簽訂25項產品授權合約，包括取得自殺傾向躁鬱症用藥NRX-101的全球銷售權，持續豐富公司未來的產品組合。對外授權方面，2023年度，美時也簽訂了29項產品授權合約，將自主研發產品持續拓展到全球市場。2023年有27項新產品於全球上市。

五、生產基地與品質管理

我們的南投廠區已通過美國、歐盟、巴西、日本、中國及台灣藥檢單位查核通過，為美時拓展全球外銷市場提供了重要競爭利基。未來，我們將持續升級相關生產設備、提升品質管理系統、精進生產流程規劃、改善倉儲庫存管理，以持續拓展外銷市場、實現永續成長。

六、市場前景與未來發展

依據市調公司IQVIA在2023年4月的調查，全球藥品市場未來5年將以5.4%的複合年成長率增加，預估2027年將達到1.8 兆美元。其中北美、西歐及日本等地區的成長將趨緩，而亞太、拉丁美洲、印度和非洲/中東地區受到人口成長而有較高的成長。(註：內容出自經濟部2023生技產業白皮書)為因應此一國際市場趨勢，我們致力執行自主研發困難學名藥與505b2藥品，並透過授權合作引進高門檻、多元的品牌藥、新成分新藥、生物相似藥、505b2藥品的雙軌成長策略，加強與全球策略夥伴的產品合作，拓展外銷市場，為全球患者提供負擔得起的藥品，滿足市場醫藥需求，這也正是美時連續創下歷史成長佳績的主要因素。

七、企業社會責任

在企業社會責任方面，美時以「為世界各地的患者提供負擔得起的醫療需求」為使命，近年已從一家專注於開發困難學名藥的本土企業成功轉型為一間國際化的多元複合藥廠，因此廣納世界各地的優秀人才加入，目前全球共有超過1300名員工，在台灣有近10%的員工為來自全球14個國家，因此美時無論在內部溝通、員工特製餐食及特殊節慶上都有貼心的規劃，也藉此讓全體同仁了解彼此的文化，更可促進同仁間的合作。此外，目前美時員工性別男女各半，高階主管的男女比為6：4，提供了平等的升遷管道，因此在2023年度再次榮獲HR Asia頒發的「亞洲最佳企業雇主獎」。2023年度我們也完成了多項突破，包括首度以GRI架構撰寫永續報告書，取得外部確信、並發布中英文永續報告書，未來也會持續深化努力，提升公司治理。

八、展望

本公司將持續專注執行以亞洲市場與全球外銷市場並重之雙引擎成長策略，不斷拓展市場，提升產品組合，為公司長期的成長奠定穩固的基礎。我們深信，通過不懈的努力和持續的創新，美時將繼續創造價值，為股東、員工和社會創造更美好的未來。

董事長：Vilhelm Róbert Wessman



經理人：Petar Antonov 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：台北市信義區松仁路277號17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
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
通過台灣第二階段cGMP確效
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93年 完成補辦公開發行作業
通過台灣第三階段cGMP確效
開始設計符合美國FDA之標準廠擴建
榮獲經濟部工業永續精銳獎
榮獲衛生署藥物科技研究發展獎，金、銀、銅三獎
榮獲第一屆台北生技獎之「技術商品化銀獎」
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
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
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
Levonorgestrel 1.5mg送美國FDA辦理查驗登記，後於民國104年6月領證
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
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
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
癲癇用藥Levetiracetam IR 500mg首批出貨美國
榮獲行政院衛生署通過PIC/S GMP 藥廠獎
避孕藥Levonorgestrel 0.75mg送美國辦法查驗登記，後於105年9月領證
癲癇用藥Levetiracetam IR 500mg取得台灣藥品許可證
Levonorgestrel 0.75mg送台灣TFDA辦理查驗登記
腦癌用藥Tamos (Temozolomide) 取得台灣藥品許可證並投產
Calcium Acetate送美國辦理查驗登記，後於105年7月領證
Thalidomide 50mg送台灣TFDA辦理查驗登記，並於101年6月領證
戒毒用藥Desud Plus (Buprenorphine/Naloxone)取得馬來西亞藥品許可證
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
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登之抗癌藥品
7月 Orlistat 60mg與120mg送台灣TFDA辦理查驗登記，後於102年5月領證
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
8月 再次通過美國FDA查廠
9月 Orli Capsules (Orlistat 60mg)送美國FDA查驗登記，挑戰PIV專利
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
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
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
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，當年稍晚亦獲得歐洲多國查驗登記核准

- 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
- 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
- 9月 再次通過歐盟EMA查廠
- 9月 非類固醇抗炎藥Mefenamic Acid Capsule 250mg首批出貨美國
- 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
- 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
- 4月 美國FDA確認收件與艾威群美國合作之治療毒癮(OD)之學名藥Buprenorphine/Naloxone舌下含片查登文件，原廠提出告訴
- 6月 韓國子公司Kunwha製藥與Dream Pharma合併，更名為Alvogen Korea
再次通過美國FDA查廠
- 6月 避孕用藥Levonorgestrel Tablet 1.5mg取得美國藥證，後於9月出貨美國
- 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
- 4月 向拜耳購入口服避孕藥Mercilon (Desogestrel/EE)產品線並於韓國銷售
- 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
- 11月 印度孫公司Norwich Clinical Service臨床設施通過美國FDA查驗
- 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
- 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
- 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
- 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
- 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
- 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
- 12月 榮獲Corporate Livewire2017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

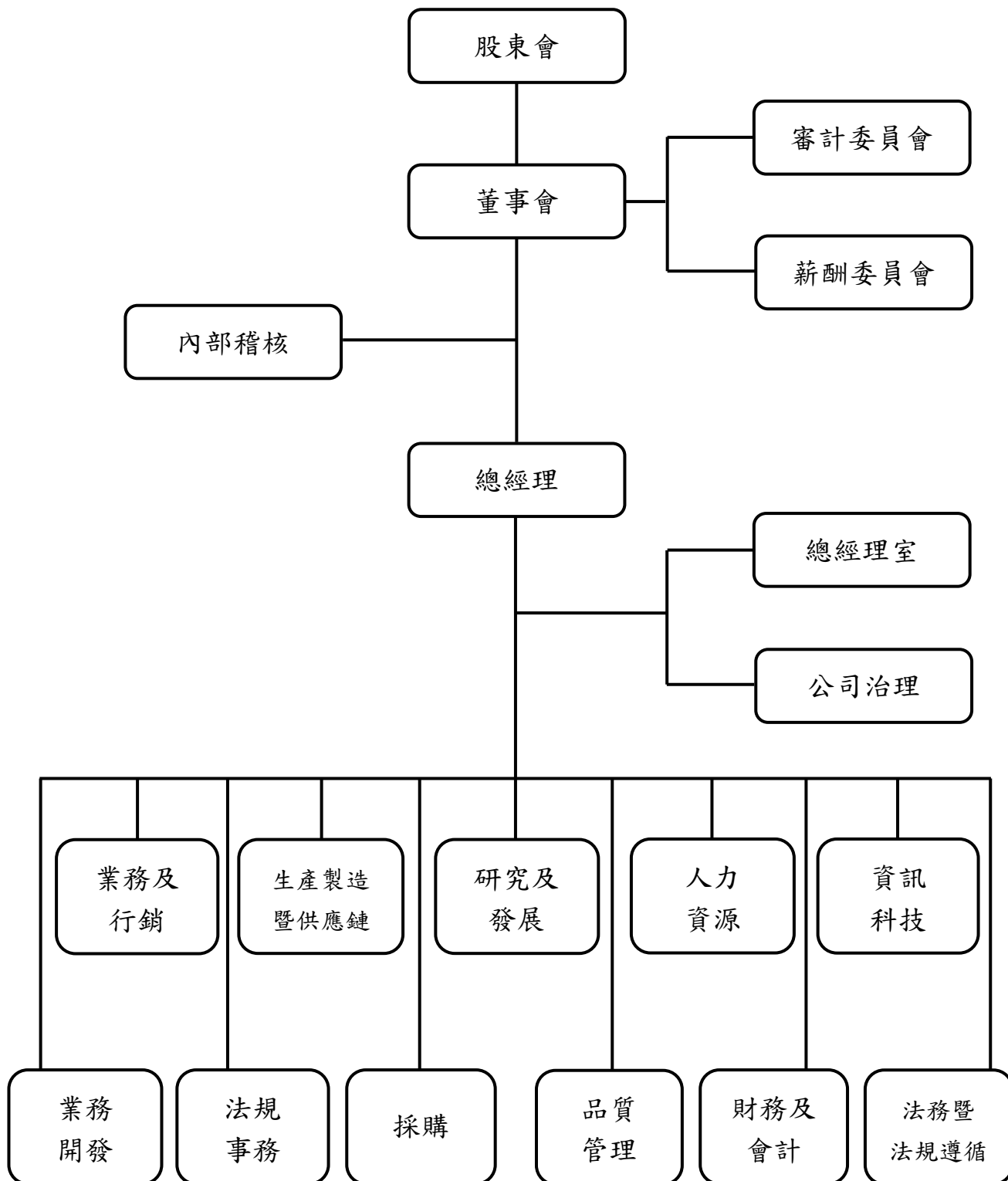
- 民國107年 1月 第四次通過美國FDA查廠
 3月 與艾威群美國合作之治療毒癮(OD)之學名藥Buprenorphine/Naloxone成功挑戰原廠專利
 4月 學名藥Lenalidomide 2.5、5、7.5、10、15、20與25 mg Capsules透過歐盟分散式審查程序送件，獲歐盟核准
 6月 學名藥Lenalidomide 25mg獲韓國藥證
 8月 研發代工之學名藥Norethisterone/Ethinylestradiol超低劑量 1mg/0.02mg客戶端獲得日本PMDA核准
 8月 TFDA正式核准美時首張醫材藥證二級醫材人工真皮「可侖絲」
 9月 學名藥Gefitinib 250mg透過歐盟分散式審查程序送件，獲歐盟核准
- 民國108年 2月 於美國上市與艾威群美國合作之治療毒癮(OD)之學名藥Buprenorphine/Naloxone舌下含片
 3月 就美國專利訴訟與Revlimid原廠Celgene和解
 4月 108年私募普通股引進策略投資人 Fuji Pharma Co., Ltd.(日本富士製藥公司)本次私募總股數 4,913,220 股
 7月 美國聯邦巡迴法院維持德拉瓦州地院之判決，艾威群美國未侵犯indivior專利
 7月 獲得2019 BioAsia Taiwan傑出生技產業金質獎且以零缺失通過美國FDA查廠
 8月 韓國孫公司接獲韓國MFDS核准Qsymia Capsule 7.5mg/46mg之藥證並於同年11月上市
 12月 以多元上市方案於臺灣證券交易所掛牌上市
- 民國109年 9月 Lenalidomide Capsules學名藥2.5mg、5mg、10mg、15mg、20mg及25mg獲得美國FDA暫定審查核可
 9月 獲頒亞洲企業社會責任獎
- 民國110年 2月 首次通過巴西官方ANVISA查廠
 4月 私募普通股引進策略投資人Innobic LL Holding Co., Ltd.本次私募總股數 17,517,348股
 4月 Methotrexate Tablets學名藥USP, 2.5 mg獲得美國FDA核發學名藥藥證
 9月 首次入圍Global Generics & Biosimilars Awards 2021「亞太地區年度最佳公司獎」
 9月 獲頒亞洲企業社會責任之公司治理獎，為該獎項唯一獲獎的製藥公司
- 民國111年 1月 韓國子公司首件獲韓國MFDS核准之癌症生物相似藥Alymsys®
 1月 Vinorelbine成功在台灣上市，並獲得大型醫學中心進藥使用
 2月 Lenalidomide Capsules學名藥於歐洲重點市場上市
 3月 Lenalidomide Capsules及Gefitinib Tablets獲得菲律賓核發學名藥藥證
 4月 首件獲台灣TFDA核准之癌症生物相似藥Alymsys®
 8月 獲頒2022亞洲最佳企業雇主獎
 8月 Midostaurin Softgel Capsules學名藥獲得美國FDA暫定審查核可
 9月 Lenalidomide Capsules學名藥5mg、10mg、15mg及25mg正式在美國上市銷售
 12月 獲頒卓越企業獎

- 民國112年 1月 Nintedanib Capsules學名藥獲得美國FDA暫定審查核可
- 3月 Lenalidomide Capsules學名藥2.5mg及20mg等2劑量獲得美國FDA最終審查核可(final approval)
- 6月 與Alvogen US共同取得NeuroRx Inc.躁鬱症藥NRX-101開發、製造及全球獨家銷售權
- 7月 獲頒2023亞洲最佳企業雇主獎
法人董事及大股東-香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Limited轉讓股權，佔轉讓當時已發行股份總數9.56%
- 8月 與富士製藥合作取得Lenalidomide Capsules學名藥2.5mg及5mg等2劑量之日本上市許可
- 8月 增資新加坡子公司Lotus International Pte. Ltd.
- 9月 增資韓國重要子公司Alvogen Korea Holdings Ltd.
- 民國113年 2月 ALYSSA®愛莉莎®膜衣錠榮獲2023年度SNQ國家品質標章認證

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
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。
公司治理	落實公司治理貫徹誠信經營與法令遵循，並執行股務相關事務。進行主管機關暨股東關係維護、董事進修，統籌董事會、功能性委員會及股東會議事運作。永續發展作業執行，確保本公司穩健經營與永續發展。
內部稽核	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。
業務發展	透過評估潛在收購目標、收購投資組合、特定授權交易以及其他商業機會，促進建立公司產品組合
品質管理	對生產製造提供品質方面的協助。監督所有GMP相關活動及準備、審核和簽核標準作業流程(SOP)、生產批次、檢驗報告和記錄以及其他必要文件。
生產製造與供應鏈管理	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。規劃所有需求及供應，包含各市場需求、出口、授權專案及委外製造計畫。
採購	直接材料、包材、間接物料及資產類採購
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。
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	公司資金管理、稅務管理規劃與執行，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。策略投資及投資人關係及媒體溝通等
資訊科技	建置高效率企業資訊系統、整合內部各式資訊安全、應用平台。促進各部門業務效率、提升工作品質為主要任務。
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。
法務暨法規遵循	負責全集團之法律風險管理、法律文件審核、訴訟案件處理、法令遵循、員工重大不當行為調查及企業實體安全相關事宜

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事資料

1. 董事及獨立董事資料

113年04月15日(註7)；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	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			備註	
							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		
董事長	香港	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	-	112.06.15	3	103.09.29	134,064,369	50.60	108,968,519	41.13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	無
	冰島	Vilhelm Róbert Wessman (註2)	男 51~55 歲	112.06.15	3	104.04.23	-	-	-	-	-	-	-	-	冰島大學商學管理學士 Alvotech ehf. 創始人 Actavis Generics 集團執行長	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 Alvogen Pharma US Inc. 董事 Alvogen Iceland Ehf 董事	無	無	無	無	無
董事	保加利亞	Petar Antonov Vazharov (註2)	男 46~50 歲	112.06.15	3	105.08.22	-	-	1,070,000	0.40	-	-	-	-	Sofia University of Medicine 醫學 博士 University of Sofia "St. Kliment Ohridski" 企業管理碩士 Actavis Generics 全球事業發展資深 經理	美時化學製藥(股)公司總經理 Alvogen Korea Holdings Ltd. 董事 Alvogen Korea Co., Ltd 董事 Lotus International Pte. Ltd. 董事 Alvogen (Thailand) Ltd. 董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司 董事 Lotus Japan Holdings Co., Ltd. 董事 Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd. 董事 Lotus Healthcare Philippines Corp. 董事 Lotus Pharma Bulgaria EOOD 董事 Meishi Pharma Services Pte. Ltd. 董事	無	無	無	無	無
董事	冰島	Árni Hardarson (註2、5、6)	男 56~60 歲	113.03.26	3	103.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	冰島大學法律碩士 冰島德勤合夥人、稅務及法律長 Actavis Generics 稅務管理副總 Alvogen 財務長 Alvogen 副執行長 雷克雅維克大學和冰島大學教授 - 國際稅法和公司法	Alvogen US 董事 Alvogen Korea Holdings Ltd. 監察人 Alvogen Korea Co., Ltd. 監察人 Aztiq Pharma Partners 聯席主席 Alvotech 董事	無	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	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			備註		
							股數	持 股 比 率	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	泰國	Nat Ativitavas (註2、5)	男 46~50歲	112.09.04	3	112.09.04	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國朱拉隆功大學土木工程學士 美國德克薩斯大學奧斯丁分校土木工程碩士及博士 PTT Public Co., Ltd.執行副總經理 Innobic (Asia) Co., Ltd.總經理	Innobic (Asia) Co., Ltd.總經理 Inter Pharma Public Co., Ltd.董事 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.董事 Alvogen Korea Holdings Ltd.董事	無	無	無	無		
董事	泰國	Krisana Winitthumkul (註2)	女 61~65歲	112.06.15	3	111.11.23	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國清邁大學藥學學士 Innobic (Asia) Co., Ltd.董事	Innobic (Asia) Co., Ltd.董事 Regulatory Affairs Pharmacy Association (Thailand)顧問 The College of Industrial Pharmacy of Thailand學術小組委員會委員 清邁大學藥學院特聘講師	無	無	無	無		
董事	泰國	Phannalin Mahawongtikul (註2)	女 56~60歲	112.06.15	3	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國法政大學會計學學士 泰國法政大學企業管理碩士 PTT Exploration and Production Public Co., Ltd.財務長 PTT Public Co., Ltd. 企業融資執行副總經理 Energy Complex Co., Ltd.董事	PTT Public Company Limited財務長 Thai Oil Public Co., Ltd.董事及風險管理委員會主席 Global Power Synergy Public Co., Ltd.董事	無	無	無	無		
董事	美國	Oranee Tangphao Daniels (註2)	女 56~60歲	112.06.15	3	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士 Antiva Bioscience and Antiva Biosciences Pty前醫療長 Theravance臨床藥理暨實驗醫學副總經理	Soroptimist International of San Francisco董事及捐贈基金管理員 Pharma/Biotech industry臨床發展獨立顧問	無	無	無	無		
董事	瑞士	Yves Hermes (註2)	男 56~60歲	112.06.15	3	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	瑞士日內瓦大學經濟暨金融學士 Yves Hermes Healthcare Consultancy創始人暨總經理 Zuellig Pharma東南亞區域總經理	Yves Hermes Healthcare Consultancy總經理 Jaloux SA董事	無	無	無	無		
獨立董事	冰島	Hjorleifur Palsson	男 60~65歲	112.06.15	3	104.04.23	-	-	-	-	-	-	-	-	冰島大學財務與會計學博士候選人 雷克雅維克大學董事長及基金董事會主席 Syn/Vodafone Iceland董事長 Össur hf.執行副總經理/財務副總經理 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	Festi hf.董事 Ankra ehf.董事 Brunnur Ventures slhf.董事 Brandr Global ehf.董事 Landsbankinn hf.審計委員會委員 Icelandair Group hf.提名委員會主席 Harpa Concert Hall and Conference c. 審計委員會委員 UNICEF Iceland董事	無	無	無	無		

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任 日期	任期	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			備註
							股數	持股 比率	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	
獨立 董事	瑞典	Karl Alexius Tiger Karlsson (註3、4)	男 46~50 歲	112.06.15	3	112.06.15	-	-	-	-	-	-	-	-	美國喬治梅森大學市場與商務管理 學士 美國哈佛商學院高階工商管理碩士 Bluefish Pharmaceuticals創始人、 執行長及董事	Newbury Pharmaceuticals AB 創始 人、執行長及董事 Alsakali Equity AB 種子投資人 One Genomics AI Labs AB 董事	無	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	王傳芬 (註3、4)	女 51~55 歲	112.06.15	3	112.06.15	-	-	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學法學院法碩士 國立台灣大學法碩士 國立台灣大學法學士	宏鑑法律事務所合夥律師 王道商業銀行獨立董事 台灣晶技(股)公司獨立董事	無	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：無此情事。

註2：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.之代表人。

註3：Karl Alexius Tiger Karlsson獨立董事及王傳芬獨立董事於112年6月15日改選新任。

註4：顧慕堯獨立董事及林翰飛獨立董事於112年6月15日改選卸任。

註5：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於112年9月4日改派董事代表人Nat Ativitavas取代原代表人Árni Hardarson。

註6：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

註7：為本公司113年度股東常會停止過戶日4月15日之資料。

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	Aztiq II Bidco Limited	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(%)
Aztiq II Bidco Limited	Aztiq II Holdco Limited	100.00

3. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
Vilhelm Róbert Wessman (註1)	Vilhelm Róbert Wessman先生擅長透過策略性併購，激發出集團更強勁的營運綜效與成長動能。六年來，在他的帶領下，艾威群集團的營收複合成長率達到67%，來自集團本身的業務成長則達59%。同時在這期間，他也完成了多項策略性併購與合作計畫。Róbert先生畢業於冰島大學商學系，亦曾任教於該學系。他的第一份工作是任職於冰島的Samskip船務公司，並很快升任為德國分公司總經理。1999年，受邀美國船務公司Delta擔任該公司總經理。隨後美國學名藥公司Actavis更延攬他擔任執行長一職。在九年之內，Róbert先生帶領Actavis集團一躍成為全球最大的學名藥公司。	Vilhelm Róbert Wessman未有公司法第30條各款之情事，亦非本公司受僱人。董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無
Petar Antonov Vazharov (註1)	Petar Antonov Vazharov先生兼任美時的亞太執行副總，負責執行美時於亞太市場的成長策略。他擁有超過15年以上之產業經驗，於2009年加入艾威群集團前，曾任職於國際知名學名藥廠阿特維斯集團(Actavis)，擁有完整之產業實務經歷，而艾威群集團中東歐地區之整體業務在Petar先生的領導下，亦於2013年至2015年期間繳出稅前息前折舊前淨利(EBITDA)年複合成長達75%之亮眼成績。 Petar先生畢業於Sofia University of Medicine、擁有醫學博士學位，並於2007年10月取得University of Sofia “St. Kliment Ohridski” 之企業管理碩士學位。	Petar Antonov Vazharov未有公司法第30條各款之情事。董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無
Árni Hardarson (註1、4、5)	Árni Hardarson於2009年加入Alvogen，目前擔任Alvotech 和Alvogen的董事，也是 Aztiq 的聯合主席。Árni Hardarson曾任職於冰島的德勤會計師事務所，帶領稅務及法務部門，並於2001年成為冰島德勤的合夥人和執行管理委員會成員。2005年，Árni Hardarson加入Actavis擔任稅務管理副總，並協助董事長Vilhelm Róbert Wessman透過不斷的併購，將Actavis成功轉型為全球化的製藥公司，事業版圖廣及40多個國家。 Arni Hardarson擁有冰島大學法律碩士學位。	Árni Hardarson未有公司法第30條各款之情事。 本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。	無
Nat Ativitavas (註1、4)	Nat Ativitavas先生於2023年9月4日正式加入美時董事會。他現為Innobic (Asia) 總經理及PTT Public Company Limited執行副總。 Nat先生擁有美國德克薩斯大學奧斯丁分校的土木工程師博士學位，並在石油、天然氣、石化產業的專案管理方面具備豐富的經驗。近期，Nat先生則在泰國國家石油股份有限公司(PTT Public Company Limited)在生命科技領域的業務拓展上，扮演了關鍵的角色。	Nat Ativitavas未有公司法第30條各款之情事。 本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。 董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。	無

姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
Krisana Winitthumkul (註1)	<p>Krisana Winitthumkul女士目前是Innobic (Asia)的董事，除此之外，她還負責與泰國衛生當局和協會密切合作，推動法規修改，並積極參與東盟藥品註冊協調。她亦參與監測影響醫療行業的外部環境，及加強泰國衛生系統的合作和監管改革活動。</p> <p>Krisana女士在製藥行業擁有30多年的經驗。在加入Innobic (Asia)之前，她曾擔任Roche在泰國的法規及品保主管，並在其他大型製藥公司執行法規業務，此外她也曾長期擔任泰國藥事管理協會的副總，擁有豐富的法規經歷。</p> <p>Krisana女士為泰國清邁大學藥學系學士並擁有Sasin Executive Education Center證書。</p>	<p>Krisana Winitthumkul未有公司法第30條各款之情事。</p> <p>本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p> <p>董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Phannalin Mahawongtikul (註1)	<p>Phannalin Mahawongtikul女士於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。她目前是泰國國家石油股份有限公司PTT Public Company Limited的財務長，並兼任該公司之風險管理委員會的董事長。</p> <p>Phannalin女士是泰國法政大學企業管理碩士及會計學士。</p>	<p>Phannalin Mahawongtikul未有公司法第30條各款之情事。</p> <p>本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p> <p>董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Oranee Tangphao Daniels (註1)	<p>Oranee Tangphao Daniels女士於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。她擁有超過30年以上的豐富業界經歷，曾於禮來任職臨床藥理師/臨床實驗醫師，於安進擔任董事及執行董事，並曾於專注於HPV引起的癌前病變的新型局部治療開發公司Antiva Biosciences擔任首席醫療長。</p> <p>Oranee女士擁有加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士學位，為泰國朱拉隆功大學醫學學士，並完成內科住院醫師之培訓。她亦曾於1994至2000年間在史丹佛大學先後擔任博士後研究員及擔任研究專員。</p>	<p>Oranee Tangphao Daniels未有公司法第30條各款之情事。</p> <p>本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p> <p>董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Yves Hermes (註1)	<p>Yves Hermes先生於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。Yves先生具有醫藥產業及東南亞市場業務開發等多元經驗，在日內瓦資誠會計事務所(PwC)服務多年後，他曾在SGS亞太區擔任財務分析師，並於2000至2005年擔任日本及韓國SGS的總經理。自2005年，他開始領導台灣及泰國裕利股份有限公司，並在2015至2021年間擔任裕利東南亞地區總經理。他在2021年創立了自己的醫療顧問公司Yves Hermes Healthcare Consultancy。</p> <p>Yves先生畢業於瑞士日內瓦大學，主修經濟暨金融</p>	<p>Yves Hermes未有公司法第30條各款之情事。</p> <p>本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p> <p>董事席次間不具配偶或二親等之親屬關係。</p>	無
Hjorleifur Palsson	<p>Hjorleifur Palsson先生在擔任非執行職務之董事上具有豐富的經歷。他自2010年起服務於不同類型單位的董事會，包括上市及私人公司、投資基金、與學術機構。其中，他於2014年至2022年曾任冰島雷克雅維克大學董事長，及於2013年至2022年間在冰島沃達豐(Vodafone)相繼擔任董事及董事長。</p> <p>Palsson先生曾於2001年至2013年間在一於哥本哈根NASDAQ OMX上市之跨國醫藥器材公司擔任執行副總及財務長一職，期間曾負責統籌領導財務會計、策略規劃、投資人關係、企業併購、人力資源及商業資訊服務等，擁有豐富的跨國公司管理經驗。在此之前，Palsson先生亦為冰島註冊會計師、曾於冰島德勤會計師事務所(Deloitte & Touche)擔任合夥人及董事。</p>	<p>Hjorleifur Palsson非依公司法第27條規定以政府或法人之代表人當選。</p> <p>未有公司法第30條各款之情事，亦未有公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項之情事。</p> <p>本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。</p>	無

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
Karl Alexius Tiger Karlsson (註2、3)		Karl Alexius Tiger Karlsson先生於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會，擔任獨立董事一職。Karl Karlsson先生擁有近20年的豐沛業界經歷。他為Bluefish製藥公司的創始人，並擔任執行長及董事；他也是專注於專業處方藥的Newbury製藥公司的創始人，目前亦任該公司執行長。 Karl Karlsson先生為美國喬治梅森大學市場與商務管理學士，並於2013年取得哈佛商學院高階工商管理碩士學位。	Karl Alexius Tiger Karlsson非依公司法第27條規定以政府或法人之代表人當選。未有公司法第30條各款之情事，亦未有公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。	無
王傳芬 (註2、3)		王傳芬律師係於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會、擔任獨立董事一職。王律師現職為宏鑑法律事務所合夥律師，擁有20年以上法律服務不同產業類別客戶之專業經驗。自2016年起亦擔任台灣晶技股份有限公司獨立董事，及自2023年起也擔任王道商業銀行獨立董事。 王律師是國立臺灣大學法碩士畢業，曾於2002年赴美國哥倫比亞大學法學院專研公司、證券及企業併購等法律領域，並於2003年獲取第二個法學碩士學位及通過美國紐約州律師考試。	王傳芬非依公司法第27條規定以政府或法人之代表人當選。未有公司法第30條各款之情事，亦未有公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份、亦非本公司受僱人。	2

註1：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.之代表人。

註2：Karl Alexius Tiger Karlsson獨立董事及王傳芬獨立董事於112年6月15日改選新任。

註3：顧慕堯獨立董事及林翰飛獨立董事於112年6月15日改選卸任。

註4：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於112年9月4日改派董事代表人Nat Ativitavas取代原代表人Árni Hardarson。

註5：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

4. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

本公司為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，董事會成員具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本條件與價值（如：性別、年齡、國籍及文化等）、專業背景（如：管理、財務、稅務及法律等）、專業技能及產業經歷，以及營運判斷、經營管理、危機處理及領導等能力。

目前本公司董事會由8位董事及3位獨立董事組成，成員具備管理、財務、稅務及法律等專業領域之相關背景及豐富經驗。本公司注重董事會成員之財務專業，具備財務專業之董事比率目標為40%，目前董事Vilhelm Róbert Wessman、董事Phannalin Mahawongtikul、董事Yves Hermes、獨立董事Hjorleifur Palsson及獨立董事Karl Alexius Tiger Karlsson共5位董事均具備財務專業背景，比率達45%。

本公司董事會成員落實多元化情形如以下說明：

多元化核心項目 董事姓名	性別	國籍	學(經)歷	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
Vilhelm Róbert Wessman	男	冰島	Alvotek ehf創始人 Actavis Generics集團執行長	√	√	√	√	√	√	√	√
Petar Antonov Vazharov	男	保加利亞	Sofia University of Medicine醫學博士	√		√	√	√	√	√	√
Árni Hardarson	男	冰島	冰島大學法律碩士	√		√	√	√	√	√	√
Nat Ativitavas	男	泰國	美國德克薩斯大學奧斯丁分校 土木工程碩士及博士	√		√	√	√	√	√	√
Krisana Winithumkul	女	泰國	泰國清邁大學藥學學士	√		√		√	√	√	√
Phannalin Mahawongtikul	女	泰國	頤泰國法政大會計學學士	√	√	√	√	√	√		√
Oranee Tangphao Daniels	女	美國	加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士	√		√	√	√	√	√	√
Yves Hermes	男	瑞士	瑞士日內瓦大學經濟暨金融學士	√	√	√	√		√	√	√
Hjorleifur Palsson	男	冰島	冰島大學財務與會計學博士候選人	√	√	√		√	√	√	√
Karl Alexius Tiger Karlsson	男	瑞典	美國哈佛商學院高階工商管理碩士	√	√	√	√	√	√	√	√
王傳芬	女	中華民國	美國哥倫比亞大學法學院法碩士	√		√	√		√	√	√

(2) 董事會獨立性：

本公司目前設置3席獨立董事，其中2位獨立董事任期未逾9年，獨立董事設置比率為27%。本公司僅董事Petar Antonov Vazharov擔任本公司受僱人，惟經本公司評估並不影響董事Petar Antonov Vazharov保持客觀及獨立判斷能力，此外，本公司董事（包括獨立董事）未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

本公司會持續評估董事獨立性，評估因素包括但不限於董事是否持續提供具建設性的問題及方針、是否保持客觀及獨立判斷能力，以及在董事會內外之言行舉止是否適當。本公司董事在適當情況下均展現上述特質。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

113年04月15日(註6)；單位:股

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			備註
					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 Antonov Vazharov	男	107.01.16	1,070,000	0.40	-	-	-	-	Sofia University of Medicine醫學博士 University of Sofia “St. Kliment Ohridski” 企業管理碩士 Actavis Generics全球事業發展資深經理	美時化學製藥(股)公司董事兼總經理 Alvogen Korea Holdings Ltd.董事 Alvogen Korea Co., Ltd董事 Lotus International Pte. Ltd.董事 Alvogen (Thailand) Ltd.董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事 Lotus Japan Holdings Co., Ltd.董事 Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.董事 Lotus Healthcare Philippines Corp.董事 Lotus Pharma Bulgaria EOOD董事 Meishi Pharma Services Pte. Ltd.董事	無	無	無	無
台灣總經理	中華民國	辜頌惟	男	107.01.16	21,000	0.01	-	-	-	-	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	40,000	0.02	-	-	-	-	University of Iceland 經濟學及公司財務管理碩士	Alvogen Korea Co., Ltd.董事 Lotus International Pte. Ltd.董事 Alvogen (Thailand) Ltd.董事 Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.董事 艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司董事長及總經理 Lotus Japan Holdings Co., Ltd.董事 奧沃思醫藥生技有限公司董事 Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.董事 Lotus Healthcare Philippines Corp.董事 Lotus Pharma Bulgaria EOOD董事 Lotus Pharma ehf.董事	無	無	無	無
財務及會計副總經理	馬來西亞	田依菱	女	105.11.01	17,000	0.01	-	-	-	-	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

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			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
資訊長	中華民國	謝明君	女	110.08.02	12,000	0.01	-	-	-	-	美國休士頓大學Computer Science博士學程 美國 Indiana University Bloomington電腦科學碩士學位 IBM 全球資安威脅防禦協理	無	無	無	無	無
營運暨 供應鏈 副總經理	美國	樂英明	男	111.12.01	-	-	-	-	-	-	美國芝加哥大學MBA 北卡羅來納州夏洛特普林斯頓實驗室副總經理	無	無	無	無	無
研發 副總經理	印度	Manish Chawla	男	108.07.08	37,500	0.01	-	-	-	-	印度University Institute of Pharmaceutical Sciences, Panjab University藥學博士學位 Xylopi副總經理及廠長 Zydus Cadila總經理兼廠長 Dr. Reddy's副處長 Ranbaxy組長	無	無	無	無	無
品質 副總經理	加拿大	Vamsi Kiran Kosaraju (註3)	男	112.11.01	-	-	-	-	-	-	微生物學碩士學位Master's Degree in Microbiology 資深處長Senior Director, Site Quality Head, Teva Canada Limited	無	無	無	無	無
法務 副總經理	波士尼亞與赫塞哥維納	Edin Buljubasic	男	111.12.01	150,000	0.06	-	-	-	-	波士尼亞與赫塞哥維納塞拉耶佛大學法學學位 波士尼亞與赫塞哥維納律師執照 波士尼亞與赫塞哥維納專利商標代理人執照 Alvogen集團法務長	Lotus Alvogen Malta Ltd.董事	無	無	無	無
亞太 商務長	新加坡	劉秀麗 (註4)	女	113.02.15	-	-	-	-	-	-	南洋理工大學 (NTU) 商業學士 亞太區副總 Head of Asia Pacific, Ascensia Diabetes Care 處長Head of Consumer Healthcare, Sanofi - Aventis Singapore Pte. Ltd, 總監Category Director, The Estée Lauder Companies Inc 總經理 General Manager, Ciba Vision (Singapore)	無	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			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
事業發展副總經理	印度	Prashant Mohan Godse (註5)	男	113.04.01	-	-	-	-	-	-	藥學學士學位和國際商務MBA學位(Intl. Marketing) Institute of International Business & Research, Pune 處長Accord Healthcare Ltd.	無	無	無	無	無
公司治理主管	中華民國	廖苑珊 (註5)	女	113.04.01	-	-	-	-	-	-	金融碩士 Seattle University 永豐餘集團 投資人關係處長	無	無	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊：無此情事。

註2：陳文忠品質副總經理於112年11月1日辭任。

註3：Vamsi Kiran Kosaraju品質副總經理於112年11月1日就任。

註4：劉秀麗亞太商務長於113年2月15日就任。

註5：Prashant Mohan Godse事業發展副總經理及廖苑珊公司治理主管於113年4月1日就任。

註6：為本公司113年度股東常會停止過戶日4月15日之資料。

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(%)		領取自本公司以外投資或轉事業母公司酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註3)		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					
		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				
獨立董事	王傳芬 (註4)																				
獨立董事	顧慕堯 (註5)																				
獨立董事	林翰飛 (註5)																				
<p>1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明給付酬金數額之關聯性： 本公司獨立董事 112 年度共參與 25 次董事會及功能性委員會會議，投入大量心力並給予專業見解，故本公司提供獨立董事及委員會主席合理之固定報酬，以吸引卓越之外部人才進入董事會，持續提升董事會職能。</p> <p>2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務（如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。</p>																					

註1：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同。

註2：本公司獨立董事酬金給付政策係依其所擔負之職責、風險、投入時間、對本公司營運參與程度及貢獻價值而有所不同。

註3：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.之代表人。

註4：Karl Alexius Tiger Karlsson獨立董事及王傳芬獨立董事於112年6月15日改選新任。

註5：顧慕堯獨立董事及林翰飛獨立董事於112年6月15日改選卸任。

註6：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於112年9月4日改派董事代表人Nat Ativitavas取代原代表人Árni Hardarson。

註7：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於1,000,000元	Árni Hardarson Nat Ativitavas Karl Alexius Tiger Karlsson 顧慕堯 林翰飛	Árni Hardarson Nat Ativitavas Karl Alexius Tiger Karlsson 顧慕堯 林翰飛	Árni Hardarson Nat Ativitavas Karl Alexius Tiger Karlsson 顧慕堯 林翰飛	Árni Hardarson Nat Ativitavas Karl Alexius Tiger Karlsson 顧慕堯 林翰飛
1,000,000元(含)～ 2,000,000元	Thor Kristjansson Petar Antonov Vazharov Phannalin Mahawongtikul Krisana Winithumkul Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes Hjorleifur Palsson 王傳芬	Thor Kristjansson Petar Antonov Vazharov Phannalin Mahawongtikul Krisana Winithumkul Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes Hjorleifur Palsson 王傳芬	Thor Kristjansson Phannalin Mahawongtikul Krisana Winithumkul Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes Hjorleifur Palsson 王傳芬	Thor Kristjansson Phannalin Mahawongtikul Krisana Winithumkul Oranee Tangphao Daniels Yves Hermes Hjorleifur Palsson 王傳芬
2,000,000元(含)～ 3,500,000元	Vilhelm Róbert Wessman	Vilhelm Róbert Wessman	Vilhelm Róbert Wessman	Vilhelm Róbert Wessman
3,500,000元(含)～ 5,000,000元	-	-	-	-
5,000,000元(含)～ 10,000,000元	-	-	-	-
10,000,000元(含)～15,000,000元	-	-	-	-
15,000,000元(含)～30,000,000元	-	-	-	-
30,000,000元(含)～50,000,000元	-	-	Petar Antonov Vazharov	-
50,000,000元(含)～100,000,000元	-	-	-	Petar Antonov Vazharov
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	以上合計共14人	以上合計共14人	以上合計共14人	以上合計共14人

註：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同。

2. 總經理及副總經理之酬金

基準日：112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(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		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			
總經理	Petar Antonov Vazharov	116,947	165,820	0	0	14,192	31,146	9,516	0	9,516	0	140,655 及 3.43%	206,483 及 5.03%	0
台灣總經理	辜頌惟													
策略及財務副總經理	沈 燁 Bjartur Shen													
財務及會計副總經理	田依菱													
資訊長	謝明君													
營運暨供應鏈副總經理	樂英明													
研發副總經理	Manish Chawla													
品質副總經理	陳文忠 (註2)													
品質副總經理	Vamsi Kiran Kosaraju (註3)													
法務副總經理	Edin Buljubasic													

註1：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同。

註2：陳文忠品質副總經理於112年11月1日辭任。

註3：Vamsi Kiran Kosaraju品質副總經理於112年11月1日就任。

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1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	Vamsi Kiran Kosaraju	Vamsi Kiran Kosaraju
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	陳文忠	-
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	辜頌惟、田依菱、Edin Buljubasic	辜頌惟、田依菱
10,000,000元(含)~15,000,000元	謝明君、Manish Chawla	謝明君、Manish Chawla、陳文忠
15,000,000元(含)~30,000,000元	樂英明	樂英明、Edin Buljubasic
30,000,000元(含)~50,000,000元	Petar Antonov Vazharov、Bjartur Shen	Bjartur Shen
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	Petar Antonov Vazharov
100,000,000元以上	-	-
總計	以上合計共10人	以上合計共10人

註：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同

3. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

基準日：112年度 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)	
經理人	總經理	Petar Antonov Vazharov	0	9,516	9,516	0.23
	台灣總經理	辜頌惟				
	策略及財務副總經理	沈燁 Bjartur Shen				
	財務及會計副總經理	田依菱				
	資訊長	謝明君				
	營運暨供應鏈副總經理	樂英明				
	研發副總經理	Manish Chawla				
	品質副總經理(註1)	陳文忠				
	品質副總經理(註2)	Vamsi Kiran Kosaraju				
	法務副總經理	Edin Buljubasic				

註1：陳文忠品質副總經理於112年11月1日辭任。

註2：Vamsi Kiran Kosaraju 品質副總經理於112年11月1日就任。

(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、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、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、總經理及副總經理酬金總額	總額佔稅後純益之比例
112	223,263	5.44%
111	151,597	5.02%

2. 本公司董事、經理人之酬金，為依據本公司之公司章程、薪資報酬委員會組織規程等規定作為依循，另請參閱「六、公司股利政策及執行狀況」。

本公司依薪資報酬委員會組織規程，訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準及結構，遵循相關法令，充分考量董事、經理人之專業能力、公司營運狀況以及其貢獻，同時考量本公司未來可能面臨之營運風險及同業水平，訂定並適時調整合理性酬金，以謀取公司永續經營與風險控管。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

本公司112年度董事會共召開12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	Vilhelm Róbert Wessman	11	1	91.67	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任
董事	Petar Antonov Vazharov	12	0	100	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任
董事	Thor Kristjansson	11	0	91.67	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任 (3) 113年3月26日改派卸任
董事	Árni Hardarson	8	1	88.89	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任 (3) 112年9月4日改派卸任 (4) 113年3月26日改派新任 (5) 應出席次數：9
董事	Nat Ativitavas	3	0	100	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年9月4日改派新任 (3) 應出席次數：3
董事	Krisana Winitthumkul	12	0	100	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任
董事	Phannalin Mahawongtikul	12	0	100	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任
董事	Oranee Tangphao Daniels	12	0	100	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任
董事	Yves Hermes	12	0	100	(1) 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人 (2) 112年6月15日改選續任
獨立董事	Hjorleifur Palsson	10	2	83.33	112年6月15日改選續任
獨立董事	顧慕堯	5	1	83.33	(1) 112年6月15日改選卸任 (2) 應出席次數：6
獨立董事	林翰飛	6	0	100	(1) 112年6月15日改選卸任 (2) 應出席次數：6
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	6	0	100	(1) 112年6月15日改選新任 (2) 應出席次數：6
獨立董事	王傳芬	6	0	100	(1) 112年6月15日改選新任 (2) 應出席次數：6

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：本公司已設立審計委員會，故不適用。

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：無此情形。

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：

董事會日期	議案內容	應利益迴避之董事及原因	參與表決情形
112/5/11	本公司112年度經理人調薪案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
	本公司111年經理人之年終獎金案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
112/6/2	本公司擬與美國公司 NeuroRx Inc.簽訂合作開發與授權協議，共同開發抗憂鬱藥品NRx-101並取得其全球智財權，合作授權協議金額美金1,500萬。	董事Vilhelm Róbert Wessman、董事Arni Hardarson、董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
112/8/10	本公司民國112年限制員工權利新股發行案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決
	本公司轉讓部分庫藏股與員工案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係離席迴避。	對本案未參與討論及表決

註：依公司法第206條規定準用第178條規定，迴避本案之表決及討論。

三、本公司董事會自我評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容揭如下表：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年	112/01/01~112/12/31	董事會、個別董事成員、審計及薪資報酬委員會	董事成員自評	董事會：對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 個別董事成員：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 審計及薪資報酬委員會：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任及內部控制。

四、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

本公司董事間未具有配偶或二等親以內之親屬關係，董事會之運作皆依「董事會議事規範」辦理。此外，本公司本屆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、法律等專業能力，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，均委託安侯建業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。

(二)審計委員會運作情形：

本公司112年度共召開審計委員會9次，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(%)	備 註
獨立董事	Hjorleifur Palsson	9	0	100	(1) 召集人 (2) 112年6月15日改選續任
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	6	0	100	(1) 112年6月15日改選新任 (2) 應出席次數：6
獨立董事	王傳芬	6	0	100	(1) 112年6月15日改選新任 (2) 應出席次數：6
獨立董事	顧慕堯	3	0	100	(1) 112年6月15日改選卸任 (2) 應出席次數：3
獨立董事	林翰飛	3	0	100	(1) 112年6月15日改選卸任 (2) 應出席次數：3

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，應敘明審計委員會日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證交法第14條之5所列事項：

審計委員會日期	議案內容
3-26 112/2/8	訂定本公司「確信與非確信服務預先核准政策」。
3-27 112/3/8	(1) 111年度「內部控制制度聲明書」 (2) 本公司111年度營業報告書及財務報表案 (3) 本公司111年度盈餘分派案 (4) 本公司資本公積發放現金案 (5) 本公司111年度會計師審計公費案
3-30 112/6/2	本公司擬與美國公司NeuroRx Inc.簽訂合作開發與授權協議，共同開發抗憂鬱藥品NRx-101並取得其全球智財權，合作授權協議金額美金1,500萬。
4-2 112/9/25	本公司擬增資韓國子公司Alvogen Korea Holdings Ltd. (下稱「Lotus SG」)。
4-3 112/11/6	(1) 本公司擬訂定113年度稽核計畫案 (2) 本公司擬修訂「確信與非確信服務預先核准政策」 (3) 本公司擬向Lotus International Pte. Ltd. 提供保證，保證總金額不超過美金五十萬元整。
上述議案均無獨立董事表示反對意見、保留意見及重大建議情事，且經全體出席委員無異議照案通過，並提請董事會決議通過。	

(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（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、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。此外，本公司稽核主管亦不定期與獨立董事在無管理團隊與會之場合進行獨立溝通，溝通管道暢通且狀況良好。本公司112年度內部稽核主管與獨立董事單獨溝通情形摘要如下，並揭露於公司網站：

日期	溝 通 重 點	溝通結果
112/03/08	1.說明111年度第四季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、資金貸與他人及為他人背書保證、資產取得與處分作業、財務報表編制流程之管理、外銷作業程序、資訊系統內控（包括資訊安全）、誠信經營管理、韓國子公司查核。 2.報告111年內部控制制度聲明書。	無異議
112/05/09	說明112年度第一季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證、融資循環作業、國內銷售作業、韓國子公司銷售作業程序。	無異議
112/08/09	說明112年第二季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、資金貸與他人及背書保證、薪酬與薪資、在途資本化財產管理、研發專案管理、人力資源作業之招聘與離職作業程序。	無異議
112/11/08	1.說明112年度第三季內部稽核情形。稽核項目包括從事衍生性商品交易、適用國際財務報導準則之管理、資金貸與他人及背書保證、出口銷售之應收帳款與收款作業、投資事業活動、新加坡子公司查核之無形資產管理、供應商管理、採購及付款作業、生產循環之需求計畫與生產規劃作業流程、韓國子公司之採購及付款作業。 2.說明113年度稽核計畫。	無異議
112/12/19	簡介內部稽核部門組織及職能、說明內部稽核之功能、討論113年度稽核項目之查核重點及113年度內部稽核主管與獨立董事之會議時程及項目安排。	無異議

(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列席參加並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，向獨立董事報告，溝通管道暢通且狀況良好。本公司112年度簽證會計師與獨立董事單獨溝通情形摘要如下，並揭露於公司網站：

日期	溝 通 重 點	溝通結果
112/03/08	1.說明111年度財務報告查核結果。 2.就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議
112/05/09	1.說明112年度第一季財務報告查核結果。 2.就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議
112/08/09	1.說明112年度第二季財務報告查核結果。 2.就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議
112/11/08	1.說明112年度第三季財務報告查核結果。 2.會計師關鍵查核事項報告。 3.就獨立董事所提其他問題進行討論及溝通。	無異議

四、年度工作重點：

審查財務報表、簽證會計師委任、解任或報酬、會計師獨立性評估、內部控制制度暨相關之政策與程序、重大資金貸與背書保證、重大資產交易等。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃 公司治理實 務守則差異 情形及原因
	是	否	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		本公司已訂定「公司治理實務守則」， 並揭露於本公司網站 (https://www.lotuspharm.com.tw/investors/corporate-governance)。	無差異
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		本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防 範內線交易作業程序」，並設有專人負 責股務相關事宜，亦設有發言人及代理 發言人制度，以處理股東建議及疑義敘 明相關事宜。本公司亦有委託外部法律 顧問提供相關法律問題之諮詢服務。	無差異
(二) 公司是否掌握實際控制公 司之主要股東及主要股東 之最終控制者名單？	V		本公司設有股務專責人員，管理相關資 訊，並委任專業股務代辦機構協助處理 股務相關事宜，就董事及經理人之持股 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。	無差異
(三) 公司是否建立、執行與關 係企業間之風險控管及防 火牆機制？	V		本公司已訂定「取得或處分資產處理程 序」，規範本公司與關係人之間之資產 取得或處分，亦訂有「資金貸與及背書 保證處理程序」，規範本公司與關係人 相關之資金貸與總額與期限限制。轉投 資事務之處理則依內部控制制度、內部 稽核制度及相關法令規定辦理，確實執 行風險控管及防火牆機制。上開事務皆 送經審計委員會審議。	無差異
(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		本公司已訂定「內部重大資訊處理暨防 範內線交易作業程序」，依相關法令嚴 禁公司內部人利用市場未公開資訊買賣 有價證券。本公司定期、不定期辦理內 部宣導及訓練課程，並每月以電子郵件 向內部人提醒防範內線交易之重要性及 注意事項。	無差異
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬 訂多元化政策、具體管理 目標及落實執行？	V		依本公司「公司治理守則」之第三章「強 化董事會職能」以及「董事選舉辦法」， 本公司董事之選任採候選人提名制度； 董事會成員之組成，應就董事會本身之 運作、公司之營運型態及發展需求，來 擬定適當之多元化方針。董事會成員之 多元性的標準，應包括但不限於性別、	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因
	是	否	
			年齡、國籍及文化等基本條件與價值，以及法律、會計、產業、財務、行銷或科技等專業技能或產業經驗。 本公司目前之8位董事及3位獨立董事中，國籍背景包括冰島、瑞典、保加利亞、泰國、瑞士、台灣，外籍董事比率高達91%。同時，目前董事成員中有4名為女性，占整體董事會之36%。關於專業能力之組成，請參考年報第16頁。 董事會成員組成之多元化政策及其執行情況，亦已揭露於公司網站及公開資訊觀測站。
(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及審計委員會。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。
(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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	本公司已訂定「董事會績效評估辦法」，規定於每年第一季結束前，執行前一年之董事會暨功能性委員會績效評估，並將評估結果提報董事會，以作個別董事薪資報酬及提名續任之參考。最近一次評估結果於113年3月14日向董事會提報。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	本公司審計委員會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，並將評估之結果提報董事會決議： 1. 會計師之獨立性聲明。 2. 本公司未連續五年委任同一會計師簽證。 3. 每年參考由金融監督管理委員會發布之審計品質指標（AQIs），針對會計師專業性、品質控管、獨立性、監督及創新等面向評估，以彙整對會計師獨立性及適任性之評估結果。 最近年度評估結果業經113年3月11日審計委員會討論通過後，並提報113年3月14日董事會決議通過對會計師之獨立性及適任性評估。
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事		V	本公司依經董事會通過任命公司治理主管一名。於112年乃由策略暨財務副總經理沈燁兼任公司治理主管；經113年3月14日董事會決議通過，目前則任命廖

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
務（包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？			苑珊公司治理處處長擔任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。廖苑珊處長已具備於公開發行公司從事投資人關係主管職務經驗達三年以上之經歷。 公司治理主管主要職責為依法辦理董事會及股東會會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。最近年度公司治理主管進修之情形如以下說明(註1)。	
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		本公司對往來之金融機構、債權人、員工、股東、醫療從業人員、社區等利害關係人提供多元而順暢之溝通管道。 公司網站(http://www.lotuspharm.com.tw)載有相關部門主管名單、電話及電子郵件信箱；設有「投資人專區」，依法令規定揭露公司財務業務資訊，並提供公司治理相關資訊；「聯絡我們」之專區載有營運總部及研發中心與生產基地之聯絡電話、醫療單位之訂藥專線、藥物不良反應之通報專線及電子郵件信箱、以及違反從業道德之舉報專用電子郵件信箱。 本公司各專責單位負責之利害關係人相關議題及溝通回應方式揭如下表(註2)，並提報113年5月9日董事會。	無差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任中國信託商業銀行股份有限公司代理部協助辦理本公司之股東會相關事務。	無差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司已架設網站(http://www.lotuspharm.com.tw)並於網站中揭露月營收、每季財務報表、法人說明會影音紀錄、股東會議事資料及紀錄、公司治理相關資訊，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。	無差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資	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，並落實發言人制度，設置發言人及代理發言人，亦設	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因	
	是	否		摘要說明
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)？			有英文網站。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業務資訊、法人說明會資訊，並於網站提供法人說明會影音紀錄，供投資人查詢。	
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	本公司尚未於年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，但年度暨各季財務報告及各月份營運情形皆依法令規定於時限內公告申報。	無差異
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、公司為董事購買責任保險之情形等)？		V	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司已成立職工福利委員會、實施退休金制度、提供平等之就業機會、辦理各項員工訓練課程及員工團體保險、安排定期健康檢查，符合勞動基準法之要求，並尊重國際人權保障相關條約，杜絕歧視之情事、力求平等多元之友善職場環境。 2. 本公司於每季皆召開法人說明會，以與客戶及投資人皆保持暢通的溝通管道。此外，本公司於2023亦舉辦淨灘活動，以盡企業之社會責任、力行環境保護理念。 3. 本公司實施cGMP體系及PIC/S GMP規範，並訂有「採購管理辦法」，以嚴格之審核及稽核機制，確保廠商符合環境、職業健康及安全法規相關要求、且無重大違反環境與社會永續性之情事。 4. 本公司董事出席董事會情形良好，於112年度達99%；並設有審計委員會及薪資報酬委員會，以協助董事強化公司治理之落實，此二功能性委員會之112年度委員出席情況皆為100%。 5. 本公司設稽核室，為隸屬於董事會之獨立單位，依法令要求建立內部控制制度，每年經審計委員會及董事會通過隔年之年度稽核計畫，並定期每季向審計委員會及董事會提出執行報告。 6. 本公司董事對自身存有利害關係之議案皆依法令規定確實迴避。關於董事之迴避情況，請參考年報第26頁。 7. 本公司已為全體董事購買責任險金額美金1,500萬元。 	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則差異 情形及原因	
	是	否		摘要說明
			8. 最近年度董事進修之情形如以下說明(註3)。	
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		<p>本公司已就112年之公司治理評鑑結果提出改善情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司以於公司網站之「投資人專區」上傳112年度股東常會之全程不間斷錄音錄影。 2. 本公司董事會中任一性別之席次皆達三分之一以上。 3. 本公司於113年1月31日董事會通過修訂「董事會績效評估辦法」，明訂應至少每三年委託外部獨立機構或專家學者團隊執行評估一次。 4. 本公司於公司網站「投資人專區」上傳112年度之智慧財產管理計畫及執行情形報告。 5. 本公司於112年9月底即於公司網站及公開資訊觀測站上傳111年度之中文版永續報告書，並於112年12月底上傳英文版永續報告書。 6. 本公司除於111年度之年報中記載參考國際人權公約之人權政策與具體管理方案外，亦於公司網站上揭露其執行情形。 7. 本公司於永續報告書中揭露職場多元化或推動性別平等之政策及其執行情形。 8. 本公司於113年1月31日董事會通過修訂「誠信經營作業程序及行為指南」，並上傳於公司網站。 9. 本公司於「聯絡我們」之專區揭露違反從業道德之舉報專用電子郵件信箱。 10. 本公司於113年1月31日董事會通過修訂「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」，規範董事不得於年度財務報告公告前30日，和每季財務報告公告前15日之封閉期間交易其股票，並於封閉期間開始前提醒各董事。 11. 本公司有評估對社區之風險或機會並採行相應措施，並將其具體採行措施與實施成效揭露於永續報告書。 12. 本公司研擬於未來成立風險管理暨永續發展小組，定期向董事會提出報告。 	無差異

註1：最近年度公司治理主管進修之情形：

進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
112/07/04	台灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
112/09/04	金融監督管理委員會	第十四屆台北公司治理論壇	6.0

註2：利害關係人溝通情形：

利害關係人	關注議題	溝通管道與回應方式
政府機關	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理與誠信經營 • 法令遵循 • 藥品品質與安全 • 廢棄物與水資源管理 • 職場環境健康與安全 • 資訊安全 • 氣候策略 	<ul style="list-style-type: none"> • 指派專人管理與政府機構往來的發收文，2023年1月~12月與政府機關收文、發文共1,202件。 • 全體董事皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規範。包含卸任董事在內12位董事之總計進修次數共30次、時數共95小時。 • 遵循金管會上市櫃公司永續發展路徑圖，已完成主要營運據點之2023溫室氣體盤查及確信，並導入TCFD框架，以因應氣候變遷。
股東/投資人	<ul style="list-style-type: none"> • 經營績效 • 公司治理與誠信經營 • 法規遵循 	<ul style="list-style-type: none"> • 召開1次股東大會。 • 召開4場自辦法人說明會。 • 受邀參與9場投資人交流會議/論壇。 • 2023年1月至12月於公開資訊觀測站公告重大訊息63則。
員工	<ul style="list-style-type: none"> • 勞資關係 • 人才培育 • 薪酬福利 • 職業健康與安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 2023年1月至12月台灣共舉辦4場勞資會議。 • 2023年員工滿意度調查共發出1,342份問卷給全球的員工，回收1,210份，填答率為90%。與2022年調查結果相比，2023年調查結果在投入(Engagement)、領導力(Leadership)和員工體驗(Employee experience)三個面向皆有進步。 • 2023年1月至12月共舉辦5場雙向溝通會議。 • 韓國工會：2023年1月至12月共召開34次會議。
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 藥物品質與安全管理 • 產品服務與客戶關係 • 藥品研發及創新 	<ul style="list-style-type: none"> • 2023年美時台灣南投廠共完成5次查核，包含台灣(TFDA)、白俄羅斯(EAEU)、埃及(EDA)、土耳其(TMMDA)、歐洲EMA-Dutch Authority)查廠。
供應商與合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> • 供應商管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 2023年，共稽核36間供應商，包括8間在台供應商、與28間外國供應商。韓國子公司共稽核41間供應商，包括17間在地供應商、與24間外國供應商。
病友與支持團體	<ul style="list-style-type: none"> • 顧客健康與安全 • 藥物近用 	<ul style="list-style-type: none"> • 2023年於台灣共舉辦19場病友活動，共觸及908人。
當地社區	<ul style="list-style-type: none"> • 廢棄物與資源管理 • 職場安全衛生與健康 • 社會參與 	<ul style="list-style-type: none"> • 美時製藥捐助新台幣100萬元，協助土耳其及敘利亞地震災民度過難關。 • 台灣同仁攜手前往彰化王功淨灘共計254位同仁，在珍貴台灣海岸線上收集了888 kg的廢棄物。 • 美時製藥韓國子公司捐款1,000萬韓元，與韓國防制藥物濫用協會、國家政策機構和食品藥品安全管理局合作，用於支持青少年的毒品預防、教育和康復工作。

利害關係人	關注議題	溝通管道與回應方式
		<ul style="list-style-type: none"> 美時製藥韓國子公司與Good People International 合作，捐贈2,000萬韓元及女性衛生用品，給予200位低收入婦女和青少年關懷。 美時製藥韓國子公司連續10餘年舉辦製作泡菜及麵包的志工活動，共捐贈350萬韓元以支持此活動。
媒體	<ul style="list-style-type: none"> 法規遵循 營運績效 藥物近用及藥物品質安全 醫病關係與社會參與 	<ul style="list-style-type: none"> 2023年1月至12月公司網站揭露與公司營運相關之新聞稿共計35則。

註3：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	Vilhelm Róbert Wessman	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/10/26	台灣數位治理協會	永續新風向：數位治理下的領導者風險與資安新紀元	3.0
董事	Petar Antonov Vazharov	112/10/02	台灣董事學會	2023企業應變核心能力調查報告發表會—國際新秩序中的思維與韌性	3.0
		112/11/15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0
董事	Thor Kristjansson	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/10/26	台灣數位治理協會	永續新風向：數位治理下的領導者風險與資安新紀元	3.0
董事	Árni Hardarson	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
董事	Nat Ativitavas	112/10/02	台灣董事學會	2023企業應變核心能力調查報告發表會—國際新秩序中的思維與韌性	3.0
		112/10/12	ESG永續思維學院	IFRS 永續揭露準則S1/S2解析-併論我國永續報告書之發展趨勢	3.0
		112/11/15	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0
		112/11/21	台灣專案管理學會	企業永續發展與ESG議題	3.0
董事	Krisana Winitthumkul	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/10/26	台灣數位治理協會	永續新風向：數位治理下的領導者風險與資安新紀元	3.0

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	Phannalin Mahawongtikul	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2023 ESG高峰會—永續揭露示例分享	2.0
		112/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2023 ESG高峰會—永續揭露與ESG落實	3.0
		112/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2023 ESG高峰會—數位科技與永續轉型	3.0
董事	Oranee Tangphao Daniels	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/11/16	財團法人中華民國會計研究發展基金會	2023 ESG高峰會—碳盤查與碳管理	3.0
董事	Yves Hermes	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/10/26	台灣數位治理協會	永續新風向：數位治理下的領導者風險與資安新紀元	3.0
獨立董事	Hjorleifur Palsson	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
		112/11/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
		112/11/21	台灣專案管理學會	企業永續發展與ESG議題	3.0
		112/11/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	112年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0
獨立董事	王傳芬	112/07/04	臺灣證券交易所	2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6.0
		112/08/01	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	氣候變遷與淨零排放政策對企業經營的風險與機會	3.0
		112/08/07	社團法人中華公司治理協會	生成式AI的趨勢與風險管理	3.0
		112/12/21	財團法人台灣金融研訓院	公司治理講堂—防制洗錢與打擊資恐相關法規對董事會的要求	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。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事	王傳芬 (註)	王傳芬律師係於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會、擔任獨立董事一職。王律師現職為宏鑑法律事務所合夥律師，擁有20年以上法律服務不同產業類別客戶之專業經驗。自2016年起亦擔任台灣晶技股份有限公司獨立董事，及自2023年起也擔任王道商業銀行獨立董事。 王律師是國立臺灣大學法碩士畢業，曾於2002年赴美國哥倫比亞大學法學院專研公司、證券及企業併購等法律領域，並於2003年獲取第二個法學碩士學位及通過美國紐約州律師考試。	王傳芬律師未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選及未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份，亦未有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6條第1項之情事。	無
獨立董事	Hjorleifur Palsson	Palsson先生曾於2001年至2013年間在一於哥本哈根NASDAQ OMX上市之跨國醫藥器材公司擔任執行副總及財務長一職，期間曾負責統籌領導財務會計、策略規劃、投資人關係、企業併購、人力資源及商業資訊服務等，擁有豐富的跨國公司管理經驗。在此之前，Palsson先生亦為冰島註冊會計師、曾於冰島德勤會計師事務所(Deloitte & Touche)擔任合夥人及董事。 Hjorleifur Palsson先生在擔任非執行職務之董事上具有豐富的經歷。他自2010年起服務於不同類型單位的董事會，包括上市及私人公司、投資基金、與學術機構。其中，他於2014年至2022年曾任冰島雷克雅維克大學董事長，及於2013年至2022年間在冰島沃達豐(Vodafone)相繼擔任董事及董事長。	Hjorleifur Palsson先生未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選及未有公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份，亦未有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6條第1項之情事。	無
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	Karl Alexius Tiger Karlsson先生於2023年6月15日正式加入美時製藥董事會，擔任獨立董事一職。Karl Karlsson先生擁有近20年的豐沛業界經歷。他為Bluefish製藥公司的創始人，並擔任執行長及董事；他也是專注於專業處方藥的Newbury製藥公司的創始人，目前亦任該公司執行長。 Karl Karlsson先生為美國喬治梅森大學市場與商務管理學士，並於2013年取得哈佛商學院高階工商管理碩士學位。	Karl Alexius Tiger Karlsson先生未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選及公司法第30條各款之情事。本人、配偶及未成年子女未持有本公司股份，亦未有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6條第1項之情事。	無

註：召集人。

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委員計3人。

(2) 本屆委員任期：112年7月10日至115年6月14日，112年度薪資報酬委員會開會4次。委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次 數	委託出席 次 數	實際列席 率(%)	備 註
獨立董事	王傳芬	2	0	100	(1) 召集人 (2) 112年6月15日改選新任 (3) 應出席次數：2
獨立董事	Hjorleifur Palsson	4	0	100	112年6月15日改選續任
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson	2	0	100	(1) 112年6月15日改選新任 (2) 應出席次數：2
獨立董事	顧慕堯	2	0	100	(1)112年6月15日改選卸任 (2) 應出席次數：2
獨立董事	林翰飛	2	0	100	(1)112年6月15日改選卸任 (2) 應出席次數：2

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

三、薪資報酬委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權：

(一) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(二) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

四、本公司112年度薪資報酬委員會之討論事由及決議結果：

屆次/日期	討 論 事 由	決 議 結 果
5-10 112/3/8	1. 本公司111年度員工酬勞及董事酬勞分派案	無異議照案通過
5-11 112/5/9	1. 本公司112年度經理人調薪案 2. 本公司111年度經理人年終獎金案	無異議照案通過
6-1 112/8/9	1. 本公司民國112年限制員工權利新股發行案 2. 本公司轉讓部分庫藏股予員工案	無異議照案通過
6-2 112/10/11	1. 本公司擬任命品質管理副總案	無異議照案通過

(六)推動永續發展執行情形：

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導處理情形？	V		<p>本公司已於2024年第一季成立「永續暨風險管理小組」，由公司總經理擔任主席，跨部門高階主管組成小組成員，負責制定永續和風險策略及短中長期目標，協調內部各部門，與外部利害關係人互動，負責管理報告和披露，處理溝通，並監督相關專案的進展。</p> <p>「永續暨風險管理小組」將定期與董事會報告年度ESG績效成果及風險因應。</p>	無差異
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		<p>本公司運作皆遵循法令及內部控制制度，各部門代表其所代表之利害關係人投票後排定其重大性，並依重大性原則進行相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，其邊界主要以本公司為主，並據以訂定適當之管理政策或策略如下：</p> <p>1.環境：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>2.社會：(1)每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。(2)本公司遵循政府法規與產業之相關規定，包括但不限於藥事法、PIC/S GMP，以確保產品品質與服務之顧客健康、安全及隱私。</p> <p>3.公司治理：(1)本公司運作皆遵循法令及內部控制制度，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。(2)</p>	無差異

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因																					
	是	否	摘 要 說 明																						
			每年為董事規劃進修進修課程並投保董事責任險。(3)本公司指定專人負責公司資訊之蒐集、揭露及與利害關係人進行溝通。																						
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	V		<p>(一) 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『環境健康與安全(EHS)指南手冊』，同時針對公司整體環安衛進行管理及稽核。</p> <p>(二) 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>(三) 本公司將適時就氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會進行評估，並適時針對相關議題研擬適當之因應措施。</p> <p>(四) 111及112年美時三座生產基地與二座研發中心溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量計算方式依能源局最新公告之係數計算，其資訊如下：</p> <p>溫室氣體排放量：</p> <p style="text-align: right;">單位：噸/百萬營收</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>範疇一</th> <th>範疇二</th> <th>單位產品排放量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>10,662</td> <td>10,647</td> <td>1.46</td> </tr> <tr> <td>112</td> <td>10,729</td> <td>4,711</td> <td>1.10</td> </tr> </tbody> </table> <p>用水量：</p> <p style="text-align: right;">單位：度/百萬營收</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>用水量</th> <th>單位產品用水量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>58,122</td> <td>3.97</td> </tr> <tr> <td>112</td> <td>111,572</td> <td>6.58</td> </tr> </tbody> </table>	年度	範疇一	範疇二	單位產品排放量	111	10,662	10,647	1.46	112	10,729	4,711	1.10	年度	用水量	單位產品用水量	111	58,122	3.97	112	111,572	6.58	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
年度	範疇一	範疇二	單位產品排放量																						
111	10,662	10,647	1.46																						
112	10,729	4,711	1.10																						
年度	用水量	單位產品用水量																							
111	58,122	3.97																							
112	111,572	6.58																							

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因												
	是	否	摘 要 說 明													
			<p>廢棄物總重量：</p> <p>單位：噸/仟萬營收</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>有害 廢棄物</th> <th>非有害 廢棄物</th> <th>單位產品 排放量</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>111</td> <td>128.4</td> <td>210.9</td> <td>0.23</td> </tr> <tr> <td>112</td> <td>110.93</td> <td>302.28</td> <td>0.02</td> </tr> </tbody> </table> <p>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。</p>	年度	有害 廢棄物	非有害 廢棄物	單位產品 排放量	111	128.4	210.9	0.23	112	110.93	302.28	0.02	
年度	有害 廢棄物	非有害 廢棄物	單位產品 排放量													
111	128.4	210.9	0.23													
112	110.93	302.28	0.02													
<p>四、社會議題</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) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>	V		<p>(一) 本公司致力於尊重和遵守「世界人權宣言」、「公民和政治權利國際公約」、「經濟、社會和文化權利國際公約」以及「國際勞工組織關於工作中基本原則和權利的宣言」等人權標準，並訂定人權政策公布於本公司網站。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) 本公司已訂定及實施合理員工福利措施，亦設置職工福利委員會，並每年提撥福利金，為同仁規劃並提供優質的各項福利，例如：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</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>												

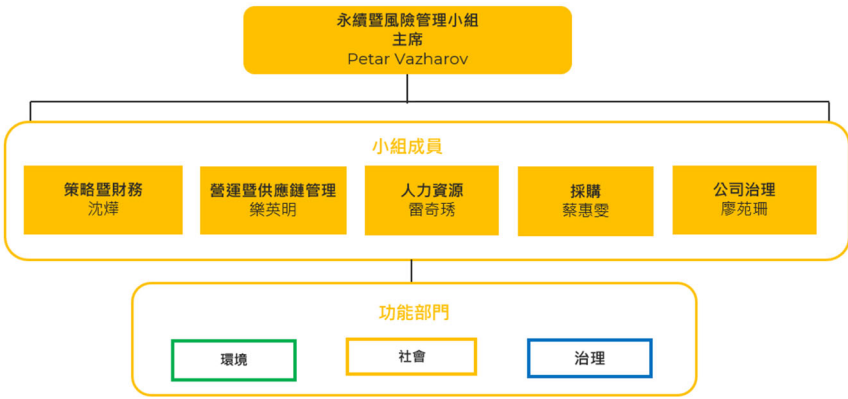
推 動 項 目	執 行 情 形		與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因												
	是	否													
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？		<p>。而休假制度上除了週休二日外，亦提供優於勞基法之特別休假。倘若同仁遇有育嬰、重大傷病、變故等情況，也能申請留職停薪，兼顧個人與家庭照顧需求。</p> <p>本公司男性及女性員工擁有平等的薪酬條件及晉升機會，最近年度女性職員及女性主管平均占比分別為54%及39%。</p> <p>本公司年度如有獲利，以不低於當年度獲利狀況之1%分派員工酬勞，發放對象包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，而不包含臨時、試用人員。此外，本公司每年依據市場薪資水準、經濟趨勢及個人績效予以調薪，最近年度平均調薪幅度為4.3%。</p> <p>(三) 本公司為保障勞工免於作業場所中有害物質的危害，提供勞工健康舒適的工作環境，每年執行2次作業環境監測，並提供公司作為作業環境改善的參考指標。此外，訂有年度工安內稽工作計畫，由各廠廠長擔任總召集人，各項內稽報告由工安暨環安衛單位提報，並將建議改善事項與具體改善情形上傳至公司內部網站登錄追蹤，供各單位參考改進。</p> <table border="1" data-bbox="715 1736 1129 1989"> <thead> <tr> <th colspan="2">工安查核作業</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>工安內稽</td> <td>1次/月</td> </tr> <tr> <td>製造現場工安巡查</td> <td>1次/週</td> </tr> <tr> <td>現場主管走動式管理</td> <td>1次/週</td> </tr> <tr> <td>廠內一般性巡查</td> <td>1次/月</td> </tr> <tr> <td>工地工安巡查</td> <td>1次/週</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司最近年度失能傷害事故計2件、人數2人（佔</p>	工安查核作業		工安內稽	1次/月	製造現場工安巡查	1次/週	現場主管走動式管理	1次/週	廠內一般性巡查	1次/月	工地工安巡查	1次/週	無差異
工安查核作業															
工安內稽	1次/月														
製造現場工安巡查	1次/週														
現場主管走動式管理	1次/週														
廠內一般性巡查	1次/月														
工地工安巡查	1次/週														

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因																
	是	否	摘 要 說 明																	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？			112年底員工總人數(0.29%)，本公司除檢討改善作業環境及措施外，亦將強化工安教育訓練，工安教育執行情形如下：																	
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>教育訓練 項 目</th> <th>教育訓練 人 次</th> <th>教育訓練 人 時</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>職安新人訓練</td> <td>283</td> <td>849</td> </tr> <tr> <td>職安複訓</td> <td>943</td> <td>2,075</td> </tr> <tr> <td>消防訓練</td> <td>782</td> <td>3,128</td> </tr> <tr> <td>逃生演練</td> <td>412</td> <td>206</td> </tr> </tbody> </table>		教育訓練 項 目	教育訓練 人 次	教育訓練 人 時	職安新人訓練	283	849	職安複訓	943	2,075	消防訓練	782	3,128	逃生演練	412	206	
			教育訓練 項 目		教育訓練 人 次	教育訓練 人 時														
職安新人訓練	283	849																		
職安複訓	943	2,075																		
消防訓練	782	3,128																		
逃生演練	412	206																		
本公司112年度未有火災事件發生。																				
(四) 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為員工建立有效的職能發展訓練。最近年度全集團職涯訓練共14,684人次、總時數13,629,658小時。		無差異																		
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？		(五) 1. 本公司遵循政府法規與產業之相關規定，包括但不限於藥事法、PIC/S GMP、藥品生體可用率及生體相等性試驗準則、藥物製造工廠設廠標準、藥物優良製造準則、毒性化學物質管理法、管制藥品管理條例、食品安全衛生管理法，以確保產品品質與服務之顧客健康、安全及隱私。 2. 本公司已設立客戶服務單位，專責處理客戶對於產品之相關問題，並訂定客訴處理作業，以提供客戶及時問題排解及專業服務。	無差異																	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	(六) 公司已訂定承攬商與訪客管理程序(EHS-S0-007)，明確規範前置作業流程、重點要求包括進廠人員數量與現場安全負責人、有	無差異																		

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
			無危險性作業、作業前點檢&安全防護；並要求供應商在承作前必須針對該工程施工之人員投保個人意外險、予以安全教育訓練並填寫受訓記錄，以共同防止公安意外與災害發生。如供應商有任何違反承攬商與訪客管理程序之情事，將以該管理辦法之罰責，按違規之事項進行扣款、或賠償、或永久停止承攬權。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司將依據GRI、SASB準則編製2023年永續報告書，預計於今年取得第三方驗證單位之確信，並於今年度8月底前上傳至公開資訊觀測站及公司網站揭露。	無差異
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定「永續發展實務守則」；本公司應隨時注意國內外企業社會責任相關準則之發展及企業環境之變遷，據以檢討並改進公司所建置之企業社會責任制度，以提升履行企業社會責任成效。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (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；而著重污水防治、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。 (二)社區參與與社會公益：美時除了在製藥領域不斷擴展外，更對於主要發展科別的病友持續關懷，2023年1月至12月，於台灣共舉辦19場病友活動，觸及908人次，包含9場巴金森氏症健康照護系列講座、1場腦瘤醫學講座及9場骨質疏鬆病友活動。透過與專業醫師、物理治療師、語言治療師及學校教授，分享巴金森氏症、腦瘤及骨質疏鬆等疾病的專業資訊及照護指南，成為病友的後盾。 除了對病友的關懷，美時積極響應永續發展目標（SDGs）保育海洋生態，於彰化王功舉辦淨灘活動，共計254位同仁參與，在珍貴台灣海岸線上收集了888kg的垃圾。此外，2023年之初，土耳其與敘利亞邊境發生芮氏規模7.8的強震，美時製藥深為製藥業的一員，幫助有需要的人是公司的企業責任，且許多美時南投廠的員工也經歷過台灣921大地震，對於災民處境感同身受，因此捐助100萬台幣，協助土耳其及敘				

推 動 項 目	執 行 情 形			與上市上櫃公司 永續發展實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
			利亞地震災民度過難關。	
			(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」、「女性勞工母性健康保護實施辦法」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、員工康樂活動、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，以保障員工安全。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。	
			(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。	

(七)氣候相關資訊執行情形

項 目	執 行 情 形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	<p>美時由公司治理處召集永續暨風險管理小組成員，定期討論、決策、評估、監督氣候相關議題及事項。在鑑別出氣候相關衝擊後，針對風險可能造成的危害與高階主管開會研討並提出改善建議與措施，以調適減緩氣候財務風險。並由永續暨風險管理小組主席確認短中、長、期目標。永續暨風險管理小組定期一年一次向董事會報告年度ESG績效，包含氣候變遷相關議題。</p> <p>▼永續暨風險管理小組組織架構圖</p>  <pre> graph TD A[永續暨風險管理小組 主席 Petar Vazharov] --- B[小組成員] B --- C[策略暨財務 沈焯] B --- D[營運暨供應鏈管理 樂英明] B --- E[人力資源 雷奇瑋] B --- F[採購 蔡惠雯] B --- G[公司治理 廖苑珊] B --- H[功能部門] H --- I[環境] H --- J[社會] H --- K[治理] </pre>
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	美時將積極推動綠能環保政策，減少用電量，降低企業營運與產品產銷的碳足跡。為了因應全球氣候變遷與溫室效應對環境的影響，除訂定節能減碳措施，推廣辦公室及公共區域節能管理、廢棄物減量及實施綠色採購，購買具節能環保標章的產品，營運中落實節能減碳。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	本公司在檢視風險後，分析出氣候變遷對本公司財務狀況的影響，與年度調適因應作為，分別為「氣候相關風險及財務影響」、「氣候相關機會及財務影響」揭露如下：

項 目	執 行 情 形				
	▼ 氣候相關風險及財務影響				
	類型	風險類別	影響期間	風險衝擊	因應作為及潛在財務影響
	轉型風險	政策和法規風險	長期	台灣《氣候變遷因應法》未來預計將增加額外的碳價，進而提升公司營運成本。	<ul style="list-style-type: none"> ● 逐年汰換耗能設備，以達節能減碳目標；另從製程及運輸等源頭進行碳排放減量，以減少對環境衝擊影響。 ● 美時2023年用電量度數16,331,800度，平均每度電費約3.07元，本公司非屬用電大戶，預計2024年電費平均調漲10%，考量生產排程時間之年化影響，預計電費支出將增加約700萬元。 ● 若改以其他再生能源（如購買綠電）取代現有能源（外購電力），將增加公司營運成本。
		市場需求變化	中期	原物料取得困難，上游原料掌握度不足，恐造成供應鍊斷鏈而缺藥。	<ul style="list-style-type: none"> ● 全球每年進口藥品及產品的原物料、人力成本增加，使得原物料取得門檻提高，疫情期間已開始因應方法調整產品組合，並已拓展多元原物料供應鍊，適度降低風險。
	實體風險	颱風洪水	短期	水用量被規範	<ul style="list-style-type: none"> ● 加強管理建築物及產線相關水資源管理，並定期更新及確保廠房設備，避免因氣候造成產線中斷。
				洪水災害可能造成斷電、斷網，資訊設備升級造成成本增加	<ul style="list-style-type: none"> ● 斷網亦為重要問題，2022年建立多條不同電信業者備援線路，租用不同業者線路，增加線路租用成本。 ● 升級防火牆，由手動操作改為自動操作。
運輸中斷、貨物損失 供應商原料因溫度控管造成異常				<ul style="list-style-type: none"> ● 因颱風導致實驗人員無法進行分析而延長放行該批貨。 ● API主要原料會提供溫度記錄，以利管理追蹤相關資訊，2023無超過閾值事宜。 	
天災颱風假				<ul style="list-style-type: none"> ● 颱風天為使生產單位持續運作，提供交通費及出勤加班費，2023年受颱風影響2日，平均每日增加之成本為新台幣107,688元。 ● 2023兩次颱風，雨量較大排水不及造成地下室淹水。無財損但有後續清潔處理措施： ● 排水不及需事後打掃，無造成財損狀況，亦無增加打掃用具購置費用。 ● 淹水溢流至某棟建築物化糞池管道，導致馬桶等逆行溢出，無做相關調整，僅作疏通。 	

項 目	執 行 情 形									
	<p>▼氣候相關機會及財務影響</p> <table border="1" data-bbox="568 286 1430 723"> <thead> <tr> <th data-bbox="568 286 644 338">類型</th> <th data-bbox="644 286 954 338">氣候相關機會</th> <th data-bbox="954 286 1430 338">因應作為及潛在財務影響</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="568 338 644 577">能源使用效率</td> <td data-bbox="644 338 954 577">採用低碳能源使用，降低溫室氣體排放量，並改用節能電器產品，並評估能源替代/多元化可行性。</td> <td data-bbox="954 338 1430 577">減低碳排放，節省減碳成本並減少營運成本支出，另評估使用多元能源，強化能源供給韌性。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="568 577 644 723">資源使用效率</td> <td data-bbox="644 577 954 723">使用更高效率的生產及流程，降低營運成本並達減碳效果。</td> <td data-bbox="954 577 1430 723">開發高效能生產及流程，進而減少碳排放，另尋求可替代之較低成本原物料資源，避免原料匱乏。</td> </tr> </tbody> </table>	類型	氣候相關機會	因應作為及潛在財務影響	能源使用效率	採用低碳能源使用，降低溫室氣體排放量，並改用節能電器產品，並評估能源替代/多元化可行性。	減低碳排放，節省減碳成本並減少營運成本支出，另評估使用多元能源，強化能源供給韌性。	資源使用效率	使用更高效率的生產及流程，降低營運成本並達減碳效果。	開發高效能生產及流程，進而減少碳排放，另尋求可替代之較低成本原物料資源，避免原料匱乏。
類型	氣候相關機會	因應作為及潛在財務影響								
能源使用效率	採用低碳能源使用，降低溫室氣體排放量，並改用節能電器產品，並評估能源替代/多元化可行性。	減低碳排放，節省減碳成本並減少營運成本支出，另評估使用多元能源，強化能源供給韌性。								
資源使用效率	使用更高效率的生產及流程，降低營運成本並達減碳效果。	開發高效能生產及流程，進而減少碳排放，另尋求可替代之較低成本原物料資源，避免原料匱乏。								
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	為了鑑別和評估與營運相關的重大衝擊或風險，永續暨風險管理小組每季進行一次會議，根據ESG因素定期評估氣候變遷風險，以了解具體的潛在財務影響，制定應對策略，並將風險管理納入日常運作中。									
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	<p>模擬氣候情境為 RCP8.5世紀中情況下：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 台北地區：最大24小時累積雨量變化率，透過「3D災害潛勢地圖」致災標準：台北地區24小時降雨225 mm。台北辦公室雖無直接立即性洪災淹水風險，雖仍有颱風等天災人員需居家上班、及產品運輸延期之風險，對整體運營狀況而言，影響甚微。 ● 南投地區：最大24小時累積雨量變化率，透過「3D災害潛勢地圖」致災標準：南投地區平均基期落在184 mm。南投廠區無立即性洪災淹水風險，但仍有颱風等天災造成停線停產、運輸困難、供應鏈中斷、人員缺勤可能。具體財務影響為備用網路設備租用成本增加、人員颱風天交通費及出勤加班費（平均每日增加之成本為新台幣107,688元）。 									
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	<ul style="list-style-type: none"> ● 短期目標 2024年導入ISO 14064-1溫室氣體查驗標準，於2024年完成主要營運據點台灣及南韓的盤查並通過驗證。 ● 中期目標 逐年提高碳排放減碳目標值。 持續購入節能設備，以改善能源使用結構。 ● 長期目標 確認基準年，朝2050年達到淨零排放邁進。 									
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	目前美時未使用碳定價工具，將於未來討論相關事宜。									

項 目	執 行 情 形
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	本公司已於2024年初成立永續暨風險管理小組，預計於2024年完成設定溫室氣體減量基準年及減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。 另美時目前未使用碳抵換或再生能源憑證（RECs）相關作為。
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	溫室氣體盤查及確信情形詳見附表1。

附表 1 最近二年度溫室氣體盤查及確信情形

1-1 溫室氣體盤查資訊及確信資訊

年度	範疇一		範疇二		確信機構	確信準則	確信意見
	總排放量 (公噸CO ₂ e)	密集度 (公噸CO ₂ e/ 新台幣百萬元)	總排放量 (公噸CO ₂ e)	密集度 (公噸CO ₂ e/ 新台幣百萬元)			
112年度	3,310	0.1952	12,129	0.7152	正大聯合會計師事務所	3410號溫室氣體聲明之確信案件	有限確信
111年度	10,662	0.7286	10,647	0.7276	未經第三方機構確信	未經第三方機構確信	未經第三方機構確信

註1：上表溫室氣體盤查標準：國際標準組織International Organization for Standard-ization, ISO發布之ISO 14064-1。

註2：溫室氣體盤查及確信範疇為美時主要生產製造地區，包含美時化學製藥股份有限公司及Alvogen Korea Co., Ltd.。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

本公司已於2024年初成立永續暨風險管理小組，預計於2024年完成設定溫室氣體減量基準年及減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

(八)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) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p>	V		(一) 本公司遵循上市上櫃誠信經營守則訂定「誠信經營作業程序及行為指南」並公告於公司網站，以落實本公司誠信原則。對內頒布工作守則對員工進行前述規範之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。	無差異
<p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p>	V		(二) 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。	無差異
<p>(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V		(三) 本公司訂定「誠信經營作業程序及行為指南」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，並定期檢討修正前揭方案。	無差異
<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定誠信行為條款？</p>	V		(一) 本公司已請各往來供應商共同遵守本公司之「採購管理辦法」及「標準採購訂單條款及條件」，並由法務部門進行合約審查、採購部門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。	無差異
<p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p>	V		(二) 本公司指定法務部門為推動企業誠信經營專責單位，定期向董事會報告誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形。	無差異
<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>	V		(三) 本公司「誠信經營作業程序及行為指南」及「董事會議事規則」皆訂有防止	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	
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		<p>利益衝突條款，亦訂有「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」並宣達予董事及受僱人，避免發生內線交易。</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「誠信經營作業程序及行為指南」，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
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		<p>(五) 為使同仁確實知悉本公司誠信經營政策，於公司網站向全體同仁宣導「誠信經營作業程序及行為指南」及「公司人員涉不誠信行為之處理」等相關規範。本公司誠信經營、公司治理相關議題納入新人教育訓練，敬請參閱第76頁員工進修、訓練實施狀況。</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、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p>	V		<p>(一) 本公司訂有「公司人員涉不誠信行為之處理」揭露於公司網站及內部網頁，並由專責單位執行。</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>無差異</p> <p>無差異</p>

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) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(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。	無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		(一) 本公司已於公司網站揭露「誠信經營作業程序及行為指南」，將誠信經營之理念推行至所有員工日常之業務行為。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。本公司訂有「誠信經營作業程序及行為指南」，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通過。				
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）： 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通過。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。				

(九) 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：

1. 公司治理守則及相關規章

本公司已訂定「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」、「董事會績效評估辦法」、「誠信經營作業程序及行為指南」及「公司治理守則」等相關規章，相關內容已揭露於在公司網站。

2. 本公司「利害關係人專區」建置完成，相關之規章會索引至公開資訊觀測站適當位置供投資人查詢。

(十) 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>

(十一)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：113年03月14日

本公司民國112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、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112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112年3月14日董事會通過，出席董事十一人中，無人持反對意見，餘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：Vilhelm Róbert Wessman



簽章

總經理：Petar Antonov Vazharov



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十二)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。

(十三)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

1. 本公司112/6/15股東常會重要決議事項及執行情形：

重要決議事項	決議結果	執行情形	
(1) 修訂「公司章程」部分條文案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權96.05%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案依修訂後之公司章程運作並辦理變更登記。	
(2) 發行限制員工權利新股案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權95.97%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案於112年7月27日經金管會申報生效，並經董事會同意授權董事長訂定112年9月26日為基準日第一次發行。	
(3) 本公司擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權91.57%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案經股東會決議後，並經董事會同意於112年8月轉讓予員工60,000股並辦理公告。	
(4) 選舉本公司第二十一屆董事，謹提請選舉。	選舉結果：		
	職稱	姓名	當選權數
	董事 (註)	Vilhelm Róbert Wessman	209,301,199
		Petar Antonov Vazharov	206,499,171
		Arni Hardarson	170,026,749
		Thor Kristjansson	170,035,451
		Phannalin Mahawongtikul	170,023,251
		Krisana Winitthumkul	170,025,467
		Oranee Tangphao Daniels	170,028,996
		Yves Hermes	170,039,794
獨立 董事	Hjorleifur Pálsson	183,845,674	
	Karl Alexius Tiger Karlsson	208,873,169	
	王傳芬	209,218,912	
註：香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人			

重要決議事項	決議結果	執行情形
(5) 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案，謹提請討論。	贊成之表決權數占出席股東表決權95.95%，本案依董事會所提議案表決通過。	本案依決議執行並辦理公告。

2. 本公司112年度及截至本年報刊印日止董事會重要決議事項彙總如下：

期別／日期	重要決議事項
20-27 112/3/9	1. 本公司111年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 2. 本公司111年度營業報告書及財務報表案。 3. 本公司111年度盈餘分派案。 4. 本公司資本公積發放現金案。 5. 召開112年股東常會相關事宜。
20-28 112/4/28	1. 發行限制員工權利新股案。 2. 增列112年股東常會議程案。
20-29 112/5/11	1. 本公司112年第1季合併財務報表案。
20-30 112/6/2	1. 本公司擬與美國公司NeuroRx Inc.簽訂合作開發與授權協議，共同開發抗憂鬱藥品NRx-101並取得其全球智財權，合作授權協議金額美金1,500萬。
21-1 112/6/15	1. 選舉本公司第二十一屆董事長。
21-2 112/7/10	1. 委任本公司第6屆薪酬委員會成員案。
21-3 112/8/10	1. 本公司112年第2季合併財務報表案。 2. 本公司擬增資新加坡子公司Lotus International Pte. Ltd. 3. 訂定本公司收回已發行之限制員工權利新股辦理股份註銷之減資基準日案 4. 修訂本公司「民國112年限制員工權利新股發行辦法」部分條文案
21-4 112/9/25	1. 本公司擬增資韓國子公司Alvogen Korea Holdings Ltd.
21-5 112/10/11	1. 本公司擬任命品質管理副總案
21-6 112/11/8	1. 本公司112年第3季合併財務報表案
21-7 113/1/31	1. 本公司擬任命亞太商務長案
21-8 113/3/14	1. 本公司112年度營業報告書及財務報表案 2. 本公司112年度盈餘分派案 3. 本公司112年度員工酬勞及董事酬勞分派案 4. 召開113年股東常會相關事宜 5. 本公司公司治理主管委任案 6. 本公司事業發展副總任命案

(十四)最近年度及截至年報刊印日止董事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。

(十五)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	沈燁	111.11.10	113.04.01	職務調整

四、簽證會計師公費資訊：

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	鄭安志 游萬淵	112.01.01~ 112.12.31	6,668	1,038	7,706	非審計公費為稅務簽證820仟元及會計師事務所報廢盤點相關費用218仟元

1. 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。
2. 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師：

更換日期	113年3月14日董事會通過		
更換原因及說明	本公司於民國一一三年第一季起因事務所內部職務調整而更換簽證會計師。		
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	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	鄭安志、周寶蓮
委任之日期	113年3月14日
委任前就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、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：

單位：股

職稱	姓名	112年度		截至113年04月15日止 (股東常會停止過戶日)	
		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
法人董事長/董事 大股東	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	(25,095,850)	0	0	26,521,723
法人董事長代表人	Vilhelm Róbert Wessman	0	0	0	0
法人董事代表人 總經理	Petar Antonov Vazharov	827,000	0	(60,000)	0
法人董事代表人	Árni Hardarson (註1、4)	0	0	0	0
法人董事代表人	Nat Ativitavas(註1)	0	0	不適用	不適用
法人董事代表人	Thor Kristjansson(註4)	0	0	0	0
法人董事代表人	Krisana Winitthumkul	0	0	0	0
法人董事代表人	Phannalin Mahawongtikul	0	0	0	0
法人董事代表人	Oranee Tangphao Daniels	0	0	0	0
法人董事代表人	Yves Hermes	0	0	0	0
獨立董事	Hjorleifur Palsson	0	0	0	0
獨立董事	顧慕堯(註2)	0	0	不適用	不適用
獨立董事	林翰飛(註2)	0	0	不適用	不適用
獨立董事	Karl Alexius Tiger Karlsson (註3)	0	0	0	0
獨立董事	王傳芬(註3)	0	0	0	0

職 稱	姓 名	112年度		截至113年04月15日止 (股東常會停止過戶日)	
		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
台灣總經理	辜頌惟	12,500	0	0	0
策略及財務副總經理	沈 燁	36,000	0	(20,000)	0
財務及會計副總經理	田依菱	9,500	0	0	0
資訊長	謝明君	18,000	0	(6,000)	0
營運暨供應鏈 副總經理	樂英明	0	0	0	0
研發副總經理	Manish Chawla	32,500	0	(5,000)	0
品質副總經理	陳文忠(註5)	20,500	0	不適用	不適用
品質副總經理	Vamsi Kiran Kosaraju(註6)	0	0	0	0
法務副總經理	Edin Buljubasic	150,000	0	0	0
亞太商務長	劉秀麗(Lau Siew Lay)(註7)	不適用	不適用	0	0
事業發展副總經理	Prashant Mohan Godse (註8)	不適用	不適用	0	0
公司治理主管	廖苑珊(註8)	不適用	不適用	0	0

註1：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於112年9月4日改派董事代表人Nat Ativitavas取代原代表人Ármi Hardarson。

註2：顧慕堯獨立董事及林翰飛獨立董事於112年6月15日改選卸任。

註3：Karl Alexius Tiger Karlsson獨立董事及王傳芬獨立董事於112年6月15日改選新任。

註4：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於113年3月26日改派董事代表人Ármi Hardarson取代原代表人Thor Kristjansson。

註5：陳文忠品質副總經理於112年11月1日辭任。

註6：Vamsi Kiran Kosaraju品質副總經理於112年11月1日就任。

註7：劉秀麗(Lau Siew Lay)亞太商務長於113年2月15日就任。

註8：Prashant Mohan Godse事業發展副總經理及廖苑珊公司治理主管於113年4月1日就任。

(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

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：Vilhelm Róbert Wessman	108,968,519	41.13%	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管Innobic有限責任控股公司投資專戶(Innobic LL Holding Company Limite)	17,517,348	6.61%	-	-	-	-	-	-
新制勞工退休基金	6,696,000	2.53%	-	-	-	-	-	-
公務人員退休撫卹基金管理委員會	4,037,000	1.52%	-	-	-	-	-	-
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶	4,016,000	1.52%	-	-	-	-	-	-
統一黑馬基金專戶	2,145,000	0.81%	-	-	-	-	-	-
舊制勞工退休基金	1,908,000	0.72%	-	-	-	-	-	-
匯豐託管三菱UFJ摩根-三方SBL交易	1,658,000	0.63%	-	-	-	-	-	-
彭釗彥	1,427,000	0.54%	-	-	-	-	-	-
合作金庫商業銀受託保管統一奔騰基金專戶	1,419,000	0.54%	-	-	-	-	-	-

註：為本公司113年度股東常會停止過戶日4月15日之資料。

九、公司、公司之董事、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：不適用。

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 註		
		股 數 (股)	金 額 (元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股本來源 (仟元)	以現金以 外之財產 抵充股款者	其 他
111年4月	10	400,000,000	4,000,000,000	262,756,312	2,627,563,120	註銷收回已發行限制 員工權利新股400仟元	無	註1
111年8月	10	400,000,000	4,000,000,000	262,591,312	2,625,913,120	註銷收回已發行限制 員工權利新股1,650仟元	無	註2
112年9月	10	400,000,000	4,000,000,000	262,471,312	2,624,713,120	註銷收回已發行限制 員工權利新股1,200仟元	無	註3
112年11月	10	400,000,000	4,000,000,000	264,958,312	2,649,583,120	發行限制員工權利新 股24,870仟元	無	註4

註1：經授商字第11101054800號。

註2：經授商字第11101160730號。

註3：經授商字第11230168280號。

註4：經授商字第11230193880號。

(二)股份總類

股份總類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合 計	
普通股	264,958,312股	135,041,688股	400,000,000股	註

註：流通在外股份含發行私募普通股17,517,348股，其餘皆為上市股票。

二、股東結構：

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個 人	庫藏股	合 計
人 數	0	29	203	179	26,044	1	26,456
持有股數	0	6,557,764	31,460,532	150,088,883	76,361,133	490,000	264,958,312
持股比例	0.00%	2.48%	11.87%	56.65%	28.82%	0.18%	100.00%

註：為本公司113年度股東常會停止過戶日4月15日之資料。

三、股權分散情形：

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
1 至 999	11,514	1,315,693	0.50
1,000 至 5,000	12,512	21,806,789	8.23
5,001 至 10,000	1,119	8,758,369	3.31
10,001 至 15,000	357	4,576,488	1.73
15,001 至 20,000	244	4,472,080	1.69
20,001 至 30,000	218	5,624,283	2.12
30,001 至 40,000	106	3,788,263	1.43
40,001 至 50,000	53	2,452,817	0.93
50,001 至 100,000	157	11,248,941	4.25
100,001 至 200,000	89	11,978,405	4.52
200,001 至 400,000	41	12,472,121	4.71
400,001 至 600,000	16	7,689,605	2.90
600,001 至 800,000	8	5,513,467	2.08
800,001 至 1,000,000	4	3,721,200	1.40
1,000,001 以上	18	159,539,791	60.20
合 計	26,456	264,958,312	100.00

註：為本公司113年度股東常會停止過戶日4月15日之資料。

四、主要股東名單：

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.		108,968,519	41.13%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管Innobic有限責任控股公司投資專戶 (Innobic LL Holding Company Limite)		17,517,348	6.61%
新制勞工退休基金		6,696,000	2.53%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		4,037,000	1.52%
花旗(台灣)商業銀行受託保管挪威中央銀行投資專戶		4,016,000	1.52%
統一黑馬基金專戶		2,145,000	0.81%
舊制勞工退休基金		1,908,000	0.72%
匯豐託管三菱UFJ摩根—三方SBL交易		1,658,000	0.63%
彭釗彥		1,427,000	0.54%
合作金庫商業銀受託保管統一奔騰基金專戶		1,419,000	0.54%

註：為本公司113年度股東常會停止過戶日4月15日之資料。

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	111年 (112年分配)	112年 (113年分配)
每股市價	最 高		269.5	343.5
	最 低		84.4	208.5
	平 均		147.14	268.56
每股淨值	分 配 前		52.92	65.54
	分 配 後		52.92	60.88(註4)
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		260,549	261,242
	每股盈餘	調 整 前	11.59	15.72
		調 整 後	11.59	15.72
每股股利	現 金 股 利		3.46	4.66(註4)
	無 償 配 股	盈 餘 配 股	-	-
		資 本 公 積 配 股	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-
投資報酬 分 析	本 益 比		12.70	17.08
	本 利 比		42.53	57.63
	現 金 股 利 殖 利 率		2.35%	1.74%

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：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註4：業經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，尚須報告股東會。

註5：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之113年第1季財務報表資料。

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%，但得經董事會依內外環境之變化調整之。

本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部分，以發放現金方式為之，並報告股東會。

(二)本年度擬議股利分配之情形：

本公司經113年3月14日董事會決議112年度配發新台幣1,231,687,818元現金股利予股東，每股約新台幣4.66元，並授權董事長全權辦理後續事宜。

(三)預期股利政策重大變動時之說明：無此情形。

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：無此情形。

八、員工、董事酬勞：

(一) 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：

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控制或從屬公司員工，而不包含臨時、試用人員。

本公司發行員工認股權憑證、員工新股認購、限制員工權利新股，以及庫藏股轉讓予員工，其發行或給付之對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。

(二) 本期估列員工、董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：無。

(三) 董事會通過分派酬勞情形：

1. 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司113年3月14日董事會決議112年度以現金分配員工酬勞50,818,451元、董事酬勞0元。
2. 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情形。

(四) 前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

單位：新台幣元

員工酬勞		董事酬勞	備註
以股票分派員工酬勞金額	以現金分派員工酬勞金額		
0	37,270,938	0	實際分派與認列數無差異

九、公司買回本公司股份情形：無此情形。

十、公司債（含海外公司債）辦理情形：無此情形。

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：無此情形。

十四、限制員工權利新股辦理情形：

(一)限制員工權利新股辦理情形：

113年4月10日

限制員工權利新股種類	109年限制員工權利新股		112年限制員工權利新股
申報生效日期及總股數	109/05/11 2,500,000股		112/07/27 5,000,000
發行日期	109/6/2	109/12/1	112/9/26
已發行限制員工權利新股股數	2,190,000股	50,000股	2,487,000股
尚可發行限制員工權利新股股數	-	-	2,513,000股
發行價格	無償發行		無償發行
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.85%		0.94%
員工限制權利新股之既得條件	<p>員工自獲配限制員工權利新股後於各既得日當日仍在職，且期間未曾有違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議等情事，並達成公司依公司營運管理策略所設定之績效評核指標者，於各年度既得日可既得之最高股份比例分別為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 五年計劃者屆滿二年25%、屆滿三年25%、屆滿四年25%、屆滿五年25% 三年計劃者屆滿二年50%、屆滿三年50%。 		<p>員工自獲配限制員工權利新股後於各既得日當日仍在職，且期間未曾有違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議等情事，並達成公司所設定個人績效評核指標與公司營運目標者，其為年度個人績效考核為良者，以及給與日前一年度公司稅前息前折舊攤銷前獲利高於再前一年度或前一年度稅前淨利為正數，於各年度既得日可既得之最高股份比例分別為：</p> <ol style="list-style-type: none"> 五年計劃者屆滿一年20%、屆滿二年20%、屆滿三年20%、屆滿四年20%、屆滿五年20%。於各年度既得日可既得之股份比例須同時符合個人績效與公司營運目標達成度所設定之既得比例計算，並由本公司與個別員工約定之。 三年計劃者屆滿一年33%、屆滿二年33%、屆滿三年34%。於各年度既得日可既得之股份比例須同時符合個人績效與公司營運目標達成度所設定之既得比例計算，並由本公司與個別員工約定之。
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> 除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定擔保或作其他方式之處分。 股東會表決權、股東配（認）股、配息權：與本公司其他普通股相同。 		<ol style="list-style-type: none"> 除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。 員工獲配新股後未達成既得條件前，股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司已發行之普通股相同，且依信託保管契約執行之。 各批之尚未既得之限制員工權利新股因任何原因所衍生之配股（含盈餘轉增資

限制員工權利 新股種類	109年限制員工權利新股		112年限制員工權利新股
			股利及公積轉增資)及配息(含現金股利及以現金配發公積),以及該部分之配股與配息再衍生之配股及利息,與該批之尚未既得之限制員工權利新股,受相同之限制(包括但不限於轉讓以及既得條件計算)(以下合稱「限制配股及配息」)。為免疑義,本辦法中所稱之未既得之限制員工權利新股,均含同受限制而尚未既得之限制配股及配息。
限制員工權利 新股之保管情形	依信託約定於既得條件限制期間內交付信託保管。		
員工獲配或認購 新股後未達既得 條件之處理方式	本公司將無償收回並辦理註銷。		
已收回或收買限制 員工權利新股股數	350,000股	50,000股	-
已解除限制權利 新股之股數	1,382,500股	-	-
未解除限制權利 新股之股數	457,500股	-	2,487,000股
未解除限制權利新 股股數占已發行股 份總數比率(%)	0.17%	-	0.94%
對股東權益影響	未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率為0.17%,對股權之稀釋程度尚無重大影響。		未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率為0.94%,對股權之稀釋程度尚無重大影響。

註：本公司113年4月10日已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數，而本公司目前已發行股份總數為264,958,312股。

(二)取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：

113年4月10日；單位：股、%、新臺幣元

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
經理人	總經理	Petar Antonov Vazharov	3,072,000	1.16	1,012,500	無償發行	-	0.38	1,872,000	無償發行	-	0.71
	台灣總經理	辜頌惟										
	策略暨財務副總	沈 燁 Bjartur Shen										
	財務長	田依菱										
	研發副總	Manish Chawla										
	供應鏈管理副總	Zenon Zdunek (註2)										
	品質副總	陳榮新 (註3)										
	品質副總	陳文忠 (註4)										
	供應鏈管理副總	樂英明 (註5)										
	資訊長	謝明君 (註6)										
	法務副總經理	Edin Buljbasic (註7)										
	員工	處長										
處長		Snaevar Vidisson										
處長		HK Lim										
處長		林翊均										
處長		蔡惠雯										
處長		金佳薇										
處長		高榮健										
處長		Sascha Knell										
處長		雷奇琇										
處長		Boris Strashilov										

註1：本公司113年4月10日已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數，而本公司目前已發行股份總數為264,958,312股。

註2：已於2022/12/1退休

註3：已於2022/1/1退休

註4：已於2023/12/1離職

註5：已於2022/12/1就任

註6：已於2021/8/2/就任

註7：已於2022/12/1就任

十五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

十六、資金運用計劃執行情形：無此情形。

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

	112年度	
	金額	佔合併營收比重
商品銷貨收入	16,196,432	96%
智慧財產權授權或出售收入	430,764	2%
勞務收入及其他	330,775	2%
合計	16,957,971	100%

3. 目前之商品項目

美時專注於藥品的商業化，致力為患者提供更好、更安全、更易取得的藥品。公司擁有亞洲公認的一流研發和製造平台，並在包括美國、歐洲、日本、中國和巴西在內的全球市場建立了合作夥伴關係。美時在全球市場進行超過 100 多個戰略選擇的製藥項目，其中包括超過 250 項商業化產品。公司通過內部研發投資和合作授權，投資高門檻的腫瘤用藥、困難學名藥、505(b)2，並透過策略布建併購品牌藥、授權引進國際知名的新成分新藥以及生物相似藥，組成多元豐富的產品組合，以提供全球患者未被滿足的醫療需求。

4. 計劃開發之新商品

本公司自主研發的商品主要為腫瘤及免疫相關困難學名藥，並與國際知名生技製藥公司共同開發中樞神經相關用藥，目前尚在臨床試驗階段。此外，透過堅實的業務開發能力，授權引進各種癌症、中樞神經醫療、基礎醫護及生活品質用藥、女性保健與腎臟醫療相關藥品，將陸續於目標市場申請藥證，推展於亞洲與全球外銷市場。

(二) 產業概況

1. 全球藥品市場現況產業與發展

全球藥品市場受到人口老化、慢性病患數持續增加故醫療需求上升、開發中國家人口成長及醫療的進步，以及高價具突破性之創新藥物的上市，加上藥品新興市場的崛起，帶動全球藥品市場持續成長，2022 年全球藥品市場規模約為1.48 兆美元，其與2021 年相比約成長4.2%，其中先進國家的市場規模約為1.09 兆美元，約占全球藥品市場規模的73.42%。而美國、德國、法國、英國、義大利、西班牙、日本、加拿大、澳大利亞及南韓之十大先進國家，2022 年的藥品市場規模約為9,689 億美元，占全球藥品市場的65.36%。預估全球藥品市場將於未來五年中以年複合成長率約3~6%持續成長。

2022年全球藥品銷售區域分布

單位：億美元；%

地 區 別	2022 年 銷售額	2018~2022 年 CAGR	2023~2027 年 CAGR
先 進 國 家	10,833	6.1	2.5~5.5
十大先進國家	9,689	5.7	2.5~5.5
美 國	6,290	4.0	-1~2
新興藥品國家	3,708	7.2	5~8
低所得國家	232	6.0	4.5~7.5
合 計	14,823	5.1	3~6

資料來源：2023年生技產業白皮書；Global Use of Medicines 2023：Outlook to 2027, IQVIA, 2023年1月。

依據IQVIA公司的調查顯示，預估2027年全球前三大治療用藥分別為癌症用藥、免疫抑制劑及降血糖用藥，癌症為重大難治之疾病，廠商積極投入癌症藥物開發，歷年歐美各國獲准上市的品項，也以癌症藥品居多，加上各國也陸續推動精準醫學，鼓勵早期篩檢，而癌症相關創新療法也陸續採用，帶動癌症藥物的使用持續成長，預估2027年市場規模將達到3,770億美元，2023~2027年之複合年成長率預估為13~16%。

2027年全球前十大用藥科別領域

單位：億美元；%

藥品領域	2027年 預測銷售額	2023~2027年 CAGR
Oncologics(癌症用藥)	3,770	13~16
Immunosuppressants(免疫抑制劑)	1,770	3~6
Anti-diabetics(降血糖用藥)	1,680	3~6
Cardiovascular(心血管用藥)	1,260	1~4
Respiratory(呼吸用藥)	920	3~6
Central Nervous System(中樞神經系統用藥)	810	2~5
Infectious diseases(傳染性疾病用藥)	740	2~5
GU sexual health(泌尿生殖及性健康用藥)	580	2~5
GI products(腸胃道用藥)	520	3~6
Mental health(心理健康用藥)	480	0~3

資料來源：2023年生技產業白皮書；Global Use of Medicines 2023：Outlook to 2027, IQVIA, 2023年1月。

此外，全球學名藥市場隨著原廠藥品之專利期限陸續屆滿，加上高齡化及慢性病等持續的增加，各國為抑制醫療支出的成長，鼓勵學名藥的使用，有助於擴大學名藥的市場規模。同時，全球通貨膨脹及利率調升，使得學名藥成本上揚，加速學名藥廠的重組及併購。依據Research And Markets公司的調查報告，全球學名藥市場將從2022年的3,617億美元，以複合年成長率8.3%增加，預估2030年將達到6,829億美元。美國及中國大陸為主要學名藥市場。

2. 產業與產業上、中、下游之關聯性：

製藥產業鏈上游為原材料之供應商，中游為原料藥之供應商，下游為製劑之供應商及藥品代理銷售與通路商。

(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，於臺灣市場銷售中西藥，其生產廠商必需符合GMP的要求，製造出符合標準之製劑後，才可銷售至醫療院所或其他藥品通路。

3. 產品發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

製藥產業分為西藥製劑、原料藥、生物製劑及中藥等領域，並以學名藥為西藥製劑主要的營收來源，新藥開發隨著於國內外獲准上市的數量持續增加，對產業營業額的貢獻也逐年提高。原料藥係提供西藥製劑廠商做成製劑之用。

本公司專注於研發、製造及銷售具利基性之特殊學名藥，相較傳統學名藥而言，係屬高毛利高門檻之產品，並於全球各目標市場取得藥證並商品化，拓展營收貢獻。

(2) 產品競爭情形

本公司近年從台灣在地藥廠，轉型為多元產品組合的國際化綜合藥廠，因應全球各地政府對藥價端出的不同政策性干預；不同於紅海市場之專利過期學名藥或巨擘型的一條龍垂直整合學名藥集團，前者如Sandoz、後者如國際製藥集團Teva、Mylan，美時專注於利基市場之困難學名藥與癌症學名藥之研發、製造及銷售。此外，公司以堅強的業務開發能力，併購品牌藥、授權引進國際知名品牌藥、505(b)2、生物相似藥及新成分新藥，引入亞洲市場，以多元的產品組合提升競爭力。本公司自2009年起陸續通過TFDA(符合PIC/S規範)、美國FDA、歐盟EMA、日本PMDA、中國PDA及巴西ANVISA多國GMP查核，具備高度競爭優勢。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展：本公司具備豐富的產業鏈經驗與堅實的研發能力，專注開發小分子藥，並以困難學名藥為研發主軸，開發口服癌症藥，積極拓展重點產品市場，目前以美國、歐洲、日本、台灣、東南亞等國際市場為主要發展重心。
2. 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	108年度 (註1)	109年度	110年度	111年度	112年度
研發費用	553,569	505,379	595,925	520,449	720,826
營業收入淨額	9,611,195	10,728,583	12,649,189	14,632,772	16,957,971
研發費用佔 營收淨額比例	5.76%	4.71%	4.71%	3.56%	4.25%

註1：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

3. 最近年度開發成功之技術或產品：

本公司過去數年於全球重要市場相繼取得多項藥證且上市重要產品；繼2022年在美國取得治療多發性骨髓瘤的Lenalidomide藥證，2023年也陸續取得兩個劑型的藥證，此外，也成功在日本舉得藥證，成為美時首度切入日本市場的首個產品。此外，治療特發性肺纖維化的腫瘤藥Nintedanib更在美國取得暫時性核可。其他癌症藥品中，Pomalidomide亦在2023年在加拿大取得藥證。亞洲方面，Midostaurin繼取得美國暫時性核可後，也在台灣取得藥證。肺癌用藥Vinorelbine也在越南取得藥證並成功上市。綜上所述，2023年度，美時的產品取得了全球77項藥證，並有27項新產品成功上市。

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫：

強化供應鏈，拓展生產彈性，並加強目標市場取證，以拓展全球業務。

2. 中、長期發展計畫：

掌握利基優勢，專注研發困難學名藥，並透過與國際製藥公司共同研究開發，與授權引進國際知名藥品，豐富產品組合，提升市場競爭力。

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：新台幣仟元

年度	111 年度		112 年度	
	銷售金額	比 例(%)	銷售金額	比 例(%)
美國	5,916,467	40	6,814,802	40
韓國	5,277,064	36	5,586,521	33
台灣	1,439,016	10	2,412,754	14
其他	2,000,225	14	2,143,894	13
合計	14,632,772	100	16,957,971	100

2. 市場佔有率

藥品銷售業務分為亞太市場與亞洲以外的全球外銷市場兩個平台，除持續強化產品線，本公司亦積極研發新產品並持續授權引進知名國際藥品，提升藥品的近用性；其中，韓國子公司在韓國減重用藥市場持續維持市佔第一之領導地位。

本公司亦積極耕耘全球外銷市場，將自主研發的困難學名藥銷售至包含美國、歐洲、巴西及大洋洲國家，期能在部分專科用藥取得市場領先地位。

3. 市場未來之供需狀況及成長性

2022年的藥品市場規模約為9,689億美元，占全球藥品市場的65.36%。預估全球藥品市場將於未來五年中以年複合成長率約3~6%持續成長。依據IQVIA公司2023年4月的調查，全球藥品市場未來5年將以5.4%的複合年成長率增加，預估2027年將達到1.8兆美元。另外，也認為2023~2030年影響製藥產業發展的關鍵因

素，包括醫療體系對成本提高的承受力、商業保險與政府之財政壓力與成本控制，而加強對藥品價值的審查，高齡化與流行傳染疾病而投入更多資源於預防醫學和早期檢測。因此，對於美時所專注研發的困難學名藥，以及腫瘤免疫相關用藥，市場需求日增。面對逐漸提升的需求，美時也透過全球採購，分散風險，讓供應鏈更具韌性，並且也開始將ESG標準納入供應商管理的流程，使供應鏈因應氣候變遷與節碳趨勢。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- (A) 全球人口高齡化及生活水準提升、全球藥品市場成長
- (B) 醫藥產業發展受政府支持且具備良好發展環境
- (C) 產品聚焦高技術門檻學名藥
- (D) 高規格的生產技術

以上有利因素之因應對策為依公司策略布局，持續穩健拓展營運。

(2) 不利因素及因應對策

- (A) 各國政府調降藥價壓縮藥廠獲利

因應對策：

美時主要研發人員的專業資歷均超過10年以上，其中研發領導團隊更具備超過20年以上的國際製藥業經驗，豐富的產業經驗，對選題、分析及選用API皆有關鍵助益。美時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，長期將可有效提升毛利率。

- (B) 製藥法規標準嚴格且需經多次查驗及與專利藥廠間之訴訟使藥品成本增加及上市時程延後

因應對策：

本公司整合研發、法規、臨床、製造及銷售，在各地設有超過200位研發人力，從學名藥的製劑開發、臨床試驗與藥物監視，擁有主責不同市場資料與送件策略之多位法規同仁，至下游市場端均有專業團隊執掌，全球佈局相當完備，自設立以來，更已大大提升國際法規查登作業的掌握度，可將資金運用、研發效益與智慧財產權價值發揮到最大化。

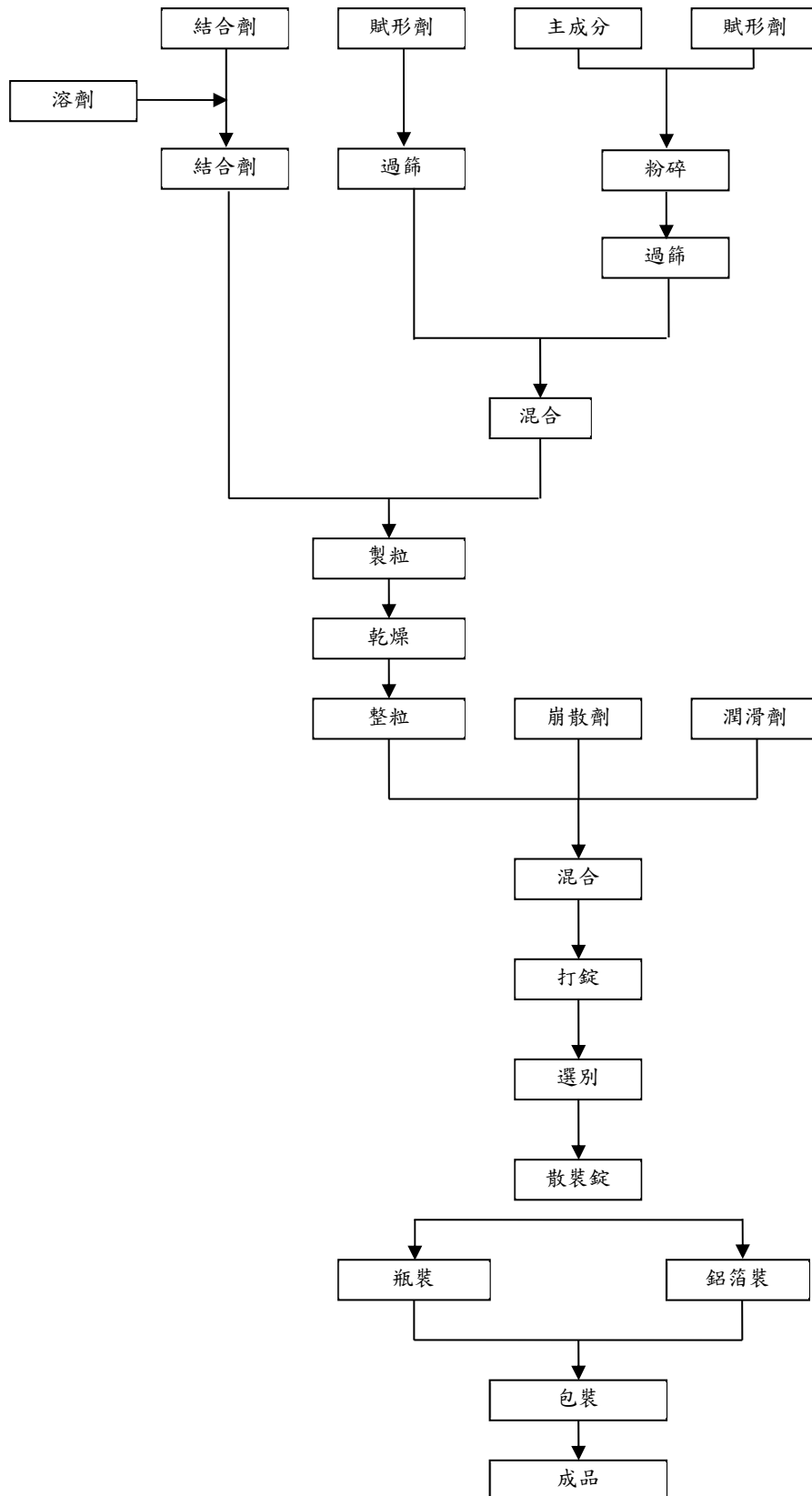
為迴避原廠藥廠專利佈局或主張原廠專利無效，專利規避分析與訴訟策略規劃是重要基石，利於特殊學名藥廠迅速進入市場。

(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

產品項目	重要用途及功能
處方學名藥	主係包含口服抗癌藥物、中樞神經系統藥物（主係指精神疾病用藥及戒毒癮藥物）、基礎醫療與生活照護相關用藥、女性健康管理與腎臟醫療相關用藥等。
原廠產品線	透過產品併購或授權經銷之原廠產品，目前品項包含精神疾病用藥、女性保健產品（口服避孕藥）、骨質疏鬆症、男性荷爾蒙產品。

2. 主要產品製造過程



(三)主要原料之供應狀況：

本公司所使用的主要原物料具先進國家法規要求，近年並擴大主要原料藥的供應商選擇，加上部分原料透過策略合作夥伴共同採購，針對原物料價格變動之風險控管，不僅可以平穩採購價格，並穩定供貨量。因此，過去兩年度主要原料供應穩定，並無重大波動之情形。

(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	111年				112年			
	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	1,020,606	15	-	B公司	849,224	11	-
2	B公司	725,071	10	-	C公司	782,247	10	-
3	其他	5,252,809	75	-	其他	6,303,279	79	-
-	進貨淨額	6,998,486	100	-	進貨淨額	7,934,750	100	-

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之113年第1季財務報表資料。

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：

單位：新台幣仟元

項目	111年				112年			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	D公司	5,887,274	40	關係人	D公司	6,796,469	40	關係人
2	其他	8,745,498	60	-	其他	10,161,502	60	-
-	銷貨淨額	14,632,772	100	-	銷貨淨額	16,957,971	100	-

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之113年第1季財務報表資料。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟顆；新台幣仟元

主要產品(或部門)	年度	111年度			112年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
西藥—自製		736,000	797,607	1,994,776	869,853	881,565	2,559,643
西藥—委外製造		不適用	391,810	4,832,189	不適用	420,282	5,775,157
合計		註3	1,189,417	6,826,965	註3	1,301,847	8,334,800

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：因產品規格差異，加總數量未具代表性。

(六)最近二年度銷售量值：

單位：仟顆；新台幣仟元

主要產品(或部門)	年度	111年度				112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
西藥—自製		706	439,440	7,200	2,027,920	747	457,606	25,584	1,472,838
西藥—委外製造		1,898	999,576	19,627	10,931,051	2,421	1,955,148	21,645	12,310,839
其他(註3)		不適用	-	不適用	234,786	不適用	-	不適用	761,540
合計		註	1,439,016	註	13,193,757	註	2,412,754	註	14,545,217

註1：內銷係指銷售至台灣。

註2：加總數量未具代表性。

註3：主要係包含智慧財產權授權收入及勞務等收入。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人

年 度		111年度	112年度	截至113年4月10日
員 工 人 數	研 發	272	323	322
	行 政	188	168	184
	製 造	461	502	529
	銷 售	394	413	412
	合 計	1,315	1,406	1,447
平 均 年 歲		38.66	38.93	39.25
平 均 服 務 年 資		5.78	4.88	5.1
學 歷 分 布 比 率	博 士	21	21	22
	碩 士	355	404	412
	大 專	775	861	889
	高 中	111	117	119
	高 中 以 下	53	3	5

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) 福利設備：辦公室就像員工的第二個家，設有交誼廳並提供咖啡飲品，停車場、交通車與員工餐廳，也專為女性員工設置集(哺)乳室。
- (2) 福利補助：每年舉辦美時企業日、提供部門團隊活動經費，促進員工間交流。
- (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。
- (4) 醫療及保險福利：提供年度員工健康檢查及安全衛生講座，並與健檢機構簽訂同仁及眷屬優惠健檢方案，亦提供醫療保健諮詢。公司注重員工保障，除了依法為同仁投保勞工保險、全民健康保險等社會保險外，同時投保意外險及住院醫療險等團體保險，亦設有急難救助金。
- (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，人力資源單位依據員工職務與專長之需求訂定教育訓練計劃，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
新進人員訓練	5,271	11,595	13,526,009	1,461,796
專業職能訓練	256	2,317	99,705	1,845,198
主管才能訓練	12	232	1,377	1,786,445
自我啟發訓練	99	540	2,568	1,084,153
總 計	5,638	14,684	13,629,659	6,177,592

(2) 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：2人
- B. 證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗：0人
- C. 中華民國會計師：3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。其舊制勞工退休準備金按員工每月薪資總額2%提撥，以本公司名義存入台灣銀行(原中央信託局)之專戶，截至113年2月29日累積金額新台幣14,344仟元；新制依員工投保等級提撥6%至勞工保險局個人專戶，112年度提撥新台幣26,705仟元。

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、訓練等任何有關勞資關係之措施，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：

處 分 日 期	112年2月17日
處 分 字 樣	府社勞資字第1120043222號
違 反 法 規 條 文	勞動基準法第24條第2項
違 反 法 規 內 容	雇主使勞工於第三十六條所定休息日工作，工作時間在二小時以內者，其工資按平日每小時工資額另再加給一又三分之一以上；工作二小時後再繼續工作者，按平日每小時工資額另再加給一又三分之二以上。
處 分 內 容	裁處新台幣5萬元罰鍰並公布名稱及負責人姓名
目前及未來可能發生之估計金額與因應措施	雇主修正加班費基礎計入項目，避免勞工延長工時再加給工資不足情形產生。

六、資通安全管理

(一)資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

1. 資通安全風險管理架構：

本公司已成立資訊部門專責資訊安全，並設置資安長一名，由資訊長兼任、資訊安全工程師一名，由系統架構部經理兼任，定期向主管報告資安管理運作情形。公司之內部系統皆位於內部網路之中，外部網路受隔離無法直接進入，並已採用多重網路安全防禦系統，位於網路前端之防火牆、入侵防禦連線篩檢系統、郵件內容安全控管系統負責過濾網路進出連線內容，能有效防止外部網路攻擊，並即時封鎖惡意軟體、有害之網站連結及垃圾電子郵件等。位於內部之主機及端點皆由中控台佈署防毒軟體，隨時更新病毒碼與即時辨識惡意行為特徵，能即時攔截病毒、勒索軟體及文件夾帶惡意程式等，有效降低被駭客攻擊損害之風險。

2. 資通安全政策：

- (1) 確保本公司資料、系統、設備及網路通訊安全，阻絕外界之入侵及破壞。
- (2) 確保系統資訊帳戶存取權限與系統之變更均經過公司規定程序授權處理。
- (3) 落實銷毀程序，已報廢之電腦儲存媒體應加以銷毀避免資料意外暴露外流。
- (4) 監控資訊系統之安全狀態與活動紀錄，有效掌握並處理資訊安全事件。
- (5) 維護資料與系統之可用性與完整性，發生災害或受破壞時，可回復正常作業。

目前本公司資訊安全維護措施完備且考量資安保險仍是新興保險，尚在評估適用性之階段。

3. 具體管理方案及投入資通安全管理之資源：

本公司定期審視內部資訊安全規範，建置資通安全風險管理架構，規劃資通安全推動於配置相關資源時，考量資通安全政策及目標，並提供建立、實行、維持及持續改善資通安全維護計畫所需之資源。降低業務中斷所造成的風險損失及求償責任，為強化資安防護能力，根據資產價值、弱點、威脅與影響性，每半年均實施一次弱點掃描與滲透測試，分析內部風險水平，並以此風險評估結果制定安全措施強化項目，確保且提升整體資訊安全環境。

因應日漸多樣化且複雜的網路攻擊，本公司在2023底實施防火牆汰換專案，將一般傳統防火牆(Cisco ASA)汰換至次世代防火牆(Fortinet)，除標準防火牆功能外，另在次世代防火牆設備中增加入侵防禦、惡意程式保護…等功能，有效提升整體網路安全品質。

為使同仁在網際網路中能安全地存取本公司內部資源，本公司採購新世代的虛擬私人網路設備，使同仁的裝置可在安全的網路加密通道中連回公司存取內部資源。

在資安認知訓練方面，為強化全體同仁資安意識，於每半年實施一次資安教育訓練與資訊安全宣導。

遵循相關資安政策及公司相應之內規，克盡資安管理工作，期使在IT面之營運風險降至最低。定期針對資訊各項事務依法進行相關稽核工作，以確保資安制度完備、相關政策已落實執行，該相關稽核結果亦依法定期向董事會報告。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施：

資訊部門執行作業依本公司規定程序均能落實執行，資訊系統架構建立伺服器備援及資料備份機制，以確保各項服務不中斷，確保資料完整性與安全性，增設UPS不斷電系統減少系統瞬間中斷風險，確保資料正確無虞與完整性；風險評估結果尚屬良好，故最近年度及截止年報刊印日止，對公司資訊安全並無重大不利影響且無重大營運風險。

遵循相關資安政策及公司相應之內規，克盡資安管理工作，期使在IT面之營運風險降至最低。定期針對資訊各項事務依法進行相關稽核工作，以確保資安制度完備、相關政策已落實執行，該相關稽核結果亦依法定期向董事會報告。

七、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	經銷契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Roche Korea	102年9月10日~	韓國子公司授予經銷權	無
2	經銷契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Astrazeneca Korea Ltd.	105年10月1日~	授予韓國子公司經銷權	無
3	經銷契約	Alvogen Korea Holdings Ltd.	106年4月2日~	授予台灣經銷權	無
4	經銷契約	Alvogen Group, Inc.	108年1月10日~	本公司授予美國經銷權	無
5	和解契約	Alvogen Pine Brook LLC and Celgene	108年3月19日	REVLIMID®產品權利與原廠達成協定	無
6	經銷暨推廣契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Chong Kun Dang	108年6月26日~	產品推廣銷售	無
7	經銷暨推廣契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Chong Kun Dang	108年10月29日~ 113年12月31日	產品推廣銷售	無
8	股權認購契約	Innobic LL Holding Co., Ltd.	110年4月16日~	投資暨股權認購	無
9	經銷契約	Fuji Pharma Co. LTD	110年6月30日~ 120年6月29日	授予Fuji經銷權	無
10	資產購買協議	Eli Lilly and Company	110年7月30日~	產品權利購買	無
11	經銷暨推廣契約	Eli Lilly Export S.A.	110年7月30日~ 112年7月29日	產品推廣銷售	無
12	資產購買協議	Eli Lilly and Company	111年3月22日~	產品權利購買	無
13	經銷暨推廣契約	Eli Lilly Export S.A.	111年3月22日~	產品推廣銷售	無
14	經銷契約	Lotus International Pte. Ltd.	111年9月27日~	授予台灣經銷權	無
15	資產購買協議	Eli Lilly and Company	111年12月13日~	產品權利購買	無
16	經銷暨推廣契約	Eli Lilly Export S.A.	111年12月19日~	產品推廣銷售	無
17	授權契約	Unicycive Therapeutics Inc.	112年2月1日~	產品授權開發	無
18	和解契約	Novartis Pharmaceuticals Corporation	112年12月8日~	Midostaurin產品權利與Novartis達成協定	無

	契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
19	經銷契約	Fuji Pharma Co., Ltd.,	113年1月24日~	授予Fuji經銷權	無
20	借貸契約	Alvogen Korea Holdings Ltd. and Shinhan Bank and Korea Investment & Securities Co., Ltd.	110年3月5日~ 112年10月31日	借款	無
21	借貸契約	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司統籌主辦之聯貸銀行團	111年6月24日~ 112年5月29日	借款	無
22	不動產抵押契約	遠東國際商業銀行股份有限公司作為擔保品管理行	111年6月24日~ 112年5月29日	不動產設定抵押以為借款之擔保	無
23	借貸契約	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、中國信託商業銀行股份有限公司、瑞穗銀行股份有限公司	112年1月18日~ 112年5月29日	借款	無
24	借貸契約	中國信託商業銀行股份有限公司	112年5月19日~ 112年10月16日	借款	無
25	借貸契約	中國信託商業銀行股份有限公司統籌主辦之聯貸銀行團	112年9月27日~	借款	無
26	不動產抵押契約	中國信託商業銀行股份有限公司作為擔保品管理行	112年9月27日~	不動產設定抵押以為借款之擔保	無
27	借貸契約	Alvogen Korea Co., Ltd. and Shinhan Bank and Korea Investment & Securities Co., Ltd.	112年10月18日~	借款	無

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				
		108年 (註2)	109年	110年	111年	112年
流動資產		5,721,136	6,782,731	8,333,335	10,661,076	12,652,873
不動產、廠房及設備		1,875,997	2,193,068	2,541,975	3,046,727	3,257,798
無形資產	商譽	5,910,026	5,895,681	5,585,847	5,667,605	5,669,621
	其他無形資產	2,910,506	3,830,990	3,863,034	7,315,373	7,364,995
其他資產		1,777,025	1,050,948	897,759	2,835,292	4,046,302
資產總額		18,194,690	19,753,418	21,221,950	29,526,073	32,991,589
流動負債	分配前	3,100,524	4,883,081	4,325,941	5,893,018	4,524,277
	分配後	3,100,524	4,975,086	4,831,999	6,799,245	(註3)
非流動負債	長期借款	3,723,633	4,947,560	4,667,047	8,596,290	9,519,386
	長期應付借款—關係人	2,410,825	-	-	-	-
	其他非流動負債	1,241,199	1,177,363	1,160,252	1,168,875	1,614,291
負債總額	分配前	10,476,181	11,008,004	10,153,240	15,658,183	15,657,954
	分配後	10,476,181	11,100,009	10,659,298	16,564,410	(註3)
歸屬於母公司業主之權益		7,742,015	8,745,414	11,068,710	13,867,890	17,333,635
股本		2,431,140	2,453,540	2,627,963	2,625,913	2,649,583
資本公積		6,588,034	6,799,186	8,038,813	7,534,348	7,310,549
保留盈餘	分配前	(652,936)	353,662	1,700,635	4,823,417	8,900,089
	分配後	(652,936)	261,657	1,700,635	4,823,417	(註3)
其他權益		(624,223)	(860,974)	(1,240,947)	(1,058,434)	(1,295,489)
庫藏股票		-	-	(57,754)	(57,354)	(51,097)
共同控制下前手權益		(25,320)	-	-	-	-
非控制權益		1,814	-	-	-	-
權益總額	分配前	7,718,509	8,745,414	11,068,710	13,867,890	17,333,635
	分配後	7,718,509	8,653,409	10,562,652	12,961,663	(註3)

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之113年第1季財務報表資料。

註2：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

註3：112年度盈餘分配案部分項目尚待股東會決議通過，故未列示分配後金額。

簡明合併綜合損益表

單位：新台幣仟元(除每股盈餘外)

項 目	最近五年度財務資料				
	108年 (註2)	109年	110年	111年	112年
營業收入	9,611,195	10,728,583	12,649,189	14,632,772	16,957,971
營業毛利	4,421,960	4,596,623	5,640,120	7,806,149	9,383,812
營業損益	1,200,358	1,612,663	2,295,427	4,111,114	4,902,942
營業外收入及支出	(223,334)	(308,428)	(425,408)	(170,902)	199,983
稅前淨利	977,024	1,304,235	1,870,019	3,940,212	5,102,925
本期淨利	767,244	1,029,651	1,403,371	3,020,757	4,105,626
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(525,083)	(106,547)	(402,063)	245,071	159,255
本期綜合損益總額	242,161	923,104	1,001,308	3,265,828	4,264,881
淨利歸屬於 於母公司業主	662,807	1,026,796	1,403,371	3,020,757	4,105,626
淨利歸屬於共同 控制下前手權益	88,961	2,431	-	-	-
淨利歸屬於 於非控制權益	15,476	424	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 於母公司業主	156,279	918,758	1,001,308	3,265,828	4,264,881
綜合損益總額歸屬於共 同控制下前手權益	83,453	4,167	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 於非控制權益	2,429	179	-	-	-
每股盈餘(新台幣元)	2.74	4.22	5.50	11.59	15.72

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之113年第1季財務報表資料。

註2：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

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				
		108年 (註1)	109年	110年	111年	112年
流動資產		2,930,286	3,609,330	5,418,422	7,425,169	9,269,816
不動產、廠房及設備		933,149	1,274,245	1,714,921	2,205,431	2,430,089
無形資產	商譽	2,751,253	2,751,253	2,751,253	2,751,253	2,751,253
	其他無形資產	2,234,831	2,250,160	2,609,190	6,124,134	6,093,703
其他資產		3,888,821	3,885,843	2,842,084	6,205,397	8,644,681
資產總額		12,738,340	13,770,831	15,335,870	24,711,384	29,189,542
流動負債	分配前	1,330,376	3,400,287	2,820,046	4,323,751	3,209,021
	分配後	1,330,376	3,492,292	3,326,104	5,229,978	(註2)
非流動負債	長期借款	1,141,748	1,529,556	1,175,275	6,093,531	7,981,214
	長期應付借款－關係人	2,253,450	-	-	-	-
	其他非流動負債	296,071	95,574	271,839	426,212	665,672
負債總額	分配前	5,021,645	5,025,417	4,267,160	10,843,494	11,855,907
	分配後	5,021,645	5,117,422	4,773,218	11,749,721	(註2)
歸屬於本公司業主之權益		7,742,015	8,745,414	11,068,710	13,867,890	17,333,635
股本		2,431,140	2,453,540	2,627,963	2,625,913	2,649,583
資本公積		6,588,034	6,799,186	8,038,813	7,534,348	7,130,549
保留盈餘	分配前	(652,936)	353,662	1,700,635	4,823,417	8,900,089
	分配後	(652,936)	261,657	1,700,635	4,823,417	(註2)
其他權益		(624,223)	(860,974)	(1,240,947)	(1,058,434)	(1,295,489)
庫藏股票		-	-	(57,754)	(57,354)	(51,097)
共同控制下前手權益		(25,320)	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	7,716,695	8,745,414	11,068,710	13,867,890	17,333,635
	分配後	7,716,695	8,653,409	10,562,652	14,774,117	(註2)

註1：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

註2：112年度盈餘分配案部分項目尚待股東會決議通過，故未列示分配後金額。

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				
	108年 (註1)	109年	110年	111年	112年
營業收入	3,902,452	4,936,162	6,629,829	8,742,896	10,811,942
營業毛利	1,689,305	1,986,265	2,970,525	5,016,087	6,584,996
營業損益	604,966	955,626	1,587,620	3,298,661	4,095,412
營業外收入及支出	244,333	247,182	114,044	391,162	935,615
稅前淨利	849,299	1,202,808	1,701,664	3,689,823	5,031,027
本期淨利	751,768	1,029,227	1,403,371	3,020,757	4,105,626
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(512,036)	(106,302)	(402,063)	245,071	159,255
本期綜合損益總額	239,732	922,925	1,001,308	3,265,828	4,264,881
淨利歸屬於母公司業主	662,807	1,026,796	1,403,371	3,020,757	4,105,626
淨利歸屬於共同控制 下前手權益	88,961	2,431	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 於母公司業主	156,279	918,758	1,001,308	3,265,828	4,264,881
綜合損益總額歸屬於 於共同控制下前手權益	83,453	4,167	-	-	-
每股盈餘(新台幣元)	2.74	4.22	5.50	11.59	15.72

註1：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

(三)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
108年	許秀明、邵志明	無保留意見
109年	許秀明、邵志明	無保留意見
110年	鄭安志、游萬淵	無保留意見
111年	鄭安志、游萬淵	無保留意見
112年	鄭安志、游萬淵	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：110年起因配合公司營運及集團管理需要而更換簽證會計師。

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				
		108年 (註2)	109年	110年	111年	112年
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.57	55.72	47.84	53.03	47.46
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	804.59	678.06	664.68	775.68	873.82
償債能力	流動比率(%)	184.52	138.90	192.63	180.91	279.66
	速動比率(%)	139.29	92.35	119.92	123.18	191.71
	利息保障倍數(%)	3.78	4.90	7.29	11.30	10.15
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.62	4.38	4.35	3.86	3.18
	平均收現日數	64.94	83.33	83.90	94.55	114.77
	存貨週轉率(次)	4.14	3.45	2.65	2.13	2.13
	應付款項週轉率(次)	6.24	4.59	5.65	6.34	7.30
	平均銷貨日數	88.16	105.79	137.73	171.36	171.36
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.20	5.27	5.34	5.23	5.37
	總資產週轉率(次)	0.58	0.56	0.61	0.57	0.54
獲利能力	資產報酬率(%)	6.33	6.83	8.00	13.11	14.56
	權益報酬率(%)	9.96	12.50	14.16	24.22	26.32
	稅前純益占實收資本額比率(%)	40.18	53.15	71.15	150.05	192.59
	純益率(%)	7.98	9.59	11.09	20.64	24.21
	每股盈餘(元)	2.74	4.22	5.50	11.59	15.72
現金流量	現金流量比率(%)	13.54	39.90	2.76	63.11	35.67
	現金流量允當比率(%)	93.56	71.52	43.35	58.78	48.92
	現金再投資比率(%)	6.32	33.91	0.33	33.22	5.30
槓桿度	營運槓桿度	2.26	1.82	1.72	1.42	1.43
	財務槓桿度	1.41	1.26	1.15	1.10	1.13

最近二年度各項財務比率變動原因：

(1)長期資金占不動產、廠房及設備比率、稅前純益占實收資本額比率及每股盈餘：主係獲利增加所致。

(2)流動比率、速動比率及平均收現日數：主係應收帳款關係人餘額增加所致。

(3)現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主係營業活動之淨現金流入減少所致。

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之113年第1季財務報表資料。

註2：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

(二)IFRSs個體報表

分析項目		最近五年度財務分析				
		108年 (註1)	109年	110年	111年	112年
財務結構 (%)	負債占資產比率	39.42	36.49	27.82	43.88	40.61
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1222.52	813.85	729.81	924.42	1,069.11
償債能力	流動比率(%)	220.25	106.14	192.13	171.72	288.86
	速動比率(%)	180.94	75.15	119.85	125.97	229.82
	利息保障倍數(%)	6.37	11.83	24.99	30.85	16.84
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.85	3.16	3.17	2.92	2.38
	平均收現日數	75.25	115.50	115.14	125.00	153.36
	存貨週轉率(次)	4.63	3.86	2.42	1.92	2.30
	應付款項週轉率(次)	5.93	3.05	3.58	4.98	6.02
	平均銷貨日數	78.83	94.55	150.82	190.10	158.69
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	4.42	4.47	4.43	4.46	4.66
	總資產週轉率(次)	0.32	0.37	0.45	0.43	0.40
獲利能力	資產報酬率(%)	7.33	8.43	10.03	15.57	16.17
	權益報酬率(%)	10.06	12.50	14.16	24.22	26.31
	稅前純益占實收資本額比率(%)	34.93	49.02	64.75	140.51	189.87
	純益率(%)	19.26	20.85	21.16	34.55	37.97
	每股盈餘(元)	2.74	4.22	5.50	11.59	15.72
現金流量	現金流量比率(%)	5.52	40.09	(13.69)	71.13	63.45
	現金流量允當比率(%)	19.26	54.36	23.80	51.01	52.82
	現金再投資比率(%)	1.13	23.70	(6.24)	21.27	6.34
槓桿度	營運槓桿度	2.09	1.61	1.56	1.29	1.35
	財務槓桿度	1.35	1.13	1.05	1.04	1.08

最近二年度各項財務比率變動原因：

- (1) 流動比率、速動比率及平均收現日數：主係應收帳款關係人餘額增加所致。
- (2) 利息保障倍數：主係利息費用增加所致。
- (3) 存貨週轉率、應付款項週轉率(次)：主係營收增加致使銷貨成本增加所致。
- (4) 稅前純益占實收資本額比率、每股盈餘：主係營收增加而提升獲利能力所致。
- (5) 現金再投資比率：主係營業活動之淨現金流入減少所致。

註1：109年取得原由Alvogen集團持有之子公司Alvogen (Thailand)，依相關函釋視為自108年1月1日起即已合併。並重編108年之比較期間合併財務報表且影響非屬重大。

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一一二年度之財務報表及合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所鄭志安會計師及游萬淵會計師共同查核簽證完竣，連同營業報告書及盈餘分派表經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及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一一三年股東常會

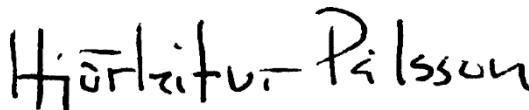
審計委員會召集人: Hjorleifur Palsson

To 2024 Annual General Meeting of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd

The Company's 2023 standalone Financial Statements and consolidated Financial Statements prepared by the Board of Directors have been duly audited by KPMG. The Financial Statements, along with the Business Report and proposal for appropriation of earnings, have been reviewed and determined to be correct and accurate by the Audit Committee members of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd. According to Article 14-4 of the Securities and Exchange Act and Article 219 of the Company Act, we hereby submit this report.

Lotus Pharmaceutical Co., Ltd

Chairman of Audit Committee : Hjorleifur Palsson



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 四 日

Date: March 14th, 2024

四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告：請參閱附錄一 (P107 ~ P179)

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱附錄二 (P180 ~ P243)

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、財務狀況及財務績效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	111年	112年	差異	
				金額	百分比(%)
流動資產		10,661,076	12,652,873	1,991,797	19
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		1,869,650	2,584,701	715,051	38
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		288,673	463,611	174,938	61
不動產、廠房及設備		3,046,727	3,257,798	211,071	7
使用權資產		101,516	253,419	151,903	150
商譽		5,667,605	5,669,621	2,016	-
其他無形資產		7,315,373	7,364,995	49,622	1
遞延所得稅資產		390,119	411,687	21,568	6
其他非流動資產		185,334	332,884	147,550	80
資產總額		29,526,073	32,991,589	3,465,516	12
流動負債		5,893,018	4,524,277	(1,368,741)	(23)
長期借款		8,596,290	9,519,386	923,096	11
遞延所得稅負債		448,397	721,199	272,802	61
其他非流動負債		720,478	893,092	172,614	24
負債總額		15,658,183	15,657,954	(229)	-
股本		2,625,913	2,649,583	23,670	1
資本公積		7,534,348	7,130,549	(403,799)	(5)
保留盈餘		4,823,417	8,900,089	4,076,672	85
其他權益		(1,058,434)	(1,295,489)	(237,055)	22
庫藏股票		(57,354)	(51,097)	6,257	(11)
權益總額		13,867,890	17,333,635	3,465,745	25

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) 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動：主係金融資產評價利益增加所致。
- (2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動：主係本期日本富士製藥公司之投資產生評價利益所致。
- (3) 使用權資產：主係新承租辦公室所致。
- (4) 其他非流動資產：主係新增長期應收款所致。
- (5) 流動負債：主係支付產品使用權之權利金所致。
- (6) 長期借款：主係本公司及韓國子公司分別新增聯貸案借款所致。
- (7) 遞延所得稅負債：主係研發費用資本化與透過損益按公允價值衡量之金融資產相關之遞延所得稅增加所致。
- (8) 保留盈餘：主係獲利上升所致。
- (9) 其他權益：主係新增限制員工權利新股計劃使得員工未賺得酬勞增加所致。

二、財務績效

(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	111年度	112年度	增(減)金額	增(減)比例(%)
營業收入	14,632,772	16,957,971	2,325,199	16
營業成本	6,826,623	7,574,159	747,536	11
營業毛利	7,806,149	9,383,812	1,577,663	20
營業費用	3,695,035	4,480,870	785,835	21
營業利益	4,111,114	4,902,942	791,828	19
營業外收支	(170,902)	199,983	370,885	(217)
本期稅前淨利	3,940,212	5,102,925	1,162,713	30
所得稅費用	(919,455)	(997,299)	(77,844)	8
本期稅後淨利	3,020,757	4,105,626	1,084,869	36

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：
營業毛利：主係外銷血癌用藥及戒毒癮藥帶動營收成長，以及新增品牌藥之產品營收增加所致。
營業費用：主係因產品研發費用攤銷，薪資費用及全球產品上市行銷費用增加所致。
營業外收支：主係透過損益按公允價值衡量之金融資產評價利益增加所致。
本期稅前淨利及稅後淨利：主係透過多元產品組合使得營收及獲利增加所致。

(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

本公司將持續以雙軌策略發展業務，包括以利基產品拓展亞太市場，以及透過利基選題、製劑研發、全球授權、全球查登、台灣量產、全球供貨，與口服抗癌與特殊學名藥的全球商機一同成長。

2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司著眼於擴大產品出海口之需求，開發多元的產品組合，致力開發全球市場需求及合作機會，從一個台灣的製藥研發公司，成為一個產品組合多元的跨國製藥公司，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：

	111年度	112年度	增(減)比率(%)
現金流量比率(%)	63.11	35.67	(43.48)
現金流量允當比率(%)	58.78	48.92	(16.77)
現金再投資比率(%)	33.22	5.3	(84.05)

現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主係公司因營運成長支付較多稅額且關係人應收帳款增加等使得本期營運活動現金流入金額減少所致。

(二)流動性不足之改善計畫：

本公司資金尚屬充裕，未有流動性不足之情形。

(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
1,770,880	6,891,541	4,751,664	3,910,756	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：主係資本支出（含無形資產）及長期借款之借款、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)重大資本支出之運用情形及資金來源如下：

單位：新臺幣仟元

計畫項目	資金來源	完工日期	資金總額
廠區升級	帳上自有資金及 營業收入來源	112/12/31	501,370

(二)重大資本支出預計可能產生之效益

透過利基選題、整廠輸出的一站式商業模式、製劑研發、全球授權、全球查登、台灣量產、全球供貨，與口服抗癌及特殊學名藥的全球商機一同成長。

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

(一)本公司轉投資政策

本公司對轉投資事業之管理政策，主係依據本公司內控管理辦法之「關係企業相互間財務業務相關作業規範」、「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」及「對子公司監督及管理辦法」之規定辦理，作為轉投資事業控制及監督之依據，建立子公司營運風險管理機制，以發揮最大之經營績效。

(二)最近年度轉投資獲利或損失之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

112年12月31日；單位：新台幣仟元

項目	說明	112年度 (損)益	主要營業項目	獲利或虧損 主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
Alvogen Korea Holdings Ltd.		310,988	投資事業	投資事業	無	無
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.		20,509	投資事業	投資事業	無	無
Lotus International Pte. Ltd.		6,723	投資事業及藥品銷售	拓展業務階段	無	無
Alvogen (Thailand) Ltd.		(12,318)	銷售醫療及化學藥品	銷售業務	減少費用	無
Lotus Support Services SRL		2,791	醫藥法規事務相關服務	醫藥法規事務	無	無
Lotus Alvogen Malta Ltd.		3,117	銷售醫療及化學藥品及相關諮詢服務	業務拓展階段	無	無
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.		535	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	投資事業	無	無
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司		377	健康管理諮詢、醫藥科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢	醫藥科技諮詢等服務	無	無
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.		8,192	藥品銷售及醫療器材銷售	投資之股利收入	無	無
奧沃思醫藥生技有限公司		70	生物技術服務業、醫療器材銷售及相關諮詢服務	從事台灣地區醫藥業務據點	無	無
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.		235	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Lotus Healthcare Philippines Corp.		(19,405)	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	減少費用	無
Lotus Pharma Bulgaria EOOD		2,148	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Lotus Pharma ehf.		429	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.		(86)	管理諮詢服務	業務拓展階段	減少費用	無
Meishi Pharma Services Private Limited		(8,775)	管理諮詢服務	創立初期營業費用較高	成立研發中心	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：

112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	112年度
利息收(支)淨額	(525,849)
兌換(損)益淨額	91,674
利息收(支)淨額占營收淨額比率(%)	(3.10)
利息收(支)淨額占稅前淨利比率(%)	(10.30)
兌換(損)益淨額占營收淨額比率(%)	0.54
兌換(損)益淨額占稅前淨利比率(%)	1.80

1. 利率變動：本公司112年度利息費用佔營業收入淨額比率為-3.10%，而111年度為-2.59%，主係長期借款增加使得利息支出增加所致。未來將持續關注利率變動並進行相關借款之評估。
2. 匯率變動：112年度本公司認列兌換利益計91,674仟元，僅佔當年度營業收入淨額之0.54%，故匯率變動目前評估並無重大影響，未來情況若有變動將評估積極避險。
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) 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。
 - (4) 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：

本公司至今除與母公司共同使用借款額度而為之背書保證、因子公司短期資金融通及整體業務之執行而資金貸與子公司及子公司提供母公司之背書保證外，並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證、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」及「資金貸與及背書保證處理程序」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113年不含研發費用資本化之費用支出預計將投入約新台幣13億元，主要研發方向為持續著重困難學名藥，並以能進行全球授權的高附加價值之品項為優先。

(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：

亞洲國家之醫藥市場相同，皆受到健保藥價影響，其中，台灣健保因總額制度，限制既有產品組合之整體業務成長與發展。因此，本公司著眼於引進及研發新產品，強化既有產品組合，俾於主要市場中取得更高之市占率，並增加其主要市場以外之出口活動，以抵銷既有市場趨勢之不利影響。本公司近年致力拓展海外市場及尋求合作機會成功擴展到台灣以外之市場，並在亞太區域取得穩定之市場地位，降低單一市場或區域內受政策法規波動造成的市場風險。

(五)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 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。

2. 資安風險評估分析：

本公司已訂定電腦化資訊系統處理作業辦法，以落實內控制度與維護資訊安全政策。透過每年檢視和評估其安全規章及程序，確保其適當性和有效性。以下分項說明：

(1) 系統帳號生命週期管理與權限帳號管理

依各業務範圍、權責分別設定使用者之帳號及權限，資料之存取皆需透過簽核流程，經各權責主管申請並核准後方能使用與變更。使用者一旦離開原職務，立即撤銷該使用者之帳號及權限，以防範未經授權之使用。

(2) 資料存取紀錄備存

系統紀錄檔案文件存取之軌跡、往來郵件等資料，進行歸檔保存。報廢程序完成之電腦均執行硬體拆解破壞已符合法規遵循的管理制度及資安政策。

(3) 資訊系統持續運作

系統與文件皆採取每日、每周及每月之備份，每月備份資料再傳輸到異地資料中心做為異地備份。每年定期執行系統資料復原測試，以確保資訊系統之正常運作及資料保全，可降低無預警天災及人為災害造成之資料損失風險。

資訊部門執行作業依本公司規定程序均能落實執行，確保資料完整性與安全性，風險評估結果尚屬良好，故最近年度及截止年報刊印日止，科技改變對公司資訊安全並無重大不利影響且無重大營運風險。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

近年來，美時持續提升公司治理以維護股東權益。對外方面，公司每季舉辦法人說明會，說明公司的經營實況、願景與未來展望，並與各利害關係人加強溝通，提升公司的資訊透明度。

對員工來說，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，讓同仁能透過活動認識彼此的文化，促進文化共融與增加溝通，提升向心力。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，未有併購情事發生。惟將來若有併購計畫時，將依據相關法令之規定及本公司制定之相關管理辦法辦理之，以確保公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司持續升級南投工廠之機器設備與人員訓練，以供應抗癌及各類處方藥，對於部分成熟產品將依據市場需求對外尋求合格的代工廠，因此本公司並無擴充廠房的短期需求。

(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：本公司近年持續強化產品組合，在各目標市場加強自主研發產品的布局，由於過去幾年各國因新冠疫情造成供應鏈的在地化，為因應本公司的持續成長布局，積極分散原物料供應的來源，強化供應鏈管理，因此本公司營運現況並無採購集中的風險。
2. 銷貨集中之風險：本公司近年開始積極從學名藥廠轉型為混合型藥廠，包含收購品牌藥（如 Cialis、Alimta）、與其他公司合作開發505(b)2新藥（如美國NRx 躁鬱症藥物NRX-101共同開發及全球獨家銷售權）、取得新成分新藥授權與銷售權利（如Zepzelca）及引進生物相似性藥品，以達銷售產品、銷售市場及銷售夥伴多元化之目標，進一步降低銷貨集中之風險。

(十)董事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：

本公司法人董事及大股東-香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Limited於2023年7月轉讓9.56%股權，持股由51.05%降低至41.49%，係因股權集中，為增加本公司股票市場流通性，法人董事適度分散與外資法人。主要股東持股仍超過四成，對經營權並無改變，且對本公司財務業務無重大影響。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司最近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：敬請參閱合併財務報告附註九。
2. 公司董事、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、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。

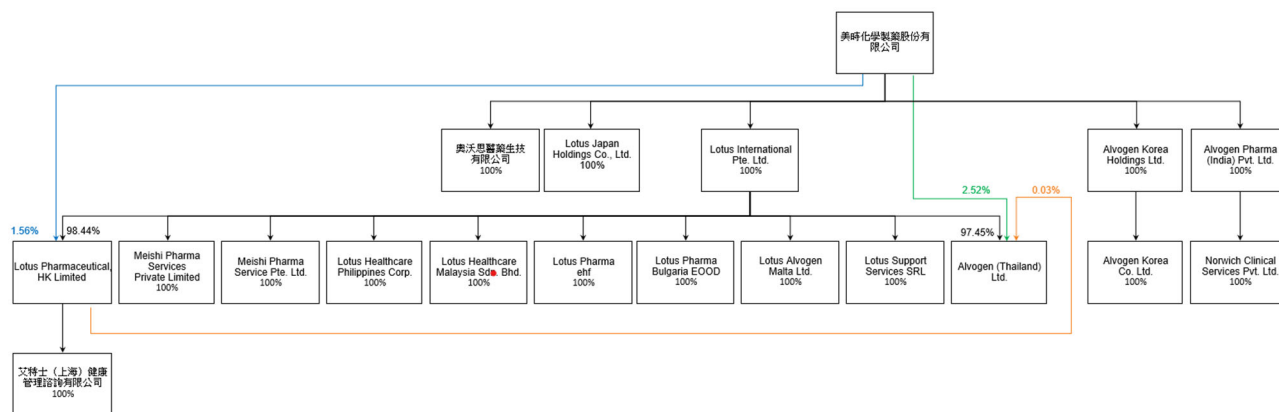
捌、特別記載事項

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112年12月31日)



上述各轉投資之公司均未持有本公司股份。

(2) 依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

2. 各關係企業基本資料

截至民國112年12月31日；單位：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	主要營業項目或生產項目
Alvogen Korea Holdings Ltd.	101年9月	5FL. GT Tower, 411, Seocho-daero, Seocho-gu, Seoul, Republic of Korea	7,282,995 仟韓圓	投資事業
Alvogen Korea Co., Ltd.	47年1月	5FL. GT Tower, 411, Seocho-daero, Seocho-gu, Seoul, Republic of Korea	50,109,040 仟韓圓	生產並銷售藥品
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	99年4月	No.147/F, 8th Main, 3rd Block, Koramangala, Bangalore-560034, Karnataka, India	5,118 仟盧比	投資事業
Norwich Clinical Services Private Limited	98年11月	No.147/F, 8th Main, 3rd Block, Koramangala, Bangalore-560034, Karnataka, India	2,032 仟盧比	臨床試驗及技術服務
Lotus International Pte. Ltd.	92年5月	9 Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, Singapore 048619	60,600 仟美金	投資事業及藥品銷售
Alvogen (Thailand) Ltd.	99年10月	1126/2 Vanit Building II, 15th Floor, Room 1501-1502, New Petchburi Road, Makkasan Sub-district, Ratchathevi District, Bangkok 10400 Thailand	157,000 仟泰銖	銷售醫療及化學藥品

企業名稱	設立時間	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
Lotus Support Services SRL	109年 2月	Bucuresti Sectorul 3, Bulevardul THEODOR PALLADY, Nr. 47, Biroul 2, Scara B, Etaj 1	445 仟羅馬 尼亞列伊	醫藥法規事務相關服務
Lotus Alvogen Malta Ltd.	109年 9月	Malta life sciences park, building1, level 4, sir temi Zammit buildings, San Gwann industrial estate, SGN3000, Malta	42 仟歐元	銷售醫療及化學藥品及 相關諮詢服務
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	102年 3月	2/F., Jonsim Place, No.228 Queen's Road East, Wanchai, Hong Kong	15,999 仟港 幣	從事香港地區蒐集資料及代 辦業務之據點
艾特士(上海) 健康管理諮詢有限公司	106年 7月	中國上海市長寧區虹橋路 2272 號虹橋商務大廈 4 層 P 室	911	健康管理諮詢、醫藥科技諮 詢、貿易信息諮詢、市場營 銷策劃及商務諮詢
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	108年 2月	日本東京都文京區水道 2 丁目 4 番 3 号	623,647	藥品銷售及醫療器材銷售
奧沃思醫藥生技 有限公司	109年 7月	南投縣南投市南崗工業區 成功一路 30 號	100	生物技術服務業、醫療器材 銷售及相關諮詢服務
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	110年 5月	UOA Business Park, Tower 3, 5th Floor, K03- 0513A09-11, 1 Jalan Pengaturcara U1/51A, Section U1 40150 Shah Alam, Selangor, Darul Ehsan, Malaysia	1 仟令吉	銷售業務及健康保健諮詢
Lotus Healthcare Philippines Corp.	110年 8月	Level 10th, IBP Tower, Jade Dr, San Antonio, Pasig City, Philippines	106,658 仟 披索	銷售業務及健康保健諮詢
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	110年 11月	bul. Cherni vrah 102D, floor 6, Sofia, Bulgaria	538 仟列弗	銷售業務及健康保健諮詢
Lotus Pharma ehf.	111年 1月	Smáratorgi 3 201 Kópavogur	500 仟克朗	銷售業務及健康保健諮詢
Meishi Pharma Services Private Limited	111年 10月	705, Kailash Corporate Lounge, Vikhroli, Hiranandani Link Road, Vikhroli W, Mumbai - 400 076, India	100 仟盧比	管理諮詢服務
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	111年 11月	9 Raffles Place, #26-01 Republic Plaza, Singapore 048619	-	管理諮詢服務

3. 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。

4. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

截至民國112年12月31日止；單位：股；%

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/代表人 董事 董事 監察人	Petar Antonov Vazharov Nat Ativitavas Eun Sun Choi Árni Hardarson	1,456,599	100%
Alvogen Korea Co., Ltd.	代表人 代表人 董事 董事 董事 監察人	Jun Su Lee Hee Kyun Lim Thor Kristjansson Petar Antonov Vazharov Bjartur Shen Árni Hardarson	10,021,808	100%
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	總經理董事 董事 董事 董事	Saral Thangam Fjalar Krist Jansson Divya Chandu Patel Aditya Nagaraj Bellur	511,808	100%
Norwich Clinical Services Private Limited	總經理/董事 董事 董事 董事	Saral Thangam Fjalar Krist Jansson Divya Chandu Patel Aditya Nagaraj Bellur	203,170	100%
Lotus International Pte. Ltd.	董事 董事	Petar Antonov Vazharov Bjartur Shen	60,600,000	100%
Alvogen (Thailand) Ltd.	董事 董事 董事	Jantana Khanobthamchai Petar Antonov Vazharov Bjartur Shen	1,570,000	100%
Lotus Support Services SRL	董事	Iuliana David	44,497	100%
Lotus Alvogen Malta Ltd.	董事	Edin Buljubasic	42,000	100%
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	董事	Bjartur Shen	15,999,300	100%
艾特士（上海）健康管理諮詢有限公司	法人董事長/ 董事/總經理 董事 監事	Bjartur Shen 雷奇琇 田依菱	-	100%
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	董事 董事	Bjartur Shen Petar Antonov Vazharov	-	100%
奧沃思醫藥生技有限公司	董事	Bjartur Shen	-	100%
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	董事 董事 董事	Bjartur Shen Petar Antonov Vazharov Lee Huey Ping	1,000	100%
Lotus Healthcare Philippines Corp.	董事 董事 董事	Bjartur Shen Petar Antonov Vazharov Charlotte A. Goco	106,657,915	100%
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	董事 董事 董事	Bjartur Shen Petar Antonov Vazharov Boris Strashilov	537,711	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Lotus Pharma ehf.	董事 董事 董事	Bjartur Shen Boris Strashilov Snorri Josefsson	500,000	100%
Meishi Pharma Services Private Limited	董事 董事	Petar Antonov Vazharov Mohit Suhas Patwardhan	10,000	100%
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	董事	Tan Boon Chong, Dennis	1	100%

5. 各關係企業營運概況

單位：新台幣仟元(除另註明者外)；日期：112年12月31日

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
Alvogen Korea Holdings Ltd.(註1)	174,444	8,369,292	3,771,769	4,597,523	5,670,570	595,253	310,988	250.49
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.(註2)	1,998	275,559	67,274	208,285	210,305	25,746	20,509	40.07
Lotus International Pte. Ltd.	1,873,694	2,084,875	206,463	1,878,412	1,316,395	74,849	55,358	1.02
Alvogen (Thailand) Ltd.	146,151	184,030	88,746	95,284	167,185	(13,951)	(12,318)	(11.54)
Lotus Support Services SRL	3,010	13,470	3,140	10,330	27,347	2,024	2,791	62.07
Lotus Alvogen Malta Ltd.	1,418	10,323	6,682	3,641	26,111	3,887	3,117	74.22
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	59,996	10,546	337	10,209	2,702	194	164	0.01
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	911	2,393	4,779	(2,386)	13,705	812	377	-
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	623,647	483,010	83	482,927	-	(84)	8,192	-
奧沃思醫藥生技有限公司	100	448	132	316	1,000	162	70	-
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	7	1,274	1,105	169	5,542	335	235	235.01
Lotus Healthcare Philippines Corp.	59,763	49,140	62,639	(13,499)	5,834	(19,504)	(19,405)	(0.91)
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	8,503	22,486	9,513	12,973	42,654	3,576	2,148	4.00
Lotus Pharma ehf.	106	2,400	839	1,561	10,026	682	429	0.86
Meishi Pharma Services Private Limited	37	44,570	53,111	(8,541)	-	(6,022)	(8,775)	(877.47)
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	-	-	88	(88)	-	(86)	(86)	-

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107頁。

(三) 關係報告書：詳第104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聲明書

本公司民國一一二年度(自民國一一二年一月一日至十二月三十一日止)之關係報告書，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。

特此聲明

公司名稱：美時化學製藥股份有限公司



負責人：Vilhelm Róbert Wessman



中 華 民 國 1 1 3 年 4 月 日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

關係報告書會計師複核意見

美時化學製藥股份有限公司董事會 公鑒：

美時化學製藥股份有限公司依據「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」(以下簡稱編製準則)之規定編製之民國一一二年度關係報告書，其有關之財務資訊與上開期間之財務報告附註揭露之相關資訊業經本會計師予以複核，並依編製準則規定出具本複核意見。

依本會計師意見，美時化學製藥股份有限公司民國一一二年度之關係報告書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尚無重大不符，且未發現有違反編製準則之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

鄭安志



會計師：

游萬淵



證券主管機關：金管證審字第 1060005191 號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號
中華民國 一 一 三 年 五 月 二 日

美時化學製藥股份有限公司
112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	108,968,519股	41.20%	無	董事長 董事 董事/總經理 董事 董事 董事 董事 董事	Vilhelm Róbert Wessman Yves Hermes Petar Antonov Vazharov Krisana Winitthumkul Phannalin Mahawongtikul Oranee Tangphao Daniels Thor Kristjansson Nat Ativitavas
Aztiq II Bidco Limited	持有 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	222	100%	無	董事 董事 董事 董事 董事 董事	Vilhelm Róbert Wessman Lee Wen Chin Chanamas Sasnanand Nat Ativitavas Petar Antonov Vazharov Krisana Winitthumkul
Aztiq II Holdco Limited	持有 Aztiq II Bidco Limited	351,000,100	100%	無	董事 董事 董事 董事 董事	Vilhelm Róbert Wessman Panithita Vithayasricharoen Jaruchai Sutjarittam Supornchai Singhakul Árni Hardarson
Innobic (Asia) Co., Ltd.	取得 Aztiq II Holdco Limited 過半股數	250,000,000	77.08%	無	董事 董事 董事	Panithita Vithayasricharoen Dranun Jamsai Jaruchai Sutjarittam

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
PTT Global Management Company Limited	持有Innobic (Asia) Co., Ltd.	135,648,000	100%	無	董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事	Buranin Rattanasombat Chanamas Sasnanand Manu Sawangaeng Suttipong Wacharasindhu Anan Manomaipiboon Krisana Winitthumkul Akkharawit Kanjana-Opas Nat Ativitavas
PTT Public Company Limited	持有PTT Global Management Company Limited	1,227,194,677	100%	無	董事 董事	Thanaporn Rugtrakul Oran Paepuang

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														

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				
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		
無										

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			
無									

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司董事會 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「合併公司」)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告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，足以允當表達合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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受託查核簽證財務報表規則及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告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，與合併公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一一二年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、銷貨收入之認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)客戶合約之收入，收入認列之說明請詳合併財務報告附註六(二十)客戶合約之收入，銷貨收入係於產品之控制移轉予客戶時以合約價格扣除銷貨退回及折讓之淨額認列。

關鍵查核事項之說明：

合併公司之銷貨收入主要來自於藥品之銷售，其銷貨對象包括全國各地之醫院、診所、藥局及國內外知名藥廠，銷貨對象眾多且分散，相關交易之驗證及合約之辨識需較長時間；另因部分收入來自關係人交易及分潤計算，涉及管理階層之估計及判斷，故將銷貨收入認列列為查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上開所述關鍵查核事項，執行之主要程序彙列如下：

1. 測試銷貨收入認列及收款內部控制流程設計及執行之有效性。
2. 執行銷貨截止點測試，抽核資產負債表日前後一定期間商品銷售之相關表單，以確認收入認列適當截止。
3. 針對帳列之銷貨收入交易進行抽樣證實測試(包含關係人發函詢證)及計算，檢視相關表單及客戶合約以辨識履約義務，必要時重新計算金額，以確認收入認列之適當性及合理性。

二、商譽之減損評估

有關商譽減損評估之相關會計政策請詳合併財務報告附註四(十一)無形資產及附註四(十二)非金融資產減損；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源；商譽減損評估之說明請詳合併財務報告附註六(八)商譽。

關鍵查核事項之說明：

合併公司之商譽主要係源自於併購所產生，由於合併公司所處生技製藥市場易受市場環境等多項因素波動影響，商譽減損之評估係屬重要；該資產減損評估包含辨認現金產生單位、決定評價模式、決定重要假設及計算可回收金額等過程，評估過程複雜且包含管理當局之主觀判斷，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理當局辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否有減損跡象，進一步瞭解並測試管理當局於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測；使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理當局過去所做預測之準確性；以及針對結果進行敏感性分析；同時，委託本所內部評價專家協助評估評價模型中所採用之各項預計成長率及折現率等重大假設之合理性。

其他事項

美時化學製藥股份有限公司已編製民國一一二年度及一一一年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併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合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存在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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告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，惟其目的非對合併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，以及使合併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合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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合併公司不再具有繼續經營之能力。

5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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，決定對合併公司民國一一二年度合併財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



游萬精



證券主管機關：金管證審字第1060005191號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一十三年三月十四日



美時化學製藥股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國一一年一月三十一日

單位：新台幣千元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,770,880	5	1,983,383	7
合約資產—流動(附註六(二十)及七)	128,782	-	258,779	1
應收票據及帳款淨額(附註六(四)及(十))	1,648,943	5	1,352,044	5
應收帳款—關係人(附註七)	4,606,390	14	3,040,407	10
其他應收款	14,303	-	114,474	-
其他應收款—關係人(附註七)	156,846	-	107,493	-
本期所得稅資產	61,976	-	54,269	-
存貨(附註六(五))	3,775,380	12	3,329,824	11
其他流動資產(附註八及九)	489,373	2	420,403	2
流動資產合計	12,652,873	38	10,661,076	36
非流動資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二)及七)	2,584,701	8	1,869,650	6
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三))	463,611	2	288,673	1
不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	3,257,798	10	3,046,727	10
使用權資產(附註六(七))	253,419	1	101,516	-
商譽(附註六(八))	5,669,621	18	5,667,605	19
其他無形資產(附註六(九)及七)	7,364,995	22	7,315,373	25
遞延所得稅資產(附註六(十六))	411,687	1	390,119	2
長期應收款項(附註六(十))	152,603	-	-	-
其他非流動資產—其他(附註八及九)	180,281	-	185,334	1
非流動資產合計	20,338,716	62	18,864,997	64
資產總計	\$ 32,991,589	100	29,526,073	100
負債及權益				
負債：				
短期借款(附註六(十一))	\$ 510,000	2	155,919	1
合約負債—流動(附註六(二十)及七)	132,854	-	183,084	1
應付票據及帳款	624,918	2	1,320,775	4
應付帳款—關係人(附註七)	45,878	-	82,267	-
其他應付款(附註六(九))	1,154,813	4	2,927,490	10
其他應付款—關係人(附註七)	177,752	-	310,380	1
本期所得稅負債	436,556	1	731,151	3
負債準備—流動(附註六(十四))	32,250	-	30,316	-
租賃負債—流動(附註六(十三))	70,240	-	58,991	-
一年內到期之長期借款(附註六(十二)及八)	1,302,963	4	59,949	-
其他流動負債	36,053	-	32,696	-
流動負債合計	4,524,277	13	5,893,018	20
非流動負債：				
合約負債—非流動(附註六(二十))	45,326	-	65,915	-
長期借款(附註六(十二)及八)	9,519,386	29	8,596,290	29
負債準備—非流動(附註六(十四))	27,417	-	29,739	-
遞延所得稅負債(附註六(十六))	721,199	3	448,397	2
租賃負債—非流動(附註六(十三))	182,200	-	46,819	-
淨確定福利負債(附註六(十五))	481,302	2	353,268	1
其他非流動負債(附註六(九))	156,847	-	224,737	1
非流動負債合計	11,133,677	34	9,765,165	33
負債總計	15,657,954	47	15,658,183	53
權益：				
股本	2,649,583	8	2,625,913	9
資本公積	7,130,549	22	7,534,348	26
保留盈餘	8,900,089	27	4,823,417	16
其他權益	(1,295,489)	(4)	(1,058,434)	(4)
庫藏股票	(51,097)	-	(57,354)	-
權益總計	17,333,635	53	13,867,890	47
負債及權益總計	\$ 32,991,589	100	29,526,073	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)



經理人：Petar Vazharov



董事長：Vilhelm Robert Wessman



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

民國一十二年及一十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十)、(二十)及七)	\$ 16,957,971	100	14,632,772	100
5000 營業成本(附註六(五)及七)	7,574,159	45	6,826,623	47
5900 營業毛利	9,383,812	55	7,806,149	53
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	2,540,013	15	2,124,665	14
6200 管理費用	1,224,068	7	1,053,255	7
6300 研究發展費用	720,826	4	520,449	4
6450 預期信用減損損失迴轉利益(附註六(四))	(4,037)	-	(3,334)	-
營業費用合計	4,480,870	26	3,695,035	25
6900 營業淨利	4,902,942	29	4,111,114	28
營業外收入及支出：				
7100 利息收入	31,548	-	3,508	-
7010 其他收入(附註六(三)及七)	67,074	-	33,368	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿二))	658,758	4	174,682	1
7050 財務成本(附註六(廿二)及七)	(557,397)	(3)	(382,460)	(2)
	199,983	1	(170,902)	(1)
7900 稅前淨利	5,102,925	30	3,940,212	27
7950 減：所得稅費用(附註六(十六))	997,299	6	919,455	6
本期淨利	4,105,626	24	3,020,757	21
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十五))	(36,742)	-	130,206	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	189,978	1	(2,968)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	7,788	-	(28,181)	-
不重分類至損益之項目合計	161,024	1	99,057	-
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	(1,769)	-	146,014	1
後續可能重分類至損益之項目合計	(1,769)	-	146,014	1
8300 本期其他綜合損益	159,255	1	245,071	1
8500 本期綜合損益總額	\$ 4,264,881	25	3,265,828	22
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
9750 基本每股盈餘	\$ 15.72		11.59	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 15.67		11.54	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一年一月一日至十二年三月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘				其他權益項目				
	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	員工未賺得酬勞	合計	庫藏股票	權益總計
民國一一年一月一日餘額	8,038,813	35,366	115,476	1,549,793	(908,356)	(268,975)	(1,240,947)	(57,754)	11,068,710
本期淨利	-	-	-	3,020,757	-	-	-	-	3,020,757
本期其他綜合損益	-	-	-	102,025	146,014	(2,968)	143,046	-	245,071
本期綜合損益總額	-	-	-	3,122,782	146,014	(2,968)	143,046	-	3,265,828
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	143,898	-	(143,898)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	548,445	(548,445)	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	(506,058)	-	-	-	-	-	-	-	(506,058)
股份基礎給付交易	(2,050)	-	-	-	-	-	-	-	-
民國一一年十二月三十一日餘額	7,534,348	179,264	663,921	3,980,232	(762,342)	(271,943)	(1,058,434)	(57,354)	13,867,890
本期淨利	-	-	-	4,105,626	-	-	-	-	4,105,626
本期其他綜合損益	-	-	-	(28,954)	(1,769)	189,978	188,209	-	159,255
本期綜合損益總額	-	-	-	4,076,672	(1,769)	189,978	188,209	-	4,264,881
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	312,278	-	(312,278)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	370,363	(370,363)	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	(906,227)	-	-	-	-	-	-	-	(906,227)
股份基礎給付交易	23,670	-	-	-	-	-	-	-	23,670
民國一一年十二月三十一日餘額	7,130,549	491,542	1,034,284	7,374,263	(764,111)	(81,965)	(1,295,489)	(51,097)	17,333,635

(請詳閱後附合併財務報告附註)



董事長：Wilhelm Robert Wessman



經理人：Petar Vazharov

會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 5,102,925	3,940,212
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	306,565	256,084
攤銷費用	904,074	680,782
預期信用減損損失迴轉利益	(4,037)	(3,334)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(715,051)	(286,808)
財務成本	557,397	382,460
利息收入	(31,548)	(3,508)
股利收入	(10,023)	(9,736)
股份基礎給付酬勞費用	106,493	39,410
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	24,745	(2,426)
處分無形資產利益	-	(94)
無形資產減損損失	179,368	138,262
不動產、廠房及設備減損損失迴轉利益	-	(1,595)
未實現外幣兌換損失(利益)	(186,837)	106,409
存貨呆滯及跌價減損損失	169,288	110,028
借款提前清償損失	103,794	15,999
租賃修改利益	(66)	(143)
收益費損項目合計	1,404,162	1,421,790
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產	129,742	(176,456)
應收票據及帳款淨額	(295,475)	(216,784)
應收帳款－關係人	(1,499,249)	(980,225)
其他應收款	30,817	(51,719)
其他應收款－關係人	(34,916)	8,993
存貨	(623,175)	(313,294)
其他流動資產	(143,087)	(147,233)
長期應收款項	(148,064)	-
其他非流動資產	(2,252)	(8,769)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,585,659)	(1,885,487)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(69,331)	20,000
應付票據及帳款	(623,182)	598,976
應付帳款－關係人	(36,390)	49,414
其他應付款	(76,979)	109,094
其他應付款－關係人	(134,395)	202,896
負債準備	(3,787)	3,120
其他流動負債	2,439	11,415
淨確定福利負債	90,030	(11,716)
其他非流動負債	(676)	(7,414)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(852,271)	975,785
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(3,437,930)	(909,702)
調整項目合計	(2,033,768)	512,088

(請詳閱後附合併財務報告附註)

(續下頁)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營運產生之現金流入	3,069,157	4,452,300
收取之利息	27,690	2,705
支付之利息	(446,254)	(290,699)
支付之所得稅	(1,036,386)	(444,888)
營業活動之淨現金流入	1,614,207	3,719,418
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(1,582,842)
取得不動產、廠房及設備	(410,568)	(577,157)
處分不動產、廠房及設備	1,254	9,375
處分無形資產(包含發展費用資本化)	-	94
存出保證金增加	(29,032)	(4,472)
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(2,864,456)	(2,492,234)
其他流動資產減少(增加)	43,489	(22,779)
收取之股利	10,023	13,867
投資活動之淨現金流出	(3,249,290)	(4,656,148)
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	1,216,411	1,434,687
償還短期借款	(861,821)	(2,100,039)
舉借長期借款	20,475,693	6,250,240
償還長期借款	(18,414,260)	(3,174,915)
其他應付款—關係人減少	-	(558,274)
租賃本金償還	(107,722)	(83,910)
發放現金股利	(906,227)	(506,058)
員工購買庫藏股	598	-
籌資活動之淨現金流入	1,402,672	1,261,731
匯率變動對現金及約當現金之影響	19,908	52,887
本期現金及約當現金增加(減少)數	(212,503)	377,888
期初現金及約當現金餘額	1,983,383	1,605,495
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,770,880	1,983,383

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

美時化學製藥股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十五年六月三十日於中華民國設立，並自民國九十九年一月二十九日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心營業所掛牌上櫃。自民國一〇八年十二月十六日起終止上櫃，並於同日轉至臺灣證券交易所掛牌上市。

本公司以民國一〇三年八月十一日為基準日發行私募股票151,100,000股引進投資人 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited(以下稱「Alvogen EMH」)，並進行收購 Alvogen集團於韓國、印度及台灣之子公司股權(以下併稱「法律上之子公司」)。此項併購案經綜合判斷後為反向併購，故以本公司名義所發布之本合併財務報表，係以法律上之子公司為主體之延續。

本公司之中間控股公司為Alvogen Lux Holdings SARL，於民國一一一年四月七日出售其對Alvogen EMH之全部股權給Aztig II BidCo Limited，因此，最終控制者由Celtic Holdings SCA變更為PTT Public Company Limited(以下稱「PTT」)。此外，截至民國一一二年十二月三十一日，PTT透過其間接持有之子公司Innobic LL Holding Company Limited持有本公司6.62%之股權，請詳附註十三(四)。PTT係泰國證券交易所上市公司。

本公司及子公司(以下併稱「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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年三月十四日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號「缺乏可兌換性」

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則會計準則」)編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產；及
- (3)依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量之淨確定福利負債。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新臺幣表達。所有以新臺幣表達之財務資訊均以新臺幣千元為單位。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別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亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

2.列入合併財務報告之子公司

投 資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			112.12.31	111.12.31	
本公司	Alvogen Korea Holdings Ltd.(以下稱「Alvogen Korea Holdings」)	投資事業	100.00 %	100.00 %	
本公司	Alvogen Pharma India Pvt Ltd.(以下稱「Alvogen India」)	投資事業	100.00 %	100.00 %	
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	投資事業及藥品銷售	100.00 %	100.00 %	
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	藥品銷售及醫療器材銷售	100.00 %	100.00 %	
本公司	奧沃思醫藥生技有限公司	生物技術服務業、醫療器材銷售及相關諮詢服務	100.00 %	100.00 %	
本公司	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	1.56 %	1.56 %	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	2.52 %	3.81 %	(註)
Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea Co., Ltd.(以下稱「Alvogen Korea」)	生產並銷售藥品	100.00 %	100.00 %	
Alvogen India	Norwich Clinical Services Private Limited(以下稱「NCS」)	臨床試驗及技術服務	100.00 %	100.00 %	

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投 資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			112.12.31	111.12.31	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	艾特士(上海)健康管理諮詢有 限公司	健康管理諮詢、醫藥 科技諮詢、貿易信息 諮詢、市場營銷策劃 及商務諮詢	100.00 %	100.00 %	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	0.03 %	0.04 %	(註)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	醫藥法規事務相關服 務	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	97.45 %	96.15 %	(註)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Alvogen Malta Ltd.	銷售醫療及化學藥品 及相關諮詢服務	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	從事香港地區蒐集資 料及代辦業務之據點	98.44 %	98.44 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	銷售業務及健康保健 諮詢	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	銷售業務及健康保健 諮詢	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	銷售業務及健康保健 諮詢	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	銷售業務及健康保健 諮詢	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	管理諮詢服務	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	管理諮詢服務	100.00 %	100.00 %	

註：Alvogen (Thailand) Ltd.進行現金增資且全數由Lotus International Pte. Ltd.認購，致使持股比例變動。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)外 幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱「報導日」)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具係認列於其他綜合損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導日後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導日後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導日後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導日後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按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或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導日之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(例如,持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產),係透過損益按公允價值衡量,包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時,為消除或重大減少會計配比不當,得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產,指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量,其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4) 金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金、長期應收款項、其他金融資產及合約資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失為信用損失之機率加權估計值。

若判定金融工具於報導日之信用風險低,且自原始認列後信用風險未顯著增加,則合併公司按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失,其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。另,合併公司對於應收帳款及合約資產之備抵損失以存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時,合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得),包括質性及量化資訊,及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

當合約款項逾期或債務人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時,合併公司視為金融資產之信用風險已顯著增加甚或發生違約。

合併公司於每一報導日評估按攤銷後成本衡量之金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時,該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。備抵損失之認列或迴轉係認列於損益。

(5) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止,或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業,或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時,始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易,若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬,則仍持續認列於資產負債表。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

(3) 庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4) 金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八) 存貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)建築物及廠房附屬設備	1~50年
(2)機器設備及試驗設備	2~10年
(3)什項設備	1~8年
(4)租賃改良	1~10年

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十一) 無形資產

1. 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」）。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

2.其他無形資產

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

3.發展費用資本化

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且合併公司判斷很有可能取得上市核准之日起認列過程中所發生之支出。合併公司於取得開發中藥品相關授權或智慧財產權而須支付予第三方之授權金或價款(包含簽約金及後續里程金)亦予以資本化。發展費用資本化之無形資產不予以攤銷，於每年及有跡象顯示可能已減損時進行減損測試。發展費用資本化無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

一旦發展費用資本化之經濟效益產生流入且認列相關收入時，重分類至產品使用權。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

經併購取得之品牌價值係非確定耐用年限之無形資產，不予以攤銷。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|---------------------|-------|
| (1)產品使用權 | 5~10年 |
| (2)In-process R & D | 15年 |
| (3)其他 | 1~10年 |

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十二)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且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。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十三)負債準備

負債準備之認列係因過去事件而負有現時義務，使合併公司未來很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。

其他長期員工福利依據精算金額認列，相關精算損益係立即認列於損益。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

1.商品銷售收入

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

2.智慧財產權授權或出售收入

智慧財產權授權或出售收入係於下述條件滿足時認列為收入：權利交付於第三方、金額可確定回收及未有關於該權利無法區分之未來履約義務，必要時，合併公司將持續提供最低限度之協助服務，以維持第三方之權利。里程金收入係於高度很有可能達成履約條件時及高度很有可能不會發生重大迴轉時認列。

3.勞務收入及其他

依合約提供勞務所產生之收入，例如研究發展活動，相關收入係於勞務提供滿足條件時認列。

4.財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.其他長期員工福利

其他長期員工福利之淨義務係以員工當期或以前期間提供服務所賺得之未來福利金折算為現值計算。再衡量數係於產生時認列為損益。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

合併公司股份基礎給付之給與日為合併公司通知員工認購價格及得認購股數之日。

(十七)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於報導日之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十八)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後(如限制員工權利股數及員工酬勞)計算之。

(十九)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，其相關資訊如下：

商譽之減損評估

商譽減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽減損評估之說明請詳附註六(八)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
現金及活期存款	\$ 1,770,880	1,959,245
約當現金	-	24,138
	<u>\$ 1,770,880</u>	<u>1,983,383</u>

合併公司之約當現金係包含原始到期日在三個月內及以短期現金管理為目的之定期存款，該定期存款若提前解約並不產生重大違約罰款。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
國外特別股股票－New Alvogen Group Holding Inc.	\$ <u>2,584,701</u>	<u>1,869,650</u>

相關說明請詳附註七(三)6。

公允價值評價資訊請詳附註六(廿三)4。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
國外上市公司股票－Fuji Pharma Co., Ltd.	\$ <u>463,611</u>	<u>288,673</u>

1. 合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
2. 合併公司民國一一二年度及一一一年度認列之股利收入分別為10,023千元及9,736千元。
3. 合併公司民國一一二年度及一一一年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)應收票據及帳款淨額

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
應收帳款	\$ 1,690,794	1,398,477
減：備抵損失	<u>(41,851)</u>	<u>(46,433)</u>
	<u>\$ 1,648,943</u>	<u>1,352,044</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。

合併公司應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

	<u>112.12.31</u>		
	<u>應收票據及 帳款帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
群組1			
未逾期	\$ 1,026,785	0.88 %	9,005
逾期1~60天	39,143	3.02 %	1,182
逾期61~90天	1,800	23.21 %	418
逾期91~120天	1,067	10.23 %	109
逾期121~150天	7	21.46 %	1
逾期151~180天	103	96.29 %	99
逾期181~360天	1,194	99.50 %	1,188
逾期360天以上	<u>29,849</u>	100.00 %	<u>29,849</u>
	<u>\$ 1,099,948</u>		<u>41,851</u>
群組2			
未逾期	<u>\$ 590,846</u>	- %	<u>-</u>

群組1：一般風險客戶。

群組2：低風險客戶。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31		
	應收票據及 帳款帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,323,598	0.96 %	12,712
逾期1~60天	38,614	1.75 %	675
逾期61~90天	1,675	0.63 %	11
逾期91~120天	1,371	29.73 %	408
逾期121~150天	21	41.41 %	8
逾期151~180天	141	46.28 %	65
逾期181~360天	933	46.06 %	430
逾期360天以上	<u>32,124</u>	100.00 %	<u>32,124</u>
	<u>\$ 1,398,477</u>		<u>46,433</u>

合併公司應收票據及帳款之備抵損失變動表如下：

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 46,433	49,554
迴轉之預期信用減損損失	(4,037)	(3,334)
因無法收回而沖銷之金額	(583)	(68)
匯率影響數	<u>38</u>	<u>281</u>
期末餘額	<u>\$ 41,851</u>	<u>46,433</u>

(五)存 貨

	112.12.31	111.12.31
原物料	\$ 1,066,708	1,165,582
在製品	478,745	504,904
製成品及商品	1,955,378	1,394,365
在途存貨	<u>274,549</u>	<u>264,973</u>
	<u>\$ 3,775,380</u>	<u>3,329,824</u>

民國一一二年度及一一一年度將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之存貨跌價損失分別為169,288千元及110,028千元。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一二年度及一一一年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

	土 地	建築物 及廠房 附屬設備	機器設備 及 試驗設備	什項設備	未完工程 及 待驗設備	租賃改良	總 計
成本：							
民國112年1月1日餘額	\$ 622,305	1,384,175	1,376,413	170,484	1,077,308	87,873	4,718,558
增添	-	35,173	51,332	14,755	325,058	4,564	430,882
處分	-	(1,207)	(53,062)	(14,052)	-	(36,481)	(104,802)
重分類	-	469,431	258,358	20,677	(762,875)	14,409	-
匯率變動之影響	249	517	1,020	412	(83)	641	2,756
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 622,554</u>	<u>1,888,089</u>	<u>1,634,061</u>	<u>192,276</u>	<u>639,408</u>	<u>71,006</u>	<u>5,047,394</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 615,494	1,312,901	1,250,211	158,256	675,224	78,262	4,090,348
增添	-	3,930	26,217	9,839	610,225	11,057	661,268
處分	(3,323)	(15,485)	(51,579)	(4,694)	-	(3,104)	(78,185)
重分類	-	66,795	135,258	5,237	(208,341)	40	(1,011)
匯率變動之影響	10,134	16,034	16,306	1,846	200	1,618	46,138
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 622,305</u>	<u>1,384,175</u>	<u>1,376,413</u>	<u>170,484</u>	<u>1,077,308</u>	<u>87,873</u>	<u>4,718,558</u>
累計折舊及減損損失：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	575,566	894,895	129,850	-	71,520	1,671,831
本期折舊	-	49,133	118,270	16,798	-	10,410	194,611
處分	-	(1,154)	(28,892)	(13,860)	-	(34,897)	(78,803)
匯率變動之影響	-	376	858	272	-	451	1,957
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>623,921</u>	<u>985,131</u>	<u>133,060</u>	<u>-</u>	<u>47,484</u>	<u>1,789,596</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	532,541	829,629	115,766	1,627	68,810	1,548,373
本期折舊	-	45,036	106,377	17,525	-	4,630	173,568
處分	-	(11,918)	(51,520)	(4,694)	-	(3,104)	(71,236)
重分類	-	-	-	(21)	-	21	-
減損損失迴轉	-	-	-	-	(1,595)	-	(1,595)
匯率變動之影響	-	9,907	10,409	1,274	(32)	1,163	22,721
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>575,566</u>	<u>894,895</u>	<u>129,850</u>	<u>-</u>	<u>71,520</u>	<u>1,671,831</u>
帳面價值：							
民國112年12月31日	<u>\$ 622,554</u>	<u>1,264,168</u>	<u>648,930</u>	<u>59,216</u>	<u>639,408</u>	<u>23,522</u>	<u>3,257,798</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 615,494</u>	<u>780,360</u>	<u>420,582</u>	<u>42,490</u>	<u>673,597</u>	<u>9,452</u>	<u>2,541,975</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 622,305</u>	<u>808,609</u>	<u>481,518</u>	<u>40,634</u>	<u>1,077,308</u>	<u>16,353</u>	<u>3,046,727</u>

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，合併公司之不動產、廠房及設備提供作質押擔保之情形請詳附註八。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)使用權資產

合併公司民國一一二年度及一一一年度承租建築物、辦公設備及運輸設備之變動明細如下：

	<u>建築物</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總計</u>
成本：				
民國112年1月1日餘額	\$ 260,249	19,890	17,571	297,710
增添	246,408	13,362	6,571	266,341
處分	(55,933)	(2,752)	(6,242)	(64,927)
匯率變動之影響	<u>(354)</u>	<u>(28)</u>	<u>104</u>	<u>(278)</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 450,370</u>	<u>30,472</u>	<u>18,004</u>	<u>498,846</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 219,809	2,886	11,118	233,813
增添	54,095	16,965	14,058	85,118
處分	(19,190)	(135)	(7,970)	(27,295)
匯率變動之影響	<u>5,535</u>	<u>174</u>	<u>365</u>	<u>6,074</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 260,249</u>	<u>19,890</u>	<u>17,571</u>	<u>297,710</u>
累計折舊：				
民國112年1月1日餘額	\$ 185,114	4,257	6,823	196,194
本期折舊	98,321	6,973	6,660	111,954
處分	(55,415)	(2,388)	(5,420)	(63,223)
匯率變動之影響	<u>407</u>	<u>16</u>	<u>79</u>	<u>502</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 228,427</u>	<u>8,858</u>	<u>8,142</u>	<u>245,427</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 124,866	1,555	7,530	133,951
本期折舊	73,688	2,818	6,010	82,516
處分	(17,158)	(135)	(6,811)	(24,104)
匯率變動之影響	<u>3,718</u>	<u>19</u>	<u>94</u>	<u>3,831</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 185,114</u>	<u>4,257</u>	<u>6,823</u>	<u>196,194</u>
帳面價值：				
民國112年12月31日	<u>\$ 221,943</u>	<u>21,614</u>	<u>9,862</u>	<u>253,419</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 94,943</u>	<u>1,331</u>	<u>3,588</u>	<u>99,862</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 75,135</u>	<u>15,633</u>	<u>10,748</u>	<u>101,516</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)商譽

合併公司民國一一二年度及一一一年度商譽之帳面價值如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
成本：		
期初餘額	\$ 5,741,605	5,659,847
匯率變動之影響	<u>2,016</u>	<u>81,758</u>
期末餘額	<u>\$ 5,743,621</u>	<u>5,741,605</u>
累計減損：		
期初及期末餘額	<u>\$ 74,000</u>	<u>74,000</u>
帳面價值：		
民國112年12月31日	<u>\$ 5,669,621</u>	
民國111年1月1日	<u>\$ 5,585,847</u>	
民國111年12月31日	<u>\$ 5,667,605</u>	

商譽主要係本公司於民國一〇三年八月十一日反向併購所產生，以及Alvogen Korea於民國一〇三年十二月十九日併購Dream Pharmaceutical Co., Ltd. (以下簡稱「Dream Pharma」)100%股權所產生。為減損測試之目的，合併公司已分攤商譽至西藥研發製造業務現金產生單位。

合併公司西藥研發製造業務之可收回未來現金流量金額係基於管理階層核定財務預算之估計，並使用適當折現率計算價值。民國一一二年及一一一年十二月三十一日使用之折現率分別為7.47%~16.09%及8.39%~17.5%。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。合併公司根據減損測試結果，民國一一二年度及一一一年度未認列減損損失。

(九)其他無形資產

合併公司民國一一二年度及一一一年度無形資產之變動明細如下：

	<u>產 品 使用權</u>	<u>品牌價值</u>	<u>In-process R&D</u>	<u>發展費用 資本化</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 7,978,365	679,201	324,301	1,971,317	293,863	11,247,047
增添	32,427	-	-	1,013,276	73,437	1,119,140
處分	(18,087)	-	-	-	-	(18,087)
重分類	378,730	-	-	(378,730)	-	-
匯率變動之影響	<u>4,436</u>	<u>470</u>	<u>224</u>	<u>17,461</u>	<u>339</u>	<u>22,930</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 8,375,871</u>	<u>679,671</u>	<u>324,525</u>	<u>2,623,324</u>	<u>367,639</u>	<u>12,371,030</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	產 品 使用權	品牌價值	In-process R&D	發展費用 資本化	其 他	合 計
民國111年1月1日餘額	\$ 4,322,885	660,160	315,210	1,352,961	274,823	6,926,039
增添	3,539,372	-	-	634,448	1,124	4,174,944
處分	-	-	-	(44)	-	(44)
重分類	72,115	-	-	(57,815)	1,797	16,097
匯率變動之影響	43,993	19,041	9,091	41,767	16,119	130,011
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 7,978,365</u>	<u>679,201</u>	<u>324,301</u>	<u>1,971,317</u>	<u>293,863</u>	<u>11,247,047</u>
累計攤銷及減損損失：						
民國112年1月1日餘額	\$ 2,333,284	539,088	254,531	565,648	239,123	3,931,674
本期攤銷	870,315	-	10,226	-	23,533	904,074
減損損失	-	-	-	179,368	-	179,368
處分	(18,087)	-	-	-	-	(18,087)
匯率變動之影響	7,925	373	257	81	370	9,006
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 3,193,437</u>	<u>539,461</u>	<u>265,014</u>	<u>745,097</u>	<u>263,026</u>	<u>5,006,035</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 1,669,551	490,381	237,384	460,985	204,704	3,063,005
本期攤銷	651,389	-	9,910	-	19,483	680,782
減損損失	2,925	33,899	-	101,438	-	138,262
處分	-	-	-	(44)	-	(44)
匯率變動之影響	9,419	14,808	7,237	3,269	14,936	49,669
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,333,284</u>	<u>539,088</u>	<u>254,531</u>	<u>565,648</u>	<u>239,123</u>	<u>3,931,674</u>
帳面價值：						
民國112年12月31日	<u>\$ 5,182,434</u>	<u>140,210</u>	<u>59,511</u>	<u>1,878,227</u>	<u>104,613</u>	<u>7,364,995</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 2,653,334</u>	<u>169,779</u>	<u>77,826</u>	<u>891,976</u>	<u>70,119</u>	<u>3,863,034</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 5,645,081</u>	<u>140,113</u>	<u>69,770</u>	<u>1,405,669</u>	<u>54,740</u>	<u>7,315,373</u>

民國一一二年度及一一一年度管理階層評估部分無形資產之可回收金額小於帳面金額，故認列減損損失如下：

		112年度	111年度
產品使用權	銷售費用	<u>\$ -</u>	<u>2,925</u>
品牌價值	銷售費用	<u>\$ -</u>	<u>33,899</u>
發展費用資本化	研究發展費用	<u>\$ 179,368</u>	<u>101,438</u>

本公司於民國一一一年度向第三方購買二項產品權利，總交易價款為3,535,541千元，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，尚未支付款項分別為62,258千元及1,870,663千元，帳列其他應付款及其他非流動負債。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)長期應收款項

合併公司長期應收款項之明細如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
長期應收款項	\$ 215,966	-
減：長期應收款項折價	<u>(27,369)</u>	<u>-</u>
	188,597	-
減：一年內到期部分(帳列應收票據及帳款淨額)	<u>(35,994)</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 152,603</u>	<u>-</u>

合併公司因商業爭議向經銷商提起訴訟，於民國一一二年七月經法院仲裁判決經銷商應支付韓圀9,000,000千元(215,966千元)，分六年平均支付。合併公司民國一一二年度認列相關收入185,521千元，帳列營業收入。截至民國一一二年十二月三十一日止，針對長期應收款項並無提列減損損失之情形。

(十一)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
銀行無擔保借款	\$ <u>510,000</u>	<u>155,919</u>
尚未使用額度	\$ <u>187,974</u>	<u>387,858</u>
利率區間	<u>2.00%~2.28%</u>	<u>2.15%~4.00%</u>

(十二)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 431,933	179,848
擔保銀行借款	9,567,508	6,653,503
擔保其他金融機構借款	<u>822,908</u>	<u>1,822,888</u>
	10,822,349	8,656,239
減：一年內到期部分	<u>(1,302,963)</u>	<u>(59,949)</u>
合計	<u>\$ 9,519,386</u>	<u>8,596,290</u>
尚未使用額度	<u>\$ 6,120,000</u>	<u>1,224,262</u>
到期區間(年/月)	<u>113/10~115/10</u>	<u>112/2~114/7</u>
利率區間	<u>3.41%~7.78%</u>	<u>2.97%~8.14%</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司於民國一一二年内提前償還原存續之兩筆聯貸銀行借款及一筆雙邊貸款並於九月時與中國信託商業銀行為管理行之聯貸銀行團簽訂總金額為15,000,000千元之聯貸授信合約。依借款合同規定，合併公司於民國一一二年十二月三十一日之財務槓桿比率應低於3.5倍且合併公司（不含韓國公司）之財務槓桿比率應低於3.25倍，合併公司之利息保障倍數應高於3倍。

韓國子公司於民國一一二年十月與新韓銀行為管理行之聯貸銀行團簽訂總金額為700億韓圓(1,679,739千元)之聯貸授信合約，並提前償還原存續之聯貸銀行借款。依借款合同規定，Alvogen Korea於民國一一二年十二月三十一日之財務槓桿比率應低於4倍。

截至民國一一二年十二月三十一日止，合併公司均遵循上述財務承諾。

合併公司民國一一二年度及一一一年度因提前清償借款，分別認列損失103,794千元及15,999千元。

合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日以資產設定抵押供銀行及其他金融機構借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)租賃負債—流動及非流動

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
流動	\$ <u>70,240</u>	<u>58,991</u>
非流動	\$ <u>182,200</u>	<u>46,819</u>

到期分析請詳附註六(廿三)。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>11,902</u>	<u>6,014</u>
短期租賃之費用	\$ <u>11,462</u>	<u>11,726</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>1,252</u>	<u>1,420</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>132,338</u>	<u>103,070</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.房屋及建築之租賃

合併公司承租房屋及建築主要係作為辦公處所之租賃期間通常為一至十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長期間之選擇權。

部份合約並約定由合併公司墊付出租人與不動產相關之稅負及保險支出，該等費用通常係每年發生一次。

2.其他租賃

合併公司承租運輸設備及辦公設備之租賃期間為一至五年間，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權，部份合約則於租賃期間屆滿時由合併公司保證所承租資產之殘值。

合併公司承租運輸設備及辦公設備等租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十四)負債準備－流動及非流動

	銷貨退 回準備	回復 準備	員工 福利	總計
民國112年1月1日餘額	\$ 29,357	11,101	19,597	60,055
當期新增之負債準備	4,203	8,063	7,890	20,156
當期使用之負債準備	(2,210)	(13,887)	(4,621)	(20,718)
匯率變動之影響	<u>(60)</u>	<u>166</u>	<u>68</u>	<u>174</u>
民國112年12月31日餘額	31,290	5,443	22,934	59,667
減：流動	<u>(31,290)</u>	<u>-</u>	<u>(960)</u>	<u>(32,250)</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>5,443</u>	<u>21,974</u>	<u>27,417</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 26,604	10,357	18,258	55,219
當期新增之負債準備	8,083	674	5,079	13,836
當期使用之負債準備	(6,132)	(248)	(4,280)	(10,660)
匯率變動之影響	<u>802</u>	<u>318</u>	<u>540</u>	<u>1,660</u>
民國111年12月31日餘額	29,357	11,101	19,597	60,055
減：流動	<u>(29,357)</u>	<u>-</u>	<u>(959)</u>	<u>(30,316)</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>11,101</u>	<u>18,638</u>	<u>29,739</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 1,123,567	958,249
計畫資產之公允價值	<u>(642,265)</u>	<u>(604,981)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 481,302</u>	<u>353,268</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

另外，Alvogen Korea Holdings、Alvogen Korea、Alvogen India、NCS及Alvogen (Thailand) Ltd.亦設有確定福利退休金計畫，分別經當地精算師進行精算評估。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱「勞動基金局」)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 958,249	990,734
當期服務成本及利息	148,944	134,125
再衡量數		
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	(247)	13,841
— 因經驗調整變動所產生之精算損益	3,176	6,137
— 因財務假設變動所產生之精算損益	43,612	(155,134)
其他	(640)	(2,438)
計畫及合併公司支付之福利	(30,806)	(56,278)
國外計劃之兌換差額	<u>1,279</u>	<u>27,262</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 1,123,567</u>	<u>958,249</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3) 計畫資產公允價值之變動

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (604,981)	(505,356)
利息收入	(28,789)	(16,984)
再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(9,799)	4,950
計畫參與者之提撥	(1,719)	(89,028)
其他	-	950
計畫已支付之福利	3,555	17,799
國外計劃之兌換差額	(532)	(17,312)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ (642,265)</u>	<u>(604,981)</u>

(4) 認列為損益之費用

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
當期服務成本	\$ 102,240	102,142
淨確定福利負債之淨利息	17,915	15,864
其他	(640)	(2,394)
	<u>\$ 119,515</u>	<u>115,612</u>
營業成本	\$ 34,254	35,535
推銷費用	61,681	59,916
管理費用	16,563	14,032
研究發展費用	6,427	5,606
發展費用資本化	590	523
	<u>\$ 119,515</u>	<u>115,612</u>

(5) 精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
折現率	1.25%~7.39%	1.25%~7.63%
未來薪資增長率	3.50%~13.16%	3.47%~13.53%

合併公司預計於民國一一二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為68,826千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為7.06年。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)敏感度分析

民國一一二年及一一一年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
112年12月31日		
折現率(變動1.00%)	\$ (66,926)	75,021
未來薪資增長率(變動1.00%)	73,684	(67,068)
111年12月31日		
折現率(變動1.00%)	(56,256)	63,134
未來薪資增長率(變動1.00%)	62,276	(56,595)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。

在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司之國外子公司亦依據當地法令規定設有確定提撥計畫。

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為44,094千元及34,935千元。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 796,133	843,890
調整前期之當期所得稅	(59,516)	12,692
未分配盈餘加徵	-	26,809
	<u>736,617</u>	<u>883,391</u>
遞延所得稅費用		
當期產生	256,231	52,841
以前年度調整	8,890	(16,777)
稅率變動調整	(4,439)	-
	<u>260,682</u>	<u>36,064</u>
所得稅費用	<u>\$ 997,299</u>	<u>919,455</u>

合併公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
稅前淨利	\$ 5,102,925	3,940,212
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	958,144	791,757
未認列暫時性差異及虧損扣抵	55,938	31,357
永久性差異(含不可減除之費損)	45,677	44,409
投資抵減	(970)	(1,748)
以前年度調整	(50,626)	(4,085)
未分配盈餘加徵	-	26,809
稅率變動調整	(4,439)	-
其他	(6,425)	30,956
	<u>\$ 997,299</u>	<u>919,455</u>

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%。韓國子公司所得稅適用稅率於民國一一二年度從22%變更為23.1%。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一二年度及一一一年度已認列之遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	112.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	匯率影響數	112.12.31
確定福利退休計畫	\$ 73,541	23,455	7,575	346	104,917
存貨跌價損失	23,153	10,387	-	57	33,597
負債準備	10,669	1,463	-	16	12,148
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	6,508	(659)	-	43	5,892
無形資產認列之財稅差異	128,885	3,730	-	1,080	133,695
虧損扣除	2,934	712	-	40	3,686
逆流交易之遞延利益	59,886	(7,671)	-	-	52,215
其他	84,543	(19,224)	213	5	65,537
	\$ 390,119	12,193	7,788	1,587	411,687

	111.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	匯率影響數	111.12.31
確定福利退休計畫	\$ 102,826	(2,826)	(28,181)	1,722	73,541
存貨跌價損失	15,887	6,857	-	409	23,153
負債準備	9,624	757	-	288	10,669
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	8,702	(2,151)	-	(43)	6,508
無形資產認列之財稅差異	27,902	103,429	-	(2,446)	128,885
虧損扣除	512	2,401	-	21	2,934
逆流交易之遞延利益	76,253	(16,367)	-	-	59,886
其他	69,110	13,962	-	1,471	84,543
	\$ 310,816	106,062	(28,181)	1,422	390,119

遞延所得稅負債：

	112.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	匯率影響數	112.12.31
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	\$ 6,843	3,855	-	32	10,730
無形資產認列之財稅差異 —併購Dream Pharma	70,043	5,907	-	51	76,001
透過損益按公允價值衡量 之金融資產未實現利益	57,362	143,010	-	-	200,372
研發資本化成本	277,749	105,892	-	-	383,641
其他	36,400	14,211	-	(156)	50,455
	\$ 448,397	272,875	-	(73)	721,199

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	匯率影響數	111.12.31
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	\$ 8,437	(1,365)	-	(229)	6,843
無形資產認列之財稅差異 —併購Dream Pharma	67,534	1,229	-	1,280	70,043
透過損益按公允價值衡量 之金融資產未實現利益	-	57,362	-	-	57,362
研發資本化成本	202,301	75,448	-	-	277,749
其他	25,875	9,452	-	1,073	36,400
	<u>\$ 304,147</u>	<u>142,126</u>	<u>-</u>	<u>2,124</u>	<u>448,397</u>

(2)未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	112.12.31	111.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異	\$ <u>400,176</u>	<u>301,096</u>

(3)未認列遞延所得稅資產

未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵金額如下所示：

	112.12.31	111.12.31
有效年限		
一至四年	\$ 78,267	44,123
五至十年	39,532	65,382
	<u>\$ 117,799</u>	<u>109,505</u>

3.所得稅核定情形

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司之營利事業所得稅結算申報，已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十七)資本及其他權益

1.股本

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司額定股本總額皆為4,000,000千元，每股面額10元，共400,000千股。普通股總發行金額分別為2,649,583千元及2,625,913千元。

本公司於民國一一〇年四月十六日經董事會決議，發行私募有價證券，私募股數為17,517千股，私募應募人為Innobic LL Holding Company Limited。增資基準日為民國一一〇年四月二十一日，相關法定登記程序已辦理完竣。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日，本公司已發行股權中包含私募現金增資發行新股17,517千股。

上述私募普通股須依證券交易法第四十三條之八規定辦理，並於私募普通股交付日起滿三年後，先向金管會辦理公開發行後，始得向證券交易所申請上市買賣。

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十八)。

本公司於民國一十二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股，相關資訊請參閱附註六(十八)，相關法定登記程序已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 5,305,689	6,171,554
庫藏股交易	25,546	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股	<u>530,438</u>	<u>77,113</u>
	<u>\$ 7,130,549</u>	<u>7,534,348</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。

本公司於民國一十一年三月十六日經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，每股配發1.93元，總金額為506,058千元，並於民國一十一年六月三十日經股東會同意。

本公司於民國一十二年三月九日經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，每股配發3.46元，總金額為906,227千元，並於民國一十二年六月十五日報告股東會。

庫藏股交易及限制員工權利新股相關資訊請詳附註六(十八)。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累計已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議後分派之。

本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。公司無虧損時，以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

另，依證券主管機關規定，應就其他股東權益減項淨額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後其他股東權益減項金額減少時，再就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

4. 盈餘分配

本公司於民國一一一年三月十六日經董事會決議民國一一〇年度之盈餘不配發現金股利，民國一一一年六月三十日經股東會決議其他盈餘分配項目。

本公司於民國一一二年三月九日經董事會決議民國一一一年度之盈餘不配發現金股利，民國一一二年六月十五日經股東會決議其他盈餘分配項目。

本公司於民國一一三年三月十四日經董事會決議通過以民國一一二年度之盈餘配發現金股利，每股配發4.66元，總金額為1,231,688千元，其他盈餘分配項目尚待股東會決議。

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5. 庫藏股

民國一一〇年第三季，本公司因證券交易法第28條之2規定，為將本公司股份轉讓員工而買回之庫藏股共計550千股，交易成本為57,354千元。

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議轉讓員工庫藏股66千股。截至民國一一二年十二月三十一日止，實際轉讓股數為60千股。既得股數相關資訊請詳附註六(十八)。

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，未轉讓之股數分別為490千股及550千股。

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊請詳附註六(十八)。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

(十八) 股份基礎給付

1. 民國一〇八年限制員工權利新股

本公司股東會於民國一〇八年六月二十四日通過一〇八年限制員工權利新股發行辦法，發行總額25,000千元，發行總股數2,500千股，每股面額10元。員工於給與日無償獲配限制員工權利新股後，於既得條件成就前，不得轉讓或出售獲配股份。公司有權於員工未達既得條件時無償收回限制員工權利新股並辦理註銷。該辦法業於民國一〇九年五月十一日經金管會申報生效。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司董事會於民國一〇九年五月十四日決議發行2,190千股限制員工權利新股。給與日每股公允價值係民國一〇九年六月二日股票收盤價79.5元。

本公司董事會於民國一〇九年十一月十二日決議發行50千股限制員工權利新股。給與日每股公允價值係民國一〇九年十二月一日股票收盤價84元。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，民國一〇八年限制員工權利新股已分別失效400千股及280千股。本公司分別於民國一一二年八月十日、一一一年八月十一日、一一一年三月十六日及一一〇年十一月十一日經董事會決議註銷120千股、165千股、40千股及75千股。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司民國一〇八年限制員工權利新股已無可供發行股份。

民國一〇八年限制員工權利新股發行辦法本公司非市價條件設定之評估標準，包括個人績效指標及公司整體營運目標。達成服務年限條件與前述條件之既得股份比例如下：

(1)五年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿二年	25 %
獲配後屆滿三年	25 %
獲配後屆滿四年	25 %
獲配後屆滿五年	25 %

(2)三年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿二年	50 %
獲配後屆滿三年	50 %

未達既得條件前其它受限制之權利

- (1)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，應將該等限制員工權利新股交付信託保管，且除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、轉讓、贈與、質押、設定擔保或作其他方式之處分。
- (2)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，其獲配之限制員工權利新股之股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司其他普通股相同，且應委託信託機構依信託契約執行之。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，其獲配之限制員工權利新股之其他股東權利，包括但不限於股息、股利、減資、法定盈餘公積及資本公積受配權、現金增資認股權等，與本公司其他普通股相同，並應依信託契約執行之。

2.民國一十二年限制員工權利新股

本公司於民國一十二年六月十五日經股東會決議通過一十二年限制員工權利新股發行辦法，發行總額50,000千元，發行總股數5,000千股，每股面額10元。依據民國一十二年限制員工權利新股發行辦法，員工於給與日無償獲配限制員工權利新股，於既得條件成就前，不得轉讓或出售獲配股份。本公司有權於員工未達既得條件時無償收回限制員工權利新股並辦理註銷。該辦法業已於民國一十二年七月二十七日經金管會申報生效。

本公司於民國一十二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股予符合資格條件之員工。每股公允價值係依給與日民國一十二年九月二十六日股票收盤價235.5元衡量。

民國一十二年限制員工權利新股發行辦法本公司非市價條件設定之評估標準，包括個人績效指標及公司整體營運目標。達成服務年限條件與前述條件之既得股份比例如下：

(1)五年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿一年	20%
獲配後屆滿二年	20%
獲配後屆滿三年	20%
獲配後屆滿四年	20%
獲配後屆滿五年	20%

(2)三年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿一年	33%
獲配後屆滿二年	33%
獲配後屆滿三年	34%

未達既得條件前其它受限制之權利

(1)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，應將該等限制員工權利新股交付信託保管，且除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、轉讓、贈與、質押、設定擔保或作其他方式之處分。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (2)員工獲配新股後未達成既得條件前，股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司已發行之普通股相同，且依信託保管契約執行之。
- (3)各批之尚未既得之限制員工權利新股因任何原因所衍生之配股(含盈餘轉增資股利及公積轉增資)及配息(含現金股利及以現金配發公積)，以及該部分之配股與配息再衍生之配股及利息，與該批之尚未既得之限制員工權利新股，受相同之限制(包括但不限於轉讓以及既得條件計算)。
- (4)員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件前，其他權利義務包括但不限於配股、配息、現金增資之認股權等，與本公司已發行之普通股股份相同，相關作業方式依信託保管契約執行之。

3.員工未賺得酬勞之變動表如下：

股份基礎給付費用是依據給與日股票公允價值及預期員工既得股數認列。失效估計是依據給與日當時之歷史經驗，後續期間衡量將依實際情況修正。股份基礎給付費用於相關服務期間係依直線法攤提。

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
期初餘額	\$ (24,149)	(63,616)
本期發行	(517,357)	-
股份基礎給付酬勞成本	92,093	39,410
估計變動	-	57
期末餘額	<u>\$ (449,413)</u>	<u>(24,149)</u>

4.庫藏股票轉讓予員工

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式衡量給與日股份基礎給付之公允價值。本公司於民國一一二年度認列之酬勞成本為14,400千元。

<u>給與日</u>	<u>既得數量 (千股)</u>	<u>既得條件</u>	<u>股價</u>	<u>履約價格</u>	<u>每單位公 允價值</u>
112.08.14	60	立即既得	250	10	240

(十九)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
基本每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>4,105,626</u>	<u>3,020,757</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>261,242</u>	<u>260,549</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ 15.72</u>	<u>11.59</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
稀釋每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>4,105,626</u>	<u>3,020,757</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	261,242	260,549
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	595	984
員工酬勞(千股)	<u>187</u>	<u>151</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u>262,024</u>	<u>261,684</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>15.67</u>	<u>11.54</u>

(二十)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>112年度</u>		
	<u>西藥部門</u>	<u>其他部門</u>	<u>合 計</u>
主要地區市場：			
美國	\$ 6,789,699	25,103	6,814,802
韓國	5,586,521	-	5,586,521
臺灣	2,412,754	-	2,412,754
其他國家	<u>2,074,978</u>	<u>68,916</u>	<u>2,143,894</u>
	<u>\$ 16,863,952</u>	<u>94,019</u>	<u>16,957,971</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 16,196,432	-	16,196,432
智慧財產權授權收入	430,764	-	430,764
勞務收入及其他	<u>236,756</u>	<u>94,019</u>	<u>330,775</u>
	<u>\$ 16,863,952</u>	<u>94,019</u>	<u>16,957,971</u>
主要客戶：			
甲客戶	\$ 6,789,699	6,770	6,796,469
其他(個別均未超過10%)	<u>10,074,253</u>	<u>87,249</u>	<u>10,161,502</u>
	<u>\$ 16,863,952</u>	<u>94,019</u>	<u>16,957,971</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度		
	西藥部門	其他部門	合計
主要地區市場：			
美國	\$ 5,859,891	56,576	5,916,467
韓國	5,277,064	-	5,277,064
臺灣	1,439,016	-	1,439,016
其他國家	<u>1,926,733</u>	<u>73,492</u>	<u>2,000,225</u>
	<u>\$ 14,502,704</u>	<u>130,068</u>	<u>14,632,772</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 14,397,986	-	14,397,986
智慧財產權授權收入	21,878	-	21,878
勞務收入及其他	<u>82,840</u>	<u>130,068</u>	<u>212,908</u>
	<u>\$ 14,502,704</u>	<u>130,068</u>	<u>14,632,772</u>
主要客戶：			
甲客戶	\$ 5,859,828	27,446	5,887,274
其他(個別均未超過10%)	<u>8,642,876</u>	<u>102,622</u>	<u>8,745,498</u>
	<u>\$ 14,502,704</u>	<u>130,068</u>	<u>14,632,772</u>
2.合約餘額			
	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.1.1</u>
合約資產—流動	<u>\$ 128,782</u>	<u>258,779</u>	<u>82,050</u>
合約負債—流動	<u>\$ 132,854</u>	<u>183,084</u>	<u>132,013</u>
合約負債—非流動	<u>\$ 45,326</u>	<u>65,915</u>	<u>85,957</u>

應收票據及帳款淨額及其減損之揭露請詳附註六(四)，應收帳款—關係人淨額之揭露請詳附註七。

合約負債期初餘額於民國一一二年度及一一一年度認列為收入之金額分別為98,267千元及33,455千元。

(廿一)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於10%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度員工酬勞提列金額分別為50,818千元及37,271千元，董事酬勞提列金額均為0千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用或成本，若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(廿二)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (24,745)	2,426
處分無形資產利益	-	94
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	715,051	286,808
外幣兌換利益(損失)	91,674	(81,217)
借款提前清償損失	(103,794)	(15,999)
其他	(19,428)	(17,430)
	<u>\$ 658,758</u>	<u>174,682</u>

借款提前清償損失請詳附註六(十二)。

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
借款利息費用	\$ 521,788	350,202
租賃負債之利息費用	11,902	6,014
其他	23,707	26,244
	<u>\$ 557,397</u>	<u>382,460</u>

(廿三)金融工具

1.信用風險

信用風險係指交易對手違反合約義務並對合併公司造成財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自客戶應收帳款及現金及約當現金。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，必要時要求客戶提供擔保，以降低因客戶違約產生之財務損失。合併公司持續監督信用暴險以及交易對手之信用評等，並依據信用等級設立客戶銷售限額。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一二年度及一一一年度之營業收入分別約40.08%及40.23%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，合併公司對最大客戶之應收帳款分別佔應收票據及帳款(含關係人)之66%及62%，未有其他顯著信用風險集中之情形。

應收票據及帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)及七。

合併公司之現金及約當現金存放於不同信譽良好的金融機構。管理階層持續定期評估這些金融機構之信用狀況並設定信用暴險限額。管理階層認為合併公司之現金及約當現金不會有信用風險顯著集中之虞。

2.流動性風險

流動性風險係指對於以交付現金或其他金融資產清償之金融負債，企業履行與其相關之義務將面臨困難之風險。

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合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，合併公司尚未使用之借款額度資訊，請參閱附註六(十一)及(十二)。

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金			
		流 量	短於1年	1~5年	5年以上
112年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 510,000	512,784	512,784	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	670,796	670,796	670,796	-	-
其他應付款(含關係人)	1,332,565	1,332,565	1,332,565	-	-
長期借款(含一年內到期)	10,822,349	12,095,620	1,791,315	10,304,305	-
租賃負債(流動及非流動)	252,440	289,145	83,191	195,772	10,182
	\$ 13,588,150	14,900,910	4,390,651	10,500,077	10,182
111年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 155,919	156,561	156,561	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	1,403,042	1,403,042	1,403,042	-	-
其他應付款(含關係人)	3,237,870	3,237,870	3,237,870	-	-
長期借款(含一年內到期)	8,656,239	9,362,631	398,752	8,963,879	-
租賃負債(流動及非流動)	105,810	111,471	62,497	48,974	-
	\$ 13,558,880	14,271,575	5,258,722	9,012,853	-

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.市場風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司因持有非以本公司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。

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、長期應收款項、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、長期借款及其他非流動負債等，於換算時產生外幣兌換損益。

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。

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	112.12.31			111.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 172,447	31.13	5,368,062	109,764	30.79	3,379,955
歐元	19,132	34.35	657,218	8,856	32.67	289,316
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	83,032	31.13	2,584,701	60,717	30.79	1,869,650
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	55,048	31.13	1,713,591	107,151	30.79	3,299,475
歐元	4,530	34.35	155,620	8,328	32.67	272,060

於民國一一二年度及一一一年度當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少207,803千元及4,887千元。

由於合併公司外幣貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為91,674千元及(81,217)千元。

(2)利率風險

合併公司主要係以浮動利率借入資金，因而由於利率之變動產生現金流量風險，合併公司主要借入資金來源為銀行借款及其他金融機構借款。

對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之銀行借款金額於整年度皆流通在外。若利率增加或減少0.05%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加4,565千元及3,381千元。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司持有之國外上市公司股票係於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係參照市場報價決定。

合併公司持有之國外特別股股票係未於活絡市場交易之金融資產，原始金額係按現金支付價款認列，後續公允價值衡量是以評價技術使用結果為依歸。合併公司至少於每一年度報導日或視情況所需，檢視其所採行之公允價值評價政策及其流程。

(2)各等級間的移轉

合併公司於民國一一二年度及一一一年度其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一二年度及一一一年度並無各等級間移轉之情形。

(3)第三等級之變動

合併公司於民國一一二年度之金融資產公允價值變動715,051千元認列於損益。

合併公司於民國一一一年度取得透過損益按公允價值衡量之金融資產1,582,842千元，其公允價值變動286,808千元認列於損益。

(4)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類於第三等級為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	二元樹評價模型	<ul style="list-style-type: none"> • 存續期間(112.12.31及111.12.31分別為0.93年及1.923年) • 股價價格(112.12.31及111.12.31分別為USD900.56及USD1,221.91) • 折現率(112.12.31及111.12.31分別為28%及32%) 	<ul style="list-style-type: none"> • 存續期間愈短，公允價值愈高 • 股票價格愈高，公允價值愈高 • 折現率愈高，公允價值愈低

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

	對損益表之影響	
	增加	減少
112年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(241,288)</u>	<u>926,304</u>
111年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(219,397)</u>	<u>642,786</u>

(廿四)資本管理

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。

(廿五)非現金交易之籌資活動

合併公司非現金交易籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。
- 2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	112.1.1	現金流量	匯率變動	其他(註)	112.12.31
短期借款	\$ 155,919	354,590	(509)	-	510,000
長期借款(含一年內到期)	8,656,239	2,061,433	(43,444)	148,121	10,822,349
租賃負債	105,810	(107,722)	(1,248)	255,600	252,440
來自籌資活動之負債總額	\$ <u>8,917,968</u>	<u>2,308,301</u>	<u>(45,201)</u>	<u>403,721</u>	<u>11,584,789</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>111.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>匯率變動</u>	<u>其他</u>	<u>111.12.31</u>
短期借款	\$ 819,767	(665,352)	1,504	-	155,919
長期借款(含一年內到期)	5,461,948	3,075,325	67,124	51,842	8,656,239
其他應付款－關係人	554,939	(558,274)	3,335	-	-
租賃負債	<u>105,877</u>	<u>(83,910)</u>	<u>2,054</u>	<u>81,789</u>	<u>105,810</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 6,942,531</u>	<u>1,767,789</u>	<u>74,017</u>	<u>133,631</u>	<u>8,917,968</u>

註：租賃負債之其他包含本期新增257,036千元及其他。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

本公司之母公司為Alvogen EMH，中間控股公司為Aztig II BidCo Limited，最終控制者為PTT，相關資訊請詳附註一。

(二) 關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
Alvogen EMH	母公司
Adalvo Competence Center SRL	其他關係人
Adalvo EOOD	其他關係人
Adalvo Limited	其他關係人
Alvogen Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人(註一)
Alvogen Inc.	其他關係人(註二)
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人(註二)
Alvotech hf.	其他關係人(註一)
AZTIQ Consulting ehf.	其他關係人
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人(註三)
Innobic (Asia) Co., Ltd.	其他關係人
New Alvogen Group Holding Inc. (“NAGH”)	其他關係人(註二)
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	其他關係人(註二)

註一：由於附註一所述之組織架構變更，此公司自民國一一年四月起不再視為合併公司之關係人。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註二：NAGH係Alvogen集團位於美國組織之母公司，其對Alvogen Inc.、Alvogen PB R&D及Norwich Pharmaceuticals, Inc.具有控制力，故儘管如附註一所述組織架構變更，但因合併公司對NAGH之投資事實，該些公司仍視為合併公司之關係人。相關資訊請詳附註六(二)及七(三)6。

註三：該公司自民國一一二年七月起不再視為合併公司之關係人。

(三)與關係人之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
Alvogen Inc.	\$ 6,796,469	5,887,274
Adalvo Limited	1,003,110	1,198,792
Alvogen EMH	3,096	421
其他關係人	<u>12,898</u>	<u>32,706</u>
	<u>\$ 7,815,573</u>	<u>7,119,193</u>

當預期產品市場價格將顯著下跌時，本公司依關係人現有庫存與預估價格下跌幅度估列可能之貨架庫存調整準備。貨架庫存調整準備係帳列於其他應付款－關係人。

合併公司銷貨予關係人之價格係以一般市場價格為基準，考量銷售區域、銷售數量不同等因素而酌予調整。收款條件主要為月結90~180天，與非關係人並無顯著不同。

2.進貨

合併公司向關係人進貨如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
Adalvo Limited	\$ 9,058	-
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	<u>5,974</u>	<u>3,944</u>
	<u>\$ 15,032</u>	<u>3,944</u>

合併公司對關係人之進貨價格及付款條件與一般供應商並無顯著不同。

3.應收關係人款項

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別/名稱</u>	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 4,150,530	2,735,697
	Adalvo Limited	447,441	296,559
	其他關係人	<u>8,419</u>	<u>8,151</u>
		<u>\$ 4,606,390</u>	<u>3,040,407</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 104,900	102,670
	Adalvo Limited	34,087	4,244
	Alvogen Inc.	17,642	-
	Alvogen EMH	22	425
	其他關係人	<u>195</u>	<u>154</u>
		<u>\$ 156,846</u>	<u>107,493</u>

上述合併公司之應收關係人款項未有提供作質押擔保之情形，且經評估無須提列預期信用減損損失。

4. 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
應付帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 45,693	82,267
	Adalvo Limited	<u>185</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 45,878</u>	<u>82,267</u>
其他應付款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 97,842	122,545
	Adalvo Limited.	55,934	144,827
	Alvogen PB R&D	21,065	40,400
	Alvogen EMH	2,104	2,127
	其他關係人	<u>807</u>	<u>481</u>
		<u>\$ 177,752</u>	<u>310,380</u>

5. 取得無形資產

合併公司向關係人取得無形資產之取得價款彙總如下：

關係人名稱	帳列項目	112年度	111年度
Adalvo Limited	無形資產	<u>\$ 23,715</u>	<u>-</u>

合併公司與Adalvo Limited簽訂多項協議以取得相關藥品之產品權利，並按照合約達成進度支付里程碑金。截至民國一一二年十二月三十一日止，未支付的里程碑金分別為1,050千歐元(36,070千元)及70千美元(2,179千元)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.取得金融資產

合併公司金融資產之明細彙總如下：

關係人名稱	帳列項目	111年度		
		交易股數 (千股)	交易標的	取得價款
NAGH	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	55	特別股	\$ <u>1,582,842</u>

合併公司於民國一一一年度對Alvogen集團旗下負責美國市場業務之公司進行策略性投資。合併公司於第一次投資取得Alvogen Pharma Limited發行的特別股股權，後因Alvogen集團進行組織重組成立新的母公司NAGH，故前述特別股已全數移轉予NAGH；第二次則直接投資NAGH。透過此交易，本公司取得NAGH一席董事席次。因此，雖如附註一所述之組織架構變更，本公司評估NAGH及其子公司仍是合併公司之關係人，請詳附註七(二)。

7.向關係人借款

與關係人之借款帳列於其他應付款－關係人之明細如下：

單位：美金千元

關係人名稱	111年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	\$ <u>594,144</u> (USD20,000)	-	1.0% (註)	<u>4,170</u>	-

註：此借款利率係固定利率1%。

8.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/ 類別	111年度	
		112年度	111年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 6,298	23,661
	Adalvo Limited	7,613	7,932
		<u>\$ 13,911</u>	<u>31,593</u>
營業成本	其他關係人	<u>\$ 165,911</u>	<u>152,070</u>
營業費用	Alvogen EMH	\$ 11,277	5,425
	其他關係人	122,244	93,507
		<u>\$ 133,521</u>	<u>98,932</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

項目	關係人名稱/ 類別	112年度	111年度
其他收入	Alvogen Inc.	\$ 17,569	-
	Fuji Pharma Co., Ltd.	4,725	9,736
	Adalvo Limited	4,510	10,769
	其他關係人	1,328	1,068
		<u>\$ 28,132</u>	<u>21,573</u>
補償收入認列於研究發展 費用減項	Alvogen PB R&D	\$ (22,126)	(92,677)

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
合約資產	Adalvo Limited	\$ 100,185	133,479
— 流動	Alvogen Inc.	24,051	120,195
		<u>\$ 124,236</u>	<u>253,674</u>

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
合約負債	Adalvo Limited	\$ 87,392	94,367
— 流動	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	46,189
		<u>\$ 87,392</u>	<u>140,556</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 167,538	123,623
股份基礎給付	68,396	21,705
	<u>\$ 235,934</u>	<u>145,328</u>

八、質押之資產

下列資產及Alvogen Korea之所有股票於民國一一二年及一一一年十二月三十一日業經提供為擔保品。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	112.12.31	111.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	長期借款	\$ -	48,671
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	15,000	9,000
銀行活期存款(帳列其他非流動資產)	藥品登錄保證金、履約保證及關稅等	869	1,913
土地	長期借款	622,554	575,605
建築物及廠房附屬設備	長期借款	1,264,168	803,381
機器設備	長期借款	178,339	70,055
		<u>\$ 2,080,930</u>	<u>1,508,625</u>

另外，Alvogen Korea Holdings 之所有股票於民國一一二年十二月三十一日業經提供為本公司銀行授信額度之擔保品。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至民國一一二年十二月三十一日止，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59,891千元，其中11,978千元協議於未來一年內支付，剩餘47,913千元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (二)本公司於民國一一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並於民國一一〇年七月委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。
- (三)Indivior Inc.、Indivior UK Ltd.及Adquestive Therapeutics Inc. (原告)對Alvogen Inc. (被告)提起的專利權侵權訴訟已被美國新澤西州的地區法院駁回，該駁回將不會對本公司之業務或營運產生負面影響。
- (四)截至民國一一二年十二月三十一日，韓國子公司有下列承諾事項：

單位：美金千元

重要承諾事項內容	合約金額	金融機構
信用狀借款	USD 1,500 (NTD 46,693)	Woori Bank

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)韓國公平交易委員會於民國一一年十月十四日發布新聞稿，認定Alvogen Korea等2家藥廠就癌症用藥“Zoladex”、“Arimidex”及“Casodex”涉及聯合行為，處Alvogen Korea韓圜1,232百萬元(29,563千元)之罰鍰，並於民國一一年十二月十五日收到書面決議。民國一一年度Alvogen Korea已提存上述罰鍰帳列其他流動資產，並委請律師針對上述處分向首爾高等法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。Alvogen Korea認為本處分對公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護自身權益。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	112年度			111年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	662,935	1,318,638	1,981,573	640,881	1,176,793	1,817,674
勞健保費用	23,903	27,415	51,318	21,155	25,755	46,910
退休金費用	48,110	114,909	163,019	49,014	101,010	150,024
其他員工福利費用	66,779	277,737	344,516	57,463	182,825	240,288
折舊費用	159,671	146,894	306,565	143,525	112,559	256,084
攤銷費用	6,199	897,875	904,074	6,456	674,326	680,782

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表五。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表六。
- 9.從事衍生性商品交易：無。
- 10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表七。
- (二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表八。
- (三)大陸投資資訊：
- 轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表九。
 - 轉投資大陸地區限額：請詳附表九。
 - 與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Alvogen EMH		108,968,519	41.20 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.62 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導營業部門僅有西藥事業部門。該部門主要係從事於有關西藥研究及發展、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之彙總說明並無重大不一致。

(二)應報導部門損益、資產及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	112年度			
	西藥部門	其他	部門間沖銷	合計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 16,863,952	94,019	-	16,957,971
部門間收入	-	245,375	(245,375)	-
收入總計	<u>\$ 16,863,952</u>	<u>339,394</u>	<u>(245,375)</u>	<u>16,957,971</u>
營業淨利	<u>\$ 4,871,056</u>	<u>31,227</u>	<u>659</u>	<u>4,902,942</u>
部門總資產	<u>\$ 32,842,783</u>	<u>845,470</u>	<u>(696,664)</u>	<u>32,991,589</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度			合 計
	西藥部門	其他	部門間沖銷	
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 14,502,704	130,068	-	14,632,772
部門間收入	-	171,318	(171,318)	-
收入總計	<u>\$ 14,502,704</u>	<u>301,386</u>	<u>(171,318)</u>	<u>14,632,772</u>
營業淨利(損)	<u>\$ 4,111,901</u>	<u>2,476</u>	<u>(3,263)</u>	<u>4,111,114</u>
部門總資產	<u>\$ 29,641,735</u>	<u>593,800</u>	<u>(709,462)</u>	<u>29,526,073</u>

(三)產品別及勞務別資訊：請詳附註六(二十)。

(四)地區別資訊

1.來自外部客戶之收入：請詳附註六(二十)。

2.非流動資產：

	112.12.31	111.12.31
台 灣	\$ 7,537,068	7,741,440
韓 國	1,982,084	2,119,284
新 加 坡	1,274,915	732,524
其他國家	262,426	55,702
合 計	<u>\$ 11,056,493</u>	<u>10,648,950</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他非流動資產。

(五)主要客戶資訊：請詳附註六(二十)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：千元

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末餘額 (註4)	實際動 支金額	利率 區間	資金貸 與性質 (註2)	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵損失 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與 限額(註3)	資金貸與 總限額 (註3)	備註
													名稱	價值			
1	Lotus International Pre. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	其他應收款—關係人	是	37,228	35,798	35,798	4.8%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,412	1,878,412	註5
2	NCS	Meishi Pharma Services Private Limited	其他應收款—關係人	是	64,238	61,753	19,836	10%	2	-	營業週轉	-	-	-	113,267	113,267	註5

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：資金貸與性質說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融資之必要者請輸入2。

註3：(1)Lotus International Pre. Ltd.與Alvogen (Thailand) Ltd.均為本公司直接或間接持有100%之國外子公司，對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額均不得超過
貸與公司經會計師查核股權淨值之百分之百。

(2)依NCS之資金貸與政策，對個別對象資金貸與限額及資金貸與總限額均不得超過該公司經會計師查核股權淨值之百分之六十。

註4：係指董事會通過之尚未到期借款額度。

註5：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國一〇一二年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：千元

編號 (註1)	背 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3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實際動支 金額	以 財 產 之 擔 保 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	屬 母 子 公 司 對 背 書 保 證	屬 子 公 司 對 背 書 保 證	屬 大 陸 地 區 對 背 書 保 證
		被背書保證對象 關係 (註2)	公司名稱 (註2)										
1	Lotus International Pte. Ltd.	本公司	3	9,016,380	5,000,000	-	-	-	-	9,016,380	否	是	否

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司間。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費法保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：係依Lotus International Pte. Ltd.最近期經會計師查核股權淨值之480%計算。

註4：上述背書保證已於民國一〇一二年五月二十九日因本公司償還銀行借款同時解除。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)

民國一十二年十二月三十一日

附表三

單位：千股/千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			期中最高持股比例	備註
				股數	帳面金額	持股比例		
本公司	國際綠色處理股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2	-	0.07%	-	
本公司	NAGH	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	55	2,584,701	-	2,584,701	
Alvogen Korea	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	其他非流動資產	65股	1,516	0.65%	1,516	註
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,219	463,611	5.01%	463,611	

註：無公開市價，故以該公司民國一十二年十二月三十一日之淨值列示。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
 民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：千元/千股

買、賣之公司	有價證券及種類名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		調整(註1)	賣出			期末		備註
					股數	金額	股數	金額		股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	採用權益法之投資	-	子公司	48,450	1,247,435	12,150	377,546	(10,418)	-	-	-	60,600	1,614,563	註2
本公司	Alvogen Korea Holdings Ltd.	採用權益法之投資	-	子公司	1,192	2,443,100	265	710,455	471,721	-	-	-	1,457	3,625,276	註2

註1：調整金額係包含依權益法認列之投資損益及其他相關調整數。

註2：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	銷貨	6,789,699	40.04%	90~180天	-	-	4,144,237	66.25%		
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	975,992	5.76%	90天	-	-	446,031	7.13%		

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台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一一年十二月三十一日

附表六

單位：千元

帳列應收款項 之公司	交易對象	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 處理方式	應收關係人款項 期後收回金額(註)	提列備抵 損失金額
					金額	金額			
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	4,144,237	1.70	2,372,425		預計於第一季 收回	2,117,514	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	446,031	2.07	105,271		預計於第一季 收回	137,944	-

註：截至民國一一年三月三十一日。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 母公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之 關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營業收入 或總資產之比率 (註4)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	Lotus International Pte. Ltd.	1	進貨	565,237	(註3)	3.33 %
1	Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea	2	其他收入	1,666,496	-	9.83 %
2	Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen Korea	2	銷貨	308,124	(註3)	1.82 %

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1) 母公司填0。

(2) 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係說明如下：

(1) 母公司對子公司。

(2) 子公司對子公司。

註3：母子公司及各子公司間之交易條件皆由雙方協商決定。

註4：本表之重要交易往來情形係達合併總營收或總資產比率之1%。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國一十二年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：千元/千股；外幣：千元

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		期末持有股數	比率	帳面金額(註1)	期中最高出資比率	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註1)	備註
				本期末	去年底							
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	1,873,694 (USD 60,600)	1,496,148 (USD 48,450)	60,600	100.00 %	1,614,563 (註1)	100.00 %	6,723	(25,816)	
本公司	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	香港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	967 (HKD 250)	967 (HKD 250)	250	1.56 %	113	1.56 %	535	9	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	4,858,270 (USD 157,029)	4,147,815 (USD 135,032)	1,457	100.00 %	3,625,276	100.00 %	310,988	503,672	註2
本公司	Alvogen India	印度	投資事業	298,509 (USD 9,950)	298,509 (USD 9,950)	512	100.00 %	173,710	100.00 %	20,509	21,169	註2
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	日本	藥品銷售及醫療器材銷售	623,647	623,647	-	100.00 %	482,927	100.00 %	8,192	8,192	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	3,859 (USD 131)	3,859 (USD 131)	40	2.52 %	(17,862)	3.81 %	(12,318)	(11,896)	
本公司	奧沃思醫藥生技有限公司	台灣	生物技術服務業、醫療器材銷售及相關諮詢服務	100	100	-	100.00 %	316	100.00 %	70	70	

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		股數	期末持有		期中最高出資比率	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註1)	備註
				本期末	去年底		比率	帳面金額(註1)				
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	羅馬尼亞	醫藥法規事務 相關服務	3,010	3,010	44	100.00 %	10,330	100.00 %	2,791	2,791	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	142,237 (USD 4,655)	94,544 (USD 3,154)	1,530	97.45 %	69,629	97.45 %	(12,318)	(29,637)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Alvogen Malta Ltd.	馬爾他	銷售醫療及化學藥品及相關諮詢服務	1,419 (EUR 42)	1,419 (EUR 42)	42	100.00 %	3,641	100.00 %	3,117	3,117	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	香港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	59,029 (HKD 15,749)	59,029 (HKD 15,749)	15,749	98.44 %	7,711	98.44 %	535	527	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	銷售業務及健康保健諮詢	7 (MYR 1)	7 (MYR 1)	1	100.00 %	169	100.00 %	235	235	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	59,763 (PHP 106,658)	5,332 (PHP 9,590)	106,658	100.00 %	39,621	100.00 %	(19,405)	(20,890)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	保加利亞	銷售業務及健康保健諮詢	8,503 (BGN 538)	8,503 (BGN 538)	538	100.00 %	12,973	100.00 %	2,148	2,148	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	冰島	銷售業務及健康保健諮詢	106 (ISK 500)	106 (ISK 500)	500	100.00 %	1,561	100.00 %	429	429	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	印度	管理諮詢服務	37 (INR 100)	37 (INR 100)	10	100.00 %	(8,541)	100.00 %	(8,775)	(8,775)	

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		股數	期末持有		期中最高出資比率	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註1)	備註
				本期期末	去年年底		比率	帳面金額(註1)				
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	(88)	100.00 %	(86)	(86)	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.03 %	29	0.04 %	(12,318)	(5)	

註1：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註2：本公司之子公司Alvogen Korea Holdings及Alvogen India以合併報表為主要財務報表。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國一〇一二年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：千元

(一)大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接或 間接投資 之持股比例	期中最高 持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本 期已匯 回投資 收益
					匯出	收回							
艾特士(上海)健康管理有限公司(註2)	健康管理諮詢、 醫藥科技諮詢、 貿易信息諮詢、 市場營銷策劃及 商務諮詢	911	註1	911	-	-	911	377	100.00%	100.00%	377	(2,386)	-
樂特仕生物科技股份有限公司(註3)	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	註1	20,100	-	-	20,100	-	-	-	-	-	-

(二)赴大陸地區投資限額

本期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註4)
21,011	21,011	10,400,181

註1：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：投資金額911千元係經經濟部投審會(107)經審二字第10700074190號函核准。

註3：投資金額20,100千元係經經濟部投審會(92)經審二字第092031304號函及(95)經審二字第09500181300號函核准；樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司已於民國一〇一〇年六月度分，係經經濟部投審會(108)經審二字第10800070030號函核准註銷投資。

註4：依據民國九十年十一月十六日財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第006130號函及民國九十七年八月二十九日經濟部投資審議委員會經審字第09704604680號函規定之限額。

附錄二 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董事會 公鑒：

查核意見

美時化學製藥股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告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一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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告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。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一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告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。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、銷貨收入之認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十三)客戶合約之收入，收入認列之說明請詳個體財務報告附註六(十八)客戶合約之收入，銷貨收入係於產品之控制移轉予客戶時以合約價格扣除銷貨退回及折讓之淨額認列。

關鍵查核事項之說明：

美時化學製藥股份有限公司之銷貨收入主要來自於藥品之銷售，其銷貨對象包括全國各地之醫院、診所、藥局及國內外知名藥廠，銷貨對象眾多且分散，相關交易之驗證及合約之辨識需較長時間；另因部分收入來自關係人交易及分潤計算，涉及管理階層之估計及判斷，故將銷貨收入認列列為查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上開所述關鍵查核事項，執行之主要程序彙列如下：

1. 測試銷貨收入認列及收款內部控制流程設計及執行之有效性。
2. 執行銷貨截止點測試，抽核資產負債表日前後一定期間商品銷售之相關表單，以確認收入認列適當截止。
3. 針對帳列之銷貨收入交易進行抽樣證實測試(包含關係人發函詢證)及計算，檢視相關表單及客戶合約以辨識履約義務，必要時重新計算金額，以確認收入認列之適當性及合理性。

二、商譽之減損評估及採用權益法之子公司之商譽減損評估

有關採用權益法之子公司及商譽減損評估之相關會計政策請詳個體財務報告註四(八)投資子公司、附註四(十一)無形資產及附註四(十二)非金融資產減損；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源；商譽減損評估之說明請詳個體財務報告附註六(八)商譽。

關鍵查核事項之說明：

美時化學製藥股份有限公司及採用權益法之子公司—Alvogen Korea之商譽主要係源自於反向併購及併購所產生，由於美時化學製藥股份有限公司所處生技製藥市場易受市場環境等多項因素波動影響，商譽減損之評估係屬重要；該資產減損評估包含辨認現金產生單位、決定評價模式、決定重要假設及計算可回收金額等過程，評估過程複雜且包含管理當局之主觀判斷，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估管理當局辨認可能減損之現金產生單位及其相關受測資產是否有減損跡象，進一步瞭解並測試管理當局於減損測試中所採用之評價模型及未來現金流量預測；使用年限與加權平均資金成本等重要假設，並評估管理當局過去所做預測之準確性；以及針對結果進行敏感性分析；同時，委託本所內部評價專家協助評估評價模型中所採用之各項預計成長率及折現率等重大假設之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，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告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告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，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告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告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告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告使用者注意個體財務報告之相關揭露，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.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。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之查核意見。

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一一二年度個體財務報告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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



游萬精



證券主管機關：金管證審字第1060005191號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國 一 一 三 年 三 月 十 四 日



美時化學製藥股份有限公司
董事長 田依菱

民國一十二年及一十三年一月三十一日

單位：新台幣千元

	112.12.31		111.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%
資產						
流動資產：						
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,304,787	5	1,226,433	5	2100	
1140 合約資產—流動(附註六(十八)及七)	128,782	-	258,779	1	2130	
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	892,144	3	526,132	2	2170	
1180 應收帳款—關係人(附註七)	4,606,195	16	3,027,228	13	2180	
1200 其他應收款	968	-	83,430	-	2200	
1210 其他應收款—關係人(附註七)	173,280	1	103,365	-	2220	
1220 本期所得稅資產	60,836	-	53,666	-	2230	
1310 存貨(附註六(四))	1,780,397	6	1,883,338	8	2280	
1479 其他流動資產(附註八)	322,427	1	262,798	1	2320	
	<u>9,269,816</u>	<u>32</u>	<u>7,425,169</u>	<u>30</u>	<u>2399</u>	
流動資產合計						
非流動資產：						
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二)及七)	2,584,701	9	1,869,650	8	2527	
1550 採用權益法之投資(附註六(五))	5,879,043	20	4,135,737	17	2540	
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	2,430,089	8	2,205,431	9	2570	
1755 使用權資產(附註六(七))	50,770	-	35,265	-	2580	
1805 商譽(附註六(八))	2,751,253	10	2,751,253	11	2640	
1821 其他無形資產(附註六(九)及七)	6,093,703	21	6,124,134	25	2670	
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	54,737	-	87,205	-		
1900 其他非流動資產(附註九)	75,430	-	77,540	-		
	<u>19,919,726</u>	<u>68</u>	<u>17,286,215</u>	<u>70</u>		
非流動資產合計						
資產總計	<u>\$ 29,189,542</u>	<u>100</u>	<u>24,711,384</u>	<u>100</u>		
負債及權益						
負債：						
112.12.31 短期借款(附註六(十))	\$ 510,000	2	60,000	-		
111.12.31 合約負債—流動(附註六(十八)及七)	93,180	-	151,947	1		
112.12.31 應付票據及帳款	331,904	1	670,407	3		
111.12.31 應付帳款—關係人(附註七)	129,714	-	270,423	1		
112.12.31 其他應付款(附註六(九))	696,202	3	2,382,530	10		
111.12.31 其他應付款—關係人(附註七)	278,329	1	299,802	1		
112.12.31 本期所得稅負債	361,392	1	460,085	2		
111.12.31 租賃負債—流動(附註六(十二))	19,356	-	15,896	-		
112.12.31 一年內到期之長期借款(附註六(十一)及八)	763,386	3	-	-		
111.12.31 其他流動負債	25,558	-	12,661	-		
	<u>3,209,021</u>	<u>11</u>	<u>4,323,751</u>	<u>18</u>		
流動負債合計						
非流動負債：						
112.12.31 合約負債—非流動(附註六(十八))	8,979	-	8,208	-		
111.12.31 長期借款(附註六(十一)及八)	7,981,214	28	6,093,531	25		
112.12.31 遞延所得稅負債(附註六(十四))	609,133	2	351,979	1		
111.12.31 租賃負債—非流動(附註六(十二))	32,297	-	20,482	-		
112.12.31 淨確定福利負債(附註六(十三))	8,726	-	8,281	-		
111.12.31 其他非流動負債(附註六(九))	6,537	-	37,262	-		
	<u>8,646,886</u>	<u>30</u>	<u>6,519,743</u>	<u>26</u>		
非流動負債合計						
負債總計	<u>11,855,907</u>	<u>41</u>	<u>10,843,494</u>	<u>44</u>		
權益(附註六(十五))：						
股本	2,649,583	9	2,625,913	11		
資本公積	7,130,549	24	7,534,348	29		
保留盈餘	8,900,089	30	4,823,417	20		
其他權益	(1,295,489)	(4)	(1,058,434)	(4)		
庫藏股票	(51,097)	-	(57,354)	-		
	<u>17,333,635</u>	<u>59</u>	<u>13,867,890</u>	<u>56</u>		
權益總計						
負債及權益總計	<u>\$ 29,189,542</u>	<u>100</u>	<u>24,711,384</u>	<u>100</u>		

(請詳閱後附個體財務報告附註)

資產總計

負債總計

負債及權益總計



董事長：Wilhelm Robert Wessman



經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱

美時化學製藥股份有限公司

綜合損益表

民國一一二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入淨額(附註六(十八)及七)	\$ 10,811,942	100	8,742,896	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	4,226,946	39	3,726,809	43
5900 營業毛利	6,584,996	61	5,016,087	57
5910 與子公司之未實現銷貨利益	(14,283)	-	(10,817)	-
5950 已實現營業毛利	6,570,713	61	5,005,270	57
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	1,173,726	11	842,117	9
6200 管理費用	751,844	7	495,941	6
6300 研究發展費用	555,188	5	376,060	4
6450 預期信用減損損失迴轉利益(附註六(三))	(5,457)	-	(7,509)	-
營業費用合計	2,475,301	23	1,706,609	19
6900 營業淨利	4,095,412	38	3,298,661	38
營業外收入及支出：				
7100 利息收入	23,674	-	991	-
7010 其他收入(附註七)	24,993	-	13,235	-
7020 其他利益及損失(附註六(二十))	694,697	7	136,459	1
7050 財務成本(附註六(二十)及七)	(317,432)	(3)	(123,597)	(1)
7060 採用權益法認列之子公司利益之份額(附註六(五))	509,683	5	364,074	4
	935,615	9	391,162	4
7900 稅前淨利	5,031,027	47	3,689,823	42
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	925,401	9	669,066	8
本期淨利	4,105,626	38	3,020,757	34
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數(附註六(十三))	(813)	-	1,814	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合利益之份額	161,674	1	97,606	1
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十四))	163	-	(363)	-
不重分類至損益之項目合計	161,024	1	99,057	1
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8381 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,769)	-	146,014	2
後續可能重分類至損益之項目合計	(1,769)	-	146,014	2
8300 本期其他綜合損益	159,255	1	245,071	3
8500 本期綜合損益總額	\$ 4,264,881	39	3,265,828	37
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘	\$ 15.72		11.59	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 15.67		11.54	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

經理人：Petar
Vazharov

Petar
Vazharov

會計主管：田依菱

田依菱

美時化學股份有限公司

權益變動表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘				其他權益項目				合計	庫藏股票	權益總計
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差	遞延所得	員工未賺得			
民國一十一年一月一日餘額	\$ 2,627,963	8,038,813	35,366	115,476	1,549,793	-	(908,356)	(268,975)	(63,616)	(57,754)	11,068,710
本期淨利	-	-	-	-	3,020,757	-	-	-	-	-	3,020,757
本期其他綜合損益	-	-	-	-	102,025	146,014	146,014	(2,968)	-	-	245,071
本期綜合損益總額	-	-	-	-	3,122,782	146,014	146,014	(2,968)	-	-	3,265,828
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	143,898	-	(143,898)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	548,445	(548,445)	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	-	(506,058)	-	-	-	-	-	-	-	-	(506,058)
股份基礎給付交易	(2,050)	1,593	-	-	-	-	-	-	39,467	400	39,410
民國一十一年十二月三十一日餘額	2,625,913	7,534,348	179,264	663,921	3,980,232	(762,342)	(271,943)	(24,149)	(24,149)	(57,354)	13,867,890
本期淨利	-	-	-	-	4,105,626	-	-	-	-	-	4,105,626
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(28,954)	(1,769)	189,978	-	-	-	159,255
本期綜合損益總額	-	-	-	-	4,076,672	(1,769)	189,978	-	-	-	4,264,881
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	312,278	-	(312,278)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	370,363	(370,363)	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	-	(906,227)	-	-	-	-	-	-	-	-	(906,227)
股份基礎給付交易	23,670	502,428	-	-	-	-	-	(425,264)	(425,264)	6,257	107,091
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 2,649,583	7,130,549	491,542	1,034,284	7,374,263	(764,111)	(81,965)	(449,413)	(425,264)	(51,097)	17,333,635

(請詳閱後附個體財務報告附註)

Vilhelm Robert Wessman

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Petar Vazharov

經理人：Petar Vazharov

會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 5,031,027	3,689,823
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	132,026	119,539
攤銷費用	717,969	482,404
預期信用減損損失迴轉利益	(5,457)	(7,509)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(715,051)	(286,808)
財務成本	317,432	123,597
利息收入	(23,674)	(991)
股份基礎給付酬勞費用	106,493	39,410
採用權益法認列之子公司利益之份額	(509,683)	(364,074)
處分不動產、廠房及設備損失	23,347	1,133
無形資產減損損失	185,944	101,438
與子公司之未實現銷貨利益	14,283	10,817
未實現外幣兌換損失(利益)	(194,390)	108,852
存貨呆滯及跌價減損損失	67,285	57,121
借款提前清償損失	98,939	8,479
租賃修改利益	(292)	(128)
收益費損項目合計	215,171	393,280
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產	129,742	(176,456)
應收票據及帳款淨額	(366,476)	(149,456)
應收帳款－關係人	(1,512,522)	(1,000,683)
其他應收款	(968)	(36,804)
其他應收款－關係人	(55,630)	25,142
存貨	35,656	47,130
其他流動資產	(52,433)	(94,403)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,822,631)	(1,385,530)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(56,511)	37,209
應付票據及帳款	(260,569)	386,275
應付帳款－關係人	(139,149)	6,342
其他應付款	41,472	133,964
其他應付款－關係人	(20,547)	139,626
其他流動負債	13,133	7,966
淨確定福利負債	(367)	122
其他非流動負債	-	(7,429)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(422,538)	704,075
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(2,245,169)	(681,455)
調整項目合計	(2,029,998)	(288,175)

(請詳閱後附個體財務報告附註)

(續下頁)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharo



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

現金流量表(本上頁)

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營運產生之現金流入	3,001,029	3,401,648
收取之利息	23,674	991
支付之利息	(251,873)	(78,806)
支付之所得稅	(736,633)	(248,027)
營業活動之淨現金流入	2,036,197	3,075,806
投資活動之現金流量：		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	(1,582,842)
取得不動產、廠房及設備	(335,226)	(507,591)
處分不動產、廠房及設備	952	-
存出保證金減少	2,109	9,022
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(2,630,878)	(2,391,944)
其他流動資產增加	(6,000)	-
取得採用權益法之投資	(1,088,001)	(883,790)
投資活動之淨現金流出	(4,057,044)	(5,357,145)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,121,000	1,276,785
短期借款減少	(671,000)	(1,826,785)
舉借長期借款	18,412,890	6,250,240
償還長期借款	(15,850,102)	(1,733,014)
其他應付款—關係人減少	-	(558,274)
租賃本金償還	(23,646)	(20,668)
發放現金股利	(906,227)	(506,058)
員工購買庫藏股	598	-
籌資活動之淨現金流入	2,083,513	2,882,226
匯率變動對現金及約當現金之影響	15,688	-
本期現金及約當現金增加數	78,354	600,887
期初現金及約當現金餘額	1,226,433	625,546
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,304,787	1,226,433

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

美時化學製藥股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十五年六月三十日於中華民國設立，並自民國九十九年一月二十九日於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心營業所掛牌上櫃。自民國一〇八年十二月十六日起終止上櫃，並於同日轉至臺灣證券交易所掛牌上市。

本公司以民國一〇三年八月十一日為基準日發行私募股票151,100,000股引進投資人 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited(以下稱「Alvogen EMH」)，並進行收購 Alvogen集團於韓國、印度及台灣之子公司股權(以下併稱「法律上之子公司」)。此項併購案經綜合判斷後為反向併購，故以本公司名義所發布之本合併財務報表，係以法律上之子公司為主體之延續。

本公司之中間控股公司為Alvogen Lux Holdings SARL，於民國一一一年四月七日出售其對Alvogen EMH之全部股權給Aztig II BidCo Limited，因此，最終控制者由Celtic Holdings SCA變更為PTT Public Company Limited(以下稱「PTT」)。此外，截至民國一一二年十二月三十一日，PTT透過其間接持有之子公司Innobic LL Holding Company Limited持有本公司6.62%之股權，請詳附註十三(四)。PTT係泰國證券交易所上市公司。

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。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一三年三月十四日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號「缺乏可兌換性」

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(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(以下簡稱「編製準則」)編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產；
- (2)依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量之淨確定福利負債。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新臺幣表達。所有以新臺幣表達之財務資訊均以新臺幣千元為單位。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱「報導日」)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導日後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導日後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導日後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導日後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(六)金融工具

應收帳款原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導日之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3) 金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、應收票據及應收帳款、其他應收款、存出保證金、其他金融資產及合約資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失為信用損失之機率加權估計值。

若判定金融工具於報導日之信用風險低，且自原始認列後信用風險未顯著增加，則本公司按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。另，本公司對於應收帳款及合約資產之備抵損失以存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

當合約款項逾期或債務人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為金融資產之信用風險已顯著增加甚或發生違約。

本公司於每一報導日評估按攤銷後成本衡量之金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。備抵損失之認列或迴轉係認列於損益。

(4) 金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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。

(2) 權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得、產製或加工成本及其他成本，並採加權平均法計算。製成品及在製品存貨之成本包括依適當比例按正常產能分攤之製造費用。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計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。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

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認列為當期損益。

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。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)建築物及廠房附屬設備	3~50年
(2)機器設備及試驗設備	3~10年
(3)什項設備	3~6年
(4)租賃改良	1~5年

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

1.租賃之判斷

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3) 預期支付之殘值保證金額；及
- (4) 於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1) 用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2) 預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3) 標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4) 對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5) 租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

本公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十一)無形資產

1.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。

2.其他無形資產

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，本公司至少於每一年度報導日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

3.發展費用資本化

學名藥於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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

內部產生無形資產之成本係自首次均符合上述條件且本公司判斷很有可能取得上市核准之日起認列過程中所發生之支出。本公司於取得開發中藥品相關授權或智慧財產權而須支付予第三方之授權金或價款(包含簽約金及後續里程金)亦予以資本化。發展費用資本化之無形資產不予以攤銷，於每年及有跡象顯示可能已減損時進行減損測試。發展費用資本化無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

一旦發展費用資本化之經濟效益產生流入且認列相關收入時，重分類至產品使用權。

4. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

經併購取得之品牌價值係非確定耐用年限之無形資產，不予以攤銷。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|-----------|-------|
| (1) 產品使用權 | 7~10年 |
| (2) 其他 | 3~6年 |

本公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十二) 非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且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。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

1. 商品銷售收入

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

2. 智慧財產權授權或出售收入

智慧財產權授權或出售收入係於下述條件滿足時認列為收入：權利交付於第三方、金額可確定回收及未有關於該權利無法區分之未來履約義務，必要時，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。里程金收入係於高度很有可能達成履約條件時及高度很有可能不會發生重大迴轉時認列。

3. 勞務收入及其他

依合約提供勞務所產生之收入，例如研究發展活動，相關收入係於勞務提供滿足條件時認列。

4. 財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十四)員工福利

1. 確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2. 確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

確定福利義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十五)股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

本公司股份基礎給付之給與日為本公司通知員工認購價格及得認購股數之日。

(十六)所得稅

所得稅包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得（損失）計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於報導日之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減；或在變成很有可能足額課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

(十七)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後(如限制員工權利股數及員工酬勞)計算之。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，其相關資訊如下：

商譽之減損評估

商譽減損之評估過程依賴本公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽減損評估之說明請詳附註六(八)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
現金及活期存款	\$ <u>1,304,787</u>	<u>1,226,433</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
國外特別股股票－New Alvogen Group Holding Inc.	\$ <u>2,584,701</u>	<u>1,869,650</u>

相關說明請詳附註七(三)5。

公允價值評價資訊請詳附註六(廿一)4。

(三)應收票據及帳款淨額

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
應收帳款	\$ 923,946	563,391
減：備抵損失	<u>(31,802)</u>	<u>(37,259)</u>
	<u>\$ 892,144</u>	<u>526,132</u>

本公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。

本公司應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

	<u>112.12.31</u>		
	<u>應收票據及 帳款帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
<u>群組1</u>			
未逾期	\$ 295,948	0.28 %	829
逾期1~60天	6,400	3.62 %	232
逾期61~90天	3	5.35 %	-
逾期121~150天	6	16.61 %	1
逾期151~180天	102	96.55 %	99
逾期181~360天	1,181	100.00 %	1,181
逾期360天以上	<u>29,460</u>	100.00 %	<u>29,460</u>
	<u>\$ 333,100</u>		<u>31,802</u>
<u>群組2</u>			
未逾期	<u>\$ 590,846</u>	-	<u>-</u>

群組1：一般風險客戶。

群組2：低風險客戶。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111.12.31		
	<u>應收票據及 帳款帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 528,269	0.93 %	4,921
逾期1~60天	2,098	13.87 %	291
逾期61~90天	35	21.28 %	7
逾期91~120天	1,345	29.56 %	397
逾期121~150天	2	46.70 %	1
逾期151~180天	65	100.00 %	65
逾期181~360天	430	100.00 %	430
逾期360天以上	<u>31,147</u>	100.00 %	<u>31,147</u>
	<u>\$ 563,391</u>		<u>37,259</u>

本公司應收票據及帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
期初餘額	\$ 37,259	44,768
迴轉之預期信用減損損失	<u>(5,457)</u>	<u>(7,509)</u>
期末餘額	<u>\$ 31,802</u>	<u>37,259</u>

(四)存 貨

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
原物料	\$ 719,395	969,720
在製品	364,209	268,218
製成品及商品	682,052	564,966
在途存貨	<u>14,741</u>	<u>80,434</u>
	<u>\$ 1,780,397</u>	<u>1,883,338</u>

民國一一二年度及一一一年度將存貨成本沖減至淨變現價值而認列之存貨跌價損失分別為67,285千元及57,121千元。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
投資之子公司	<u>\$ 5,879,043</u>	<u>4,135,737</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一一二年及一一一年參與子公司Lotus International Pte. Ltd.之現金增資分別共計377,546千元及883,790千元。

本公司於民國一一二年參與子公司Alvogen Korea Holdings Ltd.之現金增資710,455千元。

本公司所享有採用權益法認列之子公司利益之份額彙總如下：

子公司	112年度	111年度
	\$ 509,683	364,074

子公司相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告。

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一一二年度及一一一年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

	土 地	建築物 及廠房 附屬設備	機器設備 及 試驗設備	什項設備	未完工程 及 待驗設備	租賃改良	總 計
成本：							
民國112年1月1日餘額	\$ 261,192	815,647	653,137	77,751	1,078,428	9,566	2,895,721
增添	-	26,246	41,651	9,300	280,077	-	357,274
處分	-	(1,207)	(48,030)	(3,510)	-	-	(52,747)
重分類	-	459,481	225,785	16,680	(701,946)	-	-
民國112年12月31日餘額	\$ 261,192	1,300,167	872,543	100,221	656,559	9,566	3,200,248
民國111年1月1日餘額	\$ 261,192	763,291	561,315	74,172	648,472	10,566	2,319,008
增添	-	510	12,970	80	578,142	-	591,702
處分	-	(10,979)	(221)	(1,778)	-	(1,000)	(13,978)
重分類	-	62,825	79,073	5,277	(148,186)	-	(1,011)
民國111年12月31日餘額	\$ 261,192	815,647	653,137	77,751	1,078,428	9,566	2,895,721
累計折舊：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	229,803	395,861	58,852	-	5,774	690,290
本期折舊	-	28,208	69,554	8,735	-	1,820	108,317
處分	-	(1,155)	(23,903)	(3,390)	-	-	(28,448)
民國112年12月31日餘額	\$ -	256,856	441,512	64,197	-	7,594	770,159
民國111年1月1日餘額	\$ -	214,616	333,391	51,126	-	4,954	604,087
本期折舊	-	25,033	62,691	9,504	-	1,820	99,048
處分	-	(9,846)	(221)	(1,778)	-	(1,000)	(12,845)
民國111年12月31日餘額	\$ -	229,803	395,861	58,852	-	5,774	690,290
帳面價值：							
民國112年12月31日	\$ 261,192	1,043,311	431,031	36,024	656,559	1,972	2,430,089
民國111年1月1日	\$ 261,192	548,675	227,924	23,046	648,472	5,612	1,714,921
民國111年12月31日	\$ 261,192	585,844	257,276	18,899	1,078,428	3,792	2,205,431

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司之不動產、廠房及設備提供作質押擔保之情形請詳附註八。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)使用權資產

本公司民國一一二年度及一一一年度承租建築物、辦公設備及運輸設備之變動明細如下：

	<u>建築物</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總計</u>
成本：				
民國112年1月1日餘額	\$ 52,354	13,839	7,052	73,245
增添	33,297	6,548	833	40,678
處分	<u>(13,721)</u>	<u>(2,752)</u>	<u>(2,345)</u>	<u>(18,818)</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 71,930</u>	<u>17,635</u>	<u>5,540</u>	<u>95,105</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 52,756	2,753	5,748	61,257
增添	12,375	11,086	4,559	28,020
處分	<u>(12,777)</u>	<u>-</u>	<u>(3,255)</u>	<u>(16,032)</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 52,354</u>	<u>13,839</u>	<u>7,052</u>	<u>73,245</u>
累計折舊：				
民國112年1月1日餘額	\$ 31,567	3,788	2,625	37,980
本期折舊	17,417	4,379	1,913	23,709
處分	<u>(13,390)</u>	<u>(2,388)</u>	<u>(1,576)</u>	<u>(17,354)</u>
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 35,594</u>	<u>5,779</u>	<u>2,962</u>	<u>44,335</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 26,382	1,450	2,865	30,697
本期折舊	16,021	2,338	2,132	20,491
處分	<u>(10,836)</u>	<u>-</u>	<u>(2,372)</u>	<u>(13,208)</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 31,567</u>	<u>3,788</u>	<u>2,625</u>	<u>37,980</u>
帳面價值：				
民國112年12月31日	<u>\$ 36,336</u>	<u>11,856</u>	<u>2,578</u>	<u>50,770</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 26,374</u>	<u>1,303</u>	<u>2,883</u>	<u>30,560</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 20,787</u>	<u>10,051</u>	<u>4,427</u>	<u>35,265</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)商譽

本公司民國一一二年度及一一一年度商譽之帳面價值如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
成本：		
期初及期末餘額	\$ <u>2,825,253</u>	<u>2,825,253</u>
累計減損：		
期初及期末餘額	\$ <u>74,000</u>	<u>74,000</u>
帳面價值：		
民國112年12月31日	\$ <u>2,751,253</u>	
民國111年1月1日	\$ <u>2,751,253</u>	
民國111年12月31日	\$ <u>2,751,253</u>	

商譽主要係本公司於民國一〇三年八月十一日反向併購所產生，為減損測試之目的，本公司已分攤商譽至西藥研發製造業務現金產生單位。

本公司西藥研發製造業務之可收回未來現金流量金額係基於管理階層核定財務預算之估計，並使用適當折現率計算價值。民國一一二年及一一一年十二月三十一日使用之折現率分別為7.47%~16.09%及8.39%~17.5%。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。本公司根據減損測試結果，民國一一二年度及一一一年度未認列減損損失。

(九)其他無形資產

本公司民國一一二年度及一一一年度無形資產之變動明細如下：

	<u>產 品 使用權</u>	<u>發展費用 資本化</u>	<u>其 他</u>	<u>合 計</u>
成本：				
民國112年1月1日餘額	\$ 6,442,867	1,596,983	26,990	8,066,840
增添	23,861	777,957	71,664	873,482
重分類	<u>283,018</u>	<u>(283,018)</u>	-	-
民國112年12月31日餘額	\$ <u>6,749,746</u>	<u>2,091,922</u>	<u>98,654</u>	<u>8,940,322</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 2,779,353	1,162,722	25,979	3,968,054
增添	3,535,826	561,949	-	4,097,775
重分類	<u>127,688</u>	<u>(127,688)</u>	<u>1,011</u>	<u>1,011</u>
民國111年12月31日餘額	\$ <u>6,442,867</u>	<u>1,596,983</u>	<u>26,990</u>	<u>8,066,840</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	產 品 使用權	發展費用 資本化	其 他	合 計
累計攤銷及減損損失：				
民國112年1月1日餘額	\$ 1,487,092	434,134	21,480	1,942,706
本期攤銷	708,524	-	9,445	717,969
減損損失	-	185,944	-	185,944
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 2,195,616</u>	<u>620,078</u>	<u>30,925</u>	<u>2,846,619</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 1,010,540	332,696	15,628	1,358,864
本期攤銷	476,552	-	5,852	482,404
減損損失	-	101,438	-	101,438
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,487,092</u>	<u>434,134</u>	<u>21,480</u>	<u>1,942,706</u>
帳面價值：				
民國112年12月31日	<u>\$ 4,554,130</u>	<u>1,471,844</u>	<u>67,729</u>	<u>6,093,703</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 1,768,813</u>	<u>830,026</u>	<u>10,351</u>	<u>2,609,190</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 4,955,775</u>	<u>1,162,849</u>	<u>5,510</u>	<u>6,124,134</u>

民國一一二年度及一一一年度管理階層評估部分無形資產之可回收金額小於帳面金額，故認列減損損失如下：

	112年度	111年度
發展費用資本化	\$ <u>185,944</u>	<u>101,438</u>
研究發展費用		

本公司於民國一一一年度向第三方購買二項產品權利，總交易價款為3,535,541千元，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，尚未支付款項分別為62,258千元及1,870,663千元，帳列其他應付款及其他非流動負債。

(十)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	112.12.31	111.12.31
銀行無擔保借款	\$ <u>510,000</u>	<u>60,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>20,000</u>	<u>220,000</u>
利率區間	<u>2.00%~2.28%</u>	<u>2.15%</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
擔保銀行借款	\$ 8,744,600	6,093,531
減：一年內到期部分	<u>(763,386)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,981,214</u>	<u>6,093,531</u>
尚未使用額度	<u>\$ 6,120,000</u>	<u>1,224,262</u>
到期區間(年/月)	<u>113/10~115/10</u>	<u>113/1~114/7</u>
利率區間	<u>3.41%~7.78%</u>	<u>2.97%-6.13%</u>

本公司於民國一一二年内提前償還原存續之兩筆聯貸銀行借款及一筆雙邊貸款並於九月時與中國信託商業銀行為管理行之聯貸銀行團簽訂總金額為15,000,000千元之聯貸授信合約。依借款合同規定，本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)於民國一一二年十二月三十一日之財務槓桿比率應低於3.5倍且合併公司(不含韓國公司)之財務槓桿比率應低於3.25倍，合併公司之利息保障倍數應高於3倍。

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司均遵循上述財務承諾。

本公司民國一一二年度及一一一年度因提前清償借款，分別認列損失98,939千元及8,479千元。

本公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)租賃負債—流動及非流動

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
流動	<u>\$ 19,356</u>	<u>15,896</u>
非流動	<u>\$ 32,297</u>	<u>20,482</u>

到期分析請詳附註六(廿一)。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃負債之利息費用	<u>\$ 997</u>	<u>653</u>
短期租賃之費用	<u>\$ 9,796</u>	<u>2,966</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	<u>\$ 1,252</u>	<u>1,417</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>35,691</u>	<u>25,704</u>

1.房屋及建築之租賃

本公司承租房屋及建築主要係作為辦公處所之租賃期間通常為一至五年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長期間之選擇權。

部份合約並約定由本公司墊付出租人與不動產相關之稅負及保險支出，該等費用通常係每年發生一次。

2.其他租賃

本公司承租運輸設備及辦公設備之租賃期間為一至五年間，部份租賃合約約定本公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權，部份合約則於租賃期間屆滿時由本公司保證所承租資產之殘值。

本公司承租運輸設備及辦公設備等租賃為短期或低價值標的租賃，本公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 22,708	21,414
計畫資產之公允價值	<u>(13,982)</u>	<u>(13,133)</u>
淨確定福利負債	\$ <u>8,726</u>	<u>8,281</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱「勞動基金局」)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動基金局網站公布之資訊。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 21,414	22,054
當期服務成本及利息	292	201
再衡量數		
— 因經驗調整變動所產生之精算損益	1,002	(451)
— 因財務假設變動所產生之精算損益	-	(390)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 22,708</u>	<u>21,414</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (13,133)	(12,082)
利息收入	(91)	(44)
再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(189)	(973)
計畫參與者之提撥	(569)	(34)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ (13,982)</u>	<u>(13,133)</u>

(4)認列為損益之費用

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
當期服務成本	\$ 98	96
淨確定福利負債之淨利息	103	61
	<u>\$ 201</u>	<u>157</u>
營業成本	\$ 100	78
推銷費用	64	50
研究發展費用	37	29
	<u>\$ 201</u>	<u>157</u>

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
折現率	1.25%	1.25%
未來薪資增長率	3.50%	3.50%

本公司預計於民國一一二年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為2,330千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為9.7年。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6)敏感度分析

民國一二年及一一年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加	減少
112年12月31日		
折現率(變動1.00%)	\$ (1,488)	1,682
未來薪資增長率(變動1.00%)	1,660	(1,500)
111年12月31日		
折現率(變動1.00%)	(1,604)	1,824
未來薪資增長率(變動1.00%)	1,770	(1,592)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。

在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為23,300千元及20,280千元。

(十四)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 635,468	552,996
調整前期之當期所得稅	148	7,141
	<u>635,616</u>	<u>560,137</u>
遞延所得稅費用		
當期產生	289,311	120,856
以前年度調整	474	(11,927)
	<u>289,785</u>	<u>108,929</u>
所得稅費用	<u>\$ 925,401</u>	<u>669,066</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	\$ 5,031,027	3,689,823
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	1,006,206	737,965
永久性差異(含不可減除之費損)	(81,427)	(64,113)
以前年度調整	622	(4,786)
	\$ 925,401	669,066

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%。

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一二年度及一一一年度已認列之遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

	112.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	112.12.31
確定福利退休計畫	\$ 2,268	-	163	2,431
存貨跌價損失	15,660	3,190	-	18,850
虧損扣除	474	(474)	-	-
逆流交易之遞延利益	28,802	(6,913)	-	21,889
應收帳款呆帳損失	278	(145)	-	133
其他	39,723	(28,289)	-	11,434
	\$ 87,205	(32,631)	163	54,737

	111.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	111.12.31
確定福利退休計畫	\$ 2,631	-	(363)	2,268
存貨跌價損失	8,414	7,246	-	15,660
虧損扣除	-	474	-	474
逆流交易之遞延利益	35,714	(6,912)	-	28,802
應收帳款呆帳損失	4,410	(4,132)	-	278
其他	18,724	20,999	-	39,723
	\$ 69,893	17,675	(363)	87,205

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

	<u>112.1.1</u>	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	<u>112.12.31</u>
退休金未撥存數	\$ 611	74	-	685
未實現重估增值及企業併購認列之 遞延所得稅負債	12,346	(3,711)	-	8,635
透過損益按公允價值衡量之金融資 產未實現利益	57,362	143,010	-	200,372
研發資本化成本	277,749	105,891	-	383,640
其他	3,911	11,890	-	15,801
	<u>\$ 351,979</u>	<u>257,154</u>	<u>-</u>	<u>609,133</u>

	<u>111.1.1</u>	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	<u>111.12.31</u>
退休金未撥存數	\$ 636	(25)	-	611
未實現重估增值及企業併購認列之 遞延所得稅負債	18,527	(6,181)	-	12,346
透過損益按公允價值衡量之金融資 產未實現利益	-	57,362	-	57,362
研發資本化成本	202,301	75,448	-	277,749
其他	3,911	-	-	3,911
	<u>\$ 225,375</u>	<u>126,604</u>	<u>-</u>	<u>351,979</u>

(2)未認列遞延所得稅負債

民國一一二年及一一一年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且很有可能於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異	\$ <u>400,176</u>	<u>301,096</u>

3.所得稅核定情形

截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司之營利事業所得稅結算申報，已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十五)資本及其他權益

1.股本

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司額定股本總額皆為4,000,000千元，每股面額10元，共400,000千股。普通股總發行金額分別為2,649,583千元及2,625,913千元。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一一〇年四月十六日經董事會決議，發行私募有價證券，私募股數為17,517千股，私募應募人為Innobic LL Holding Company Limited。增資基準日為民國一一〇年四月二十一日，相關法定登記程序已辦理完竣。

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司已發行股權中包含私募現金增資發行新股17,517千股。

上述私募普通股須依證券交易法第四十三條之八規定辦理，並於私募普通股交付日起滿三年後，先向金管會辦理公開發行後，始得向證券交易所申請上市買賣。

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十六)。

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股，相關資訊請參閱附註六(十六)，相關法定登記程序已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 5,305,689	6,171,554
庫藏股交易	25,546	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股	<u>530,438</u>	<u>77,113</u>
	<u>\$ 7,130,549</u>	<u>7,534,348</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。

本公司於民國一一一年三月十六日經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，每股配發1.93元，總金額為506,058千元，並於民國一一一年六月三十日經股東會同意。

本公司於民國一一二年三月九日經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，每股配發3.46元，總金額為906,227千元，並於民國一一二年六月十五日報告股東會。

庫藏股交易及限制員工權利新股相關資訊請詳附註六(十六)。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積累計已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議後分派之。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。公司無虧損時，以法定盈餘公積發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

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。

另，依證券主管機關規定，應就其他股東權益減項淨額提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後其他股東權益減項金額減少時，再就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

4. 盈餘分配

本公司於民國一一一年三月十六日經董事會決議民國一一〇年度之盈餘不配發現金股利，民國一一一年六月三十日經股東會決議其他盈餘分配項目。

本公司於民國一一二年三月九日經董事會決議民國一一一年度之盈餘不配發現金股利，民國一一二年六月十五日經股東會決議其他盈餘分配項目。

本公司於民國一一三年三月十四日經董事會決議通過以民國一一二年度之盈餘配發現金股利，每股配發4.66元，總金額為1,231,688千元，其他盈餘分配項目尚待股東會決議。

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5. 庫藏股

民國一一〇年第三季，本公司因證券交易法第28條之2規定，為將本公司股份轉讓員工而買回之庫藏股共計550千股，交易成本為57,354千元。

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議轉讓員工庫藏股66千股。截至民國一一二年十二月三十一日止，實際轉讓股數為60千股。既得股數相關資訊請詳附註六(十六)。

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，未轉讓之股數分別為490千股及550千股。

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十六)。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六) 股份基礎給付

1. 民國一〇八年限制員工權利新股

本公司股東會於民國一〇八年六月二十四日通過一〇八年限制員工權利新股發行辦法，發行總額25,000千元，發行總股數2,500千股，每股面額10元。員工於給與日無償獲配限制員工權利新股後，於既得條件成就前，不得轉讓或出售獲配股份。公司有權於員工未達既得條件時無償收回限制員工權利新股並辦理註銷。該辦法業於民國一〇九年五月十一日經金管會申報生效。

本公司董事會於民國一〇九年五月十四日決議發行2,190千股限制員工權利新股。給與日每股公允價值係民國一〇九年六月二日股票收盤價79.5元。

本公司董事會於民國一〇九年十一月十二日決議發行50千股限制員工權利新股。給與日每股公允價值係民國一〇九年十二月一日股票收盤價84元。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，民國一〇八年限制員工權利新股已分別失效400千股及280千股。本公司分別於民國一一二年八月十日、一一一年八月十一日、一一一年三月十六日及一一〇年十一月十一日經董事會決議註銷120千股、165千股、40千股及75千股。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司民國一〇八年限制員工權利新股已無可供發行股份。

民國一〇八年限制員工權利新股發行辦法本公司非市價條件設定之評估標準，包括個人績效指標及公司整體營運目標。達成服務年限條件與前述條件之既得股份比例如下：

(1) 五年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿二年	25 %
獲配後屆滿三年	25 %
獲配後屆滿四年	25 %
獲配後屆滿五年	25 %

(2) 三年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿二年	50 %
獲配後屆滿三年	50 %

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

未達既得條件前其它受限制之權利

- (1)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，應將該等限制員工權利新股交付信託保管，且除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、轉讓、贈與、質押、設定擔保或作其他方式之處分。
- (2)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，其獲配之限制員工權利新股之股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司其他普通股相同，且應委託信託機構依信託契約執行之。
- (3)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，其獲配之限制員工權利新股之其他股東權利，包括但不限於股息、股利、減資、法定盈餘公積及資本公積受配權、現金增資認股權等，與本公司其他普通股相同，並應依信託契約執行之。

2.民國一十二年限制員工權利新股

本公司於民國一十二年六月十五日經股東會決議通過一十二年限制員工權利新股發行辦法，發行總額50,000千元，發行總股數5,000千股，每股面額10元。依據民國一十二年限制員工權利新股發行辦法，員工於給與日無償獲配限制員工權利新股，於既得條件成就前，不得轉讓或出售獲配股份。本公司有權於員工未達既得條件時無償收回限制員工權利新股並辦理註銷。該辦法業已於民國一十二年七月二十七日經金管會申報生效。

本公司於民國一十二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股予符合資格條件之員工。每股公允價值係依給與日民國一十二年九月二十六日股票收盤價235.5元衡量。

民國一十二年限制員工權利新股發行辦法本公司非市價條件設定之評估標準，包括個人績效指標及公司整體營運目標。達成服務年限條件與前述條件之既得股份比例如下：

(1)五年計畫

<u>既 得 日</u>	<u>可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)</u>
獲配後屆滿一年	20%
獲配後屆滿二年	20%
獲配後屆滿三年	20%
獲配後屆滿四年	20%
獲配後屆滿五年	20%

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)三年計畫

既 得 日	可既得股數最高比例 (獲配股數之百分比)
獲配後屆滿一年	33%
獲配後屆滿二年	33%
獲配後屆滿三年	34%

未達既得條件前其它受限制之權利

- (1)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，應將該等限制員工權利新股交付信託保管，且除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、轉讓、贈與、質押、設定擔保或作其他方式之處分。
 - (2)員工獲配新股後未達成既得條件前，股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司已發行之普通股相同，且依信託保管契約執行之。
 - (3)各批之尚未既得之限制員工權利新股因任何原因所衍生之配股(含盈餘轉增資股利及公積轉增資)及配息(含現金股利及以現金配發公積)，以及該部分之配股與配息再衍生之配股及利息，與該批之尚未既得之限制員工權利新股，受相同之限制(包括但不限於轉讓以及既得條件計算)。
 - (4)員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件前，其他權利義務包括但不限於配股、配息、現金增資之認股權等，與本公司已發行之普通股股份相同，相關作業方式依信託保管契約執行之。
- 3.員工未賺得酬勞之變動表如下：

股份基礎給付費用是依據給與日股票公允價值及預期員工既得股數認列。失效估計是依據給與日當時之歷史經驗，後續期間衡量將依實際情況修正。股份基礎給付費用於相關服務期間係依直線法攤提。

	112年度	111年度
期初餘額	\$ (24,149)	(63,616)
本期發行	(517,357)	-
股份基礎給付酬勞成本	92,093	39,410
估計變動	-	57
期末餘額	<u>\$ (449,413)</u>	<u>(24,149)</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.庫藏股票轉讓予員工

本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式衡量給與日股份基礎給付之公允價值。本公司於民國一一二年度認列之酬勞成本為14,400千元。

給與日	既得數量 (千股)	既得條件	股價	履約價格	每單位公 允價值
112.08.14	60	立即既得	250	10	240

(十七)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	112年度	111年度
基本每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>4,105,626</u>	<u>3,020,757</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>261,242</u>	<u>260,549</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>15.72</u>	<u>11.59</u>
稀釋每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>4,105,626</u>	<u>3,020,757</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	261,242	260,549
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	595	984
員工酬勞(千股)	187	151
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在 普通股影響數後)(千股)	<u>262,024</u>	<u>261,684</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>15.67</u>	<u>11.54</u>

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年度	111年度
主要地區市場：		
美國	\$ 6,789,699	5,859,891
臺灣	2,412,754	1,453,917
其他國家	<u>1,609,489</u>	<u>1,429,088</u>
	\$ <u>10,811,942</u>	<u>8,742,896</u>
主要產品/服務線：		
商品銷貨收入	\$ 10,608,986	8,721,018
智慧財產權授權收入	<u>202,956</u>	<u>21,878</u>
	\$ <u>10,811,942</u>	<u>8,742,896</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.合約餘額

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>	<u>111.1.1</u>
合約資產—流動	\$ <u>128,782</u>	<u>258,779</u>	<u>82,050</u>
合約負債—流動	\$ <u>93,180</u>	<u>151,947</u>	<u>106,185</u>
合約負債—非流動	\$ <u>8,979</u>	<u>8,208</u>	<u>8,042</u>

應收票據及帳款淨額及其減損之揭露請詳附註六(三)，應收帳款—關係人淨額之揭露請詳附註七。

合約負債期初餘額於民國一一二年度及一一一年度認列為收入之金額分別為74,209千元及11,621千元。

(十九)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於10%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司民國一一二年度及一一一年度員工酬勞提列金額分別為50,818千元及37,271千元，董事酬勞提列金額均為0千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用或成本，若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

本公司之其他利益及損失明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (23,347)	(1,133)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	715,051	286,808
外幣兌換利益(損失)	110,921	(126,980)
借款提前清償損失	(98,939)	(8,479)
其他	(8,989)	(13,757)
	<u>\$ 694,697</u>	<u>136,459</u>

借款提前清償損失請詳附註六(十一)。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.財務成本

本公司之財務成本明細如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
借款利息費用	\$ 316,435	122,944
租賃負債之利息費用	<u>997</u>	<u>653</u>
	<u>\$ 317,432</u>	<u>123,597</u>

(廿一)金融工具

1.信用風險

信用風險係指交易對手違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自客戶應收帳款及現金及約當現金。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，必要時要求客戶提供擔保，以降低因客戶違約產生之財務損失。本公司持續監督信用暴險以及交易對手之信用評等，並依據信用等級設立客戶銷售限額。

本公司民國一一二年度及一一一年度之營業收入分別約63%及67%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司對最大客戶之應收帳款分別佔應收票據及帳款(含關係人)之75%及77%，未有其他顯著信用風險集中之情形。

應收票據及帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)及七。

本公司之現金及約當現金存放於不同信譽良好的金融機構。管理階層持續定期評估這些金融機構之信用狀況並設定信用暴險限額。管理階層認為本公司之現金及約當現金不會有信用風險顯著集中之虞。

2.流動性風險

流動性風險係指對於以交付現金或其他金融資產清償之金融負債，企業履行與其相關之義務將面臨困難之風險。

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司尚未使用之借款額度資訊，請參閱附註六(十)及(十一)。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金 流 量	短於1年	1~5年	5年以上
112年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 510,000	512,784	512,784	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	461,618	461,618	461,618	-	-
其他應付款(含關係人)	974,531	974,531	974,531	-	-
長期借款(含一年內到期)	8,744,600	9,697,497	1,105,117	8,592,380	-
租賃負債(流動及非流動)	<u>51,653</u>	<u>53,336</u>	<u>20,146</u>	<u>33,190</u>	<u>-</u>
	\$ <u>10,742,402</u>	<u>11,699,766</u>	<u>3,074,196</u>	<u>8,625,570</u>	<u>-</u>
111年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 60,000	60,064	60,064	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	940,830	940,830	940,830	-	-
其他應付款(含關係人)	2,682,332	2,682,332	2,682,332	-	-
長期借款(含一年內到期)	6,093,531	6,595,308	178,201	6,417,107	-
租賃負債(流動及非流動)	<u>36,378</u>	<u>37,396</u>	<u>16,434</u>	<u>20,962</u>	<u>-</u>
	\$ <u>9,813,071</u>	<u>10,315,930</u>	<u>3,877,861</u>	<u>6,438,069</u>	<u>-</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.市場風險

(1)匯率風險之暴險

本公司因持有非以本公司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。

本公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)、長期借款及其他非流動負債等，於換算時產生外幣兌換損益。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	112.12.31			111.12.31			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	170,456	31.13	5,306,088	107,571	30.79	3,312,087
歐元		18,422	34.35	632,840	8,039	32.67	262,620
<u>非貨幣性項目</u>							
美金		251,360	31.13	7,824,540	181,730	30.79	5,595,986
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		53,862	31.13	1,676,663	97,950	30.79	3,015,871
歐元		3,943	34.35	135,465	6,402	32.67	209,138

於民國一一二年度及一一一年度當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少206,340千元及17,485千元。

由於本公司外幣貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為110,921千元及(126,980)千元。

(2)利率風險

本公司主要係以浮動利率借入資金，因而由於利率之變動產生現金流量風險，本公司主要借入資金來源為銀行借款。

對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之銀行借款金額於整年度皆流通在外。若利率增加或減少0.05%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加3,975千元及2,466千元。

4.公允價值資訊

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，本公司係於報導日認列該移轉。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

除詳列於下表者外，本公司認為各種類金融工具之帳面金額趨近公允價值，包含現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)及租賃負債。

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值層級列示如下：

		112.12.31				
		公允價值				
		帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
國外特別股股票		\$ 2,584,701	-	-	2,584,701	2,584,701
		111.12.31				
		公允價值				
		帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
國外未上市公司股票		\$ 1,869,650	-	-	1,869,650	1,869,650

(1)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司持有之國外特別股股票係未於活絡市場交易之金融資產，原始金額係按現金支付價款認列，後續公允價值衡量是以評價技術使用結果為依歸。本公司至少於每一年度報導日或視情況所需，檢視其所採行之公允價值評價政策及其流程。

(2)各等級間的移轉

本公司於民國一一二年度及一一一年度其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一二年度及一一一年度並無各等級間移轉之情形。

(3)第三等級之變動

本公司於民國一一二年度之金融資產公允價值變動715,051千元認列於損益。

本公司於民國一一一年度取得透過損益按公允價值衡量之金融資產1,582,842千元，其公允價值變動286,808千元認列於損益。

(4)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類於第三等級為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	二元樹評價模型	<ul style="list-style-type: none"> 存續期間(112.12.31及111.12.31分別為0.930年及1.923年) 股價價格(112.12.31及111.12.31分別為USD900.56及USD1,221.91) 折現率(112.12.31及111.12.31分別為28%及32%) 	<ul style="list-style-type: none"> 存續期間愈短，公允價值愈高 股票價格愈高，公允價值愈高 折現率愈高，公允價值愈低

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

	對損益表之影響	
	增加	減少
112年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(241,288)</u>	<u>926,304</u>
111年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(219,397)</u>	<u>642,786</u>

(廿一)資本管理

本公司進行資本管理以確保公司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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿二)非現金交易之籌資活動

本公司非現金交易籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。
- 2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	112.1.1	現金流量	其他	112.12.31
短期借款	\$ 60,000	450,000	-	510,000
長期借款(含一年內到期)	6,093,531	2,562,788	88,281	8,744,600
租賃負債	36,378	(23,646)	38,921	51,653
來自籌資活動之負債總額	\$ 6,189,909	2,989,142	127,202	9,306,253
	111.1.1	現金流量	其他	111.12.31
短期借款	\$ 610,000	(550,000)	-	60,000
長期借款(含一年內到期)	1,541,275	4,517,226	35,030	6,093,531
其他應付款－關係人	554,939	(558,274)	3,335	-
租賃負債	31,976	(20,668)	25,070	36,378
來自籌資活動之負債總額	\$ 2,738,190	3,388,284	63,435	6,189,909

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司之母公司為Alvogen EMH，中間控股公司為Aztig II BidCo Limited，最終控制者為PTT，相關資訊請詳附註一。

(二)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Alvogen EMH	母公司
Alvogen Korea Holdings Ltd. (“Alvogen Korea Holdings”)	子公司
Alvogen Pharma India Pvt Ltd. (“Alvogen India”)	子公司
Lotus International Pte. Ltd.	子公司
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	子公司
奧沃思醫藥生技有限公司	子公司
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	子公司
Alvogen (Thailand) Ltd.	子公司
Alvogen Korea Co., Ltd. (“Alvogen Korea”)	孫公司
Norwich Clinical Services Private Limited (“NCS”)	孫公司

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	孫公司
Lotus Support Services SRL	孫公司
Lotus Alvogen Malta Ltd.	孫公司
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	孫公司
Lotus Healthcare Philippines Corp.	孫公司
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	孫公司
Lotus Pharma ehf.	孫公司
Meishi Pharma Services Private Limited	孫公司
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	孫公司
Innobic (Asia) Co., Ltd.	其他關係人
Adalvo Limited	其他關係人
Alvogen Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人(註一)
Alvogen Inc.	其他關係人(註二)
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人(註二)
AZTIQ Consulting ehf.	其他關係人
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人(註三)
New Alvogen Group Holding Inc. (“NAGH”)	其他關係人(註二)
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	其他關係人(註二)

註一：由於附註一所述之組織架構變更，此公司自民國一一一年四月起不再視為本公司之關係人。

註二：NAGH係Alvogen集團位於美國組織之母公司，其對Alvogen Inc.、Alvogen PB R&D及Norwich Pharmaceuticals, Inc.具有控制力，故儘管如附註一所述組織架構變更，但因本公司對NAGH之投資事實，該些公司仍視為本公司之關係人。相關資訊請詳附註六(二)及七(三)6。

註三：該公司自民國一一二年七月起不再視為本公司之關係人。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)與關係人之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
Alvogen Inc.	\$ 6,789,699	5,859,828
Adalvo Limited	975,992	1,184,372
子公司	19,529	13,597
孫公司	4,192	-
	<u>\$ 7,789,412</u>	<u>7,057,797</u>

當預期產品市場價格將顯著下跌時，本公司依關係人現有庫存與預估價格下跌幅度估列可能之貨架庫存調整準備。貨架庫存調整準備係帳列於其他應付款－關係人。

本公司銷貨予關係人之價格係以一般市場價格為基準，考量銷售區域、銷售數量不同等因素而酌予調整。收款條件主要為月結90~180天。

2.進貨

本公司向關係人進貨如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
Lotus International Pte. Ltd.	\$ 565,237	561,176
孫公司	11,363	-
	<u>\$ 576,600</u>	<u>561,176</u>

本公司對關係人之進貨價格及付款條件與一般供應商並無顯著不同。

3.應收關係人款項

<u>帳列項目</u>	<u>關係人類別/名稱</u>	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 4,144,237	2,724,490
	Adalvo Limited	446,031	289,702
	子公司	15,927	13,036
		<u>\$ 4,606,195</u>	<u>3,027,228</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 100,629	90,835
	Adalvo Limited	34,087	4,244
	Alvogen Korea	18,364	6,970
	Alvogen Inc.	17,642	-
	子公司	2,340	1,316
	孫公司	218	-
		<u>\$ 173,280</u>	<u>103,365</u>

上述本公司之應收關係人款項未有提供作質押擔保之情形，且經評估無須提列預期信用減損損失。

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
應付帳款－關係人	Lotus International Pte. Ltd.	\$ 60,864	179,067
	Alvogen Inc.	45,693	82,267
	Alvogen Korea Co.,Ltd.	10,981	-
	NCS	9,653	9,089
	子公司	2,523	-
		<u>\$ 129,714</u>	<u>270,423</u>
其他應付款－關係人	Lotus International Pte. Ltd.	\$ 100,108	8,341
	Alvogen Inc.	97,395	117,291
	Adalvo Limited	55,934	144,184
	Alvogen PB R&D	21,065	23,504
	Alvogen EMH	2,104	2,127
	子公司	447	4,007
	孫公司	605	-
	其他關係人	671	348
	<u>\$ 278,329</u>	<u>299,802</u>	

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.取得金融資產

本公司金融資產之明細彙總如下：

關係人名稱	帳列項目	111年度	
		交易股數 (千股)	交易標的 取得價款
NAGH	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	<u>55</u>	特別股 <u>\$ 1,582,842</u>

本公司於民國一一一年度對Alvogen集團旗下負責美國市場業務之公司進行策略性投資。本公司於第一次投資取得Alvogen Pharma Limited發行的特別股股權，後因Alvogen集團進行組織重組成立新的母公司NAGH，故前述特別股已全數移轉予NAGH；第二次則直接投資NAGH。透過此交易，本公司取得NAGH一席董事席次。因此，雖如附註一所述之組織架構變更，本公司評估NAGH及其子公司仍是本公司之關係人，請詳附註七(二)。

6.向關係人借款

與關係人之借款帳列於其他應付款－關係人之明細如下：

單位：美金千元

關係人名稱	111年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	<u>\$ 594,144</u> (USD20,000)	<u>-</u>	<u>1.0%</u> (註)	<u>4,170</u>	<u>-</u>

註：此借款利率係固定利率1%。

7.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/類別	112年度	111年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 6,298	23,661
	Adalvo Limited	7,613	7,932
	NCS	21,313	13,932
	子公司	<u>(367)</u>	<u>13,472</u>
			<u>\$ 34,857</u>
營業成本	子公司	\$ 16,737	20,623
	其他關係人	<u>165,911</u>	<u>151,775</u>
		<u>\$ 182,648</u>	<u>172,398</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

項目	關係人名稱/類別	112年度	111年度
營業費用	子公司	\$ 98,253	18,856
	孫公司	(13,975)	(12,207)
	母公司	11,299	5,425
	其他關係人	121,834	84,755
		<u>\$ 217,411</u>	<u>96,829</u>
其他收入	Adalvo Limited	\$ 4,510	10,769
	Alvogen Inc.	17,569	-
	子公司	46	46
	孫公司	93	75
		<u>\$ 22,218</u>	<u>10,890</u>
補償收入認列於研究發展費用減項	Alvogen PB R&D	<u>\$ (22,126)</u>	<u>(92,677)</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
合約資產	Adalvo Limited	\$ 100,185	133,479
— 流動	Alvogen Inc.	24,051	120,195
		<u>\$ 124,236</u>	<u>253,674</u>

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
合約負債	Adalvo Limited	\$ 87,392	94,367
— 流動	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	46,189
		<u>\$ 87,392</u>	<u>140,556</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 77,399	123,623
股份基礎給付	68,396	21,705
	<u>\$ 145,795</u>	<u>145,328</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	112.12.31	111.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	\$ 15,000	9,000
土地	長期借款	261,192	261,192
建築物及廠房附屬設備	長期借款	1,043,311	585,844
		\$ 1,319,503	856,036

另外，Alvogen Korea Holdings 之所有股票於民國一一二年十二月三十一日業經提供為本公司銀行授信額度之擔保品。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至民國一一二年十二月三十一日止，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59,891千元，其中11,978千元協議於未來一年內支付，剩餘47,913千元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (二)本公司於民國一一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並於民國一一〇年七月委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。
- (三)Indivior Inc.、Indivior UK Ltd.及Adquestive Therapeutics Inc. (原告)對Alvogen Inc. (被告)提起的專利權侵權訴訟已被美國新澤西州的地區法院駁回，該駁回將不會對本公司的之業務或營運產生負面影響。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	112年度			111年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	278,344	434,960	713,304	273,781	391,549	665,330
勞健保費用	23,903	27,415	51,318	21,128	22,747	43,875
退休金費用	10,783	12,718	23,501	9,726	10,711	20,437
董事酬金	-	16,781	16,781	-	9,323	9,323
其他員工福利費用	15,395	130,993	146,388	13,171	58,005	71,176
折舊費用	88,857	43,169	132,026	79,979	39,560	119,539
攤銷費用	5,361	712,608	717,969	5,637	476,767	482,404

本公司民國一一二年度及一一一年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

員工人數	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
	<u>669</u>	<u>605</u>
未兼任員工之董事人數	<u>11</u>	<u>7</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 1,420</u>	<u>1,339</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 1,084</u>	<u>1,113</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(3)%</u>	
監察人酬金(註1)	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

註1：本公司於民國一〇四年四月二十三日成立審計委員會取代監察人，並由全體獨立董事組成之，故無監察人酬金。

註2：本公司董事、經理人及員工薪酬政策如下：

- (1)本公司除獨立董事及兼任員工或經理人之董事外，薪酬委員會定期評估董事之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
- (2)本公司獨立董事酬金係依其所擔負之職責、風險、投入時間、對本公司營運參與程度及貢獻價值而訂定。
- (3)薪酬委員會定期評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。
- (4)總經理、副總經理及經理人之薪資係依個別職責、經驗及能力並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，由薪酬委員會評估及訂定。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)員工之薪酬係依其所擔負之職責、貢獻和績效表現而定。薪酬包含固定發給之薪資，以及視績效表現給予之業務獎金，專案獎金和績效獎金等。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度本公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：請詳附表一。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表二。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表四。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表五。
- 9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊：

- 1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表七。
- 2.轉投資大陸地區限額：請詳附表七。
- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Alvogen EMH		108,968,519	41.20 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.62 %

十四、部門資訊

請詳民國一一二年度合併財務報告。

美時化學製藥股份有限公司

為他人背書保證

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：千元

背書保證編號 (註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 關係		對單一 企業背書 保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額 (註4)	實際動支 金額	以財保 擔保金額	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	屬母子公司 對子公司 背書保證	屬母子公司 對母子公司 背書保證	屬大陸地區 背書保證
		公司名稱	(註2)										
1	Lotus International Pte. Ltd.	本公司	3	9,016,380	5,000,000	-	-	-	-	9,016,380	否	是	否

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- (1)有業務往來之公司。
- (2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- (5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- (7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：係依Lotus International Pte. Ltd.最近期經會計師查核股權淨值之480%計算。

註4：上述背書保證已於民國一十二年五月二十九日因本公司償還銀行借款同時解除。

美時化學製藥股份有限公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國一十二年十二月三十一日

附表二

單位：千股/千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			備註
				股數	帳面金額	持股比例	
本公司	國際綠色處理股份有限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	2	-	0.07%	-
本公司	NAGH	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	55	2,584,701	-	2,584,701

美時化學製藥股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：千元/千股

買、賣之公司	有價證券及種類名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		調整(註)	賣出			期末		備註
					股數	金額	股數	金額		股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	採用權益法之投資	-	子公司	48,450	1,247,435	12,150	377,546	(10,418)	-	-	-	60,600	1,614,563	
本公司	Alvogen Korea Holdings Ltd.	採用權益法之投資	-	子公司	1,192	2,443,100	265	710,455	471,721	-	-	-	1,457	3,625,276	

註：調整金額係包含依權益法認列之投資損益及其他相關調整數。

美時化學製藥股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：千元

進(銷)貨 之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率	
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	銷貨	6,789,699	62.80%	90~180天	-	-	4,144,237	75.37%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	975,992	9.03%	90天	-	-	446,031	8.11%	

美時化學製藥股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一十二年十二月三十一日

附表五

單位：千元

帳列應收款項 之公司	交易對象	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 期後收回金額(註)	提列備抵 損失金額
					金額	處理方式		
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	4,144,237	1.70	2,372,425	預計於第一季 收回	2,117,514	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	446,031	2.07	105,271	預計於第一季 收回	137,944	-

註：截至民國一十三年三月十一日。

美時化學製藥股份有限公司
轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國一二年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：千元/千股；外幣：千元

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註1)	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額(註1)			
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	1,873,694 (USD 60,600)	1,496,148 (USD 48,450)	60,600	100.00 %	1,614,563	6,723	(25,816)	
本公司	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	香港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	967 (HKD 250)	967 (HKD 250)	250	1.56 %	113	535	9	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	4,858,270 (USD 157,029)	4,147,815 (USD 135,032)	1,457	100.00 %	3,625,276	310,988	503,672	註2
本公司	Alvogen India	印度	投資事業	298,509 (USD 9,950)	298,509 (USD 9,950)	512	100.00 %	173,710	20,509	21,169	註2
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	日本	藥品銷售及醫療器材銷售	623,647	623,647	-	100.00 %	482,927	8,192	8,192	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	3,859 (USD 131)	3,859 (USD 131)	40	2.52 %	(17,862)	(12,318)	(11,896)	
本公司	奧沃思醫藥生技有限公司	台灣	生物技術服務業、醫療器材銷售及相關諮詢服務	100	100	-	100.00 %	316	70	70	

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		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註1)	備註
				本期末	去年年底	股數	比率			
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	羅馬尼亞	醫藥法規事務相關服務	3,010	3,010	44	100.00 %	2,791	2,791	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	142,237 (USD 4,655)	94,544 (USD 3,154)	1,530	97.45 %	(12,318)	(29,637)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Alvogen Malta Ltd.	馬爾他	銷售醫療及化學藥品及相關諮詢服務	1,419 (EUR 42)	1,419 (EUR 42)	42	100.00 %	3,117	3,117	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	香港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	59,029 (HKD 15,749)	59,029 (HKD 15,749)	15,749	98.44 %	535	527	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	銷售業務及健康保健諮詢	7 (MYR 1)	7 (MYR 1)	1	100.00 %	235	235	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	59,763 (PHP 106,658)	5,332 (PHP 9,590)	106,658	100.00 %	(19,405)	(20,890)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	保加利亞	銷售業務及健康保健諮詢	8,503 (BGN 538)	8,503 (BGN 538)	538	100.00 %	2,148	2,148	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	冰島	銷售業務及健康保健諮詢	106 (ISK 500)	106 (ISK 500)	500	100.00 %	429	429	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	印度	管理諮詢服務	37 (INR 100)	37 (INR 100)	10	100.00 %	(8,775)	(8,775)	

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益(註1)	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額(註1)			
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	(88)	(86)	(86)	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.03 %	29	(12,318)	(5)	

註1：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註2：本公司之子公司Alvogen Korea Holdings及Alvogen India以合併報表為主要財務報表。

美時化學製藥股份有限公司

大陸投資資訊

民國一〇一二年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：千元

(一)大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回投資收益
					匯出	收回						
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司(註2)	健康管理諮詢、醫藥科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢	911	註1	911	-	-	911	377	100.00%	377	(2,386)	-
樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司(註3)	醫藥科技諮詢、化學藥劑諮詢、化學藥劑諮詢、生物技術諮詢、生物製品諮詢	20,100	註1	20,100	-	-	20,100	-	-	-	-	-

(二)赴大陸地區投資限額

本期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	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註4)
21,011	21,011	10,400,181

註1：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：投資金額911千元係經經濟部投審會(107)經審二字第10700074190號函核准。

註3：投資金額20,100千元係經經濟部投審會(92)經審二字第092031304號函及(95)經審二字第09500181300號函核准；樂特仕生物科技諮詢(上海)有限公司已於民國一〇六年度處分，係經經濟部投審會(108)經審二字第10800070030號函核准註銷投資。

註4：依據民國九十年十一月十六日財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第006130號函及民國九十七年八月二十九日經濟部投資審議委員會經審字第09704604680號函規定之限額。

美時化學製藥股份有限公司



董事長：Vilhelm Róbert Wessman

