

股票代號：1795

Lotus

美時化學製藥股份有限公司

一一一年度 年 報

中華民國一一二年四月三十日刊印

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：從缺
職稱：策略暨財務副總經理	職稱：從缺
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
一、111年度營業結果	1
二、本年度營業計畫概要	2
貳、公司簡介	6
一、設立日期	6
二、公司沿革	6
參、公司治理報告	10
一、組織系統	10
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	12
三、公司治理運作情形	26
四、簽證會計師公費資訊	53
五、更換會計師資訊	54
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	54
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之 十之股東股權移轉及股權質押變動情形	55
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	56
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投 資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	56
肆、募資情形	57
一、股本來源	57
二、股東結構	58
三、股權分散情形	58
四、主要股東名單	59
五、最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	59
六、公司股利政策及執行狀況	60
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	60
八、員工、董事及監察人酬勞	60
九、公司買回本公司股份情形	61
十、公司債（含海外公司債）辦理情形	61
十一、特別股辦理情形	61
十二、參與發行海外存託憑證之辦理情形	61
十三、員工認股權憑證辦理情形應記載事項	61
十四、限制員工權利新股辦理情形	62

十五、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形應記載事項.....	63
十六、資金運用計劃執行情形.....	63
伍、營運概況.....	65
一、業務內容.....	65
二、市場及產銷概況.....	74
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	83
四、環保支出資訊.....	83
五、勞資關係.....	83
六、資通安全管理.....	85
七、重要契約.....	86
陸、財務概況.....	87
一、最近五年度簡明財務資料.....	87
二、最近五年度財務分析.....	91
三、最近年度財務報告之審計委員會查核報告書.....	94
四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告.....	95
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	166
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.....	227
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	228
一、財務狀況.....	228
二、財務績效.....	229
三、現金流量.....	230
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	230
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.....	231
六、風險事項.....	232
七、其他重要事項.....	236
捌、特別記載事項.....	237
一、關係企業相關資料.....	237
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	241
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.....	241
四、其他必要補充說明事項.....	241
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.....	241

壹、致股東報告書

一、111年度營業結果

(一) 營業計畫實施結果

各位股東女士先生：

111年是美時持續豐收茁壯的一年，我們雙軌成長、利基選題、整廠輸出、首波上市的商業模式，持續締造營收與獲利的歷史新高，已創下連續四年營收獲利均達雙位數成長的優異成績。在外銷市場方面，血癌重磅產品Lenalidomide成功地於歐洲重點市場及全球占比最高的美國市場上市。旗下血癌用藥Lenalidomide、非小細胞肺癌抗癌藥Gefitinib、前列腺癌抗癌藥Enzalutamide，以及首個突破軟膠囊劑型門檻的學名藥Vinorelbine仍持續佈局、擴展全球市場；而在亞太市場，我們耕耘多時的台灣、韓國市場皆已奠定穩固基礎、為公司成長所需持續帶來穩定的現金流，美時瞄準高成長潛力的東南亞市場，積極強化最具成長規模的越南及菲律賓市場，將成為新一波成長動能。此外，亦相當榮幸地受到亞洲企業商會肯定獲頒「卓越企業獎」，表彰美時穩健的營運與獲利表現深受肯定。

對美時董事會及經營團隊而言，為病患提供平價的治療選擇是我們不變的任務，為醫療體系、員工及股東創造利益則是我們日常工作的最高指導原則。因此，我們不斷擴大出口MIT (made in Taiwan)高品質藥物，透過與全球策略合作夥伴簽定授權合作契約，攜手在地最強而有力的策略夥伴，放眼全球市場；因應供應全球高價值產品的品質需求、維持供貨順暢，我們升級南投廠的腳步不曾停歇，南投廠已然成為研發、製造高毒性與高致敏製劑的堅強供應鏈後盾。

美時擁有獨特的全球市場觸角，能有效極大化研發效益與智慧財產權價值，故在學名藥廠面臨全球法規與藥價劇變之際，美時成長的腳步越發堅定。111年我們持續執行市場及產品多元化策略，有效分散業務風險，美時全球外銷業務及東南亞業務持續穩健增長，展望未來，我們持續拓展已上市品項的市占率、向前推進研發案，相信能在優化產品組合之時提升毛利率與營運效率，美時矢志成為亞太區領先的學名藥廠，並與台灣製藥產業共榮，我們期盼在新的一年能有更多回饋台灣製藥產業及建立人才庫的機會。未來美時董事會與經營團隊仍會孜孜矻矻、戮力以成，也誠摯感謝所有股東長年的支持。

(二) 預算執行情形

本公司111年度僅設定內部預算目標並未對外公開財務預測數，整體預算執行情形大致符合本公司所設定之範圍。

(三) 財務收支及獲利能力分析

本公司111年度合併財務收支上最主要的支出項目為高進入障礙利基學名藥之研發支出，所投入的研發經費為累積未來產品上市及營利成長之能量。

單位：新台幣仟元

項目		年度	111年度	110年度
財務 收支	營業收入		14,632,772	12,649,189
	營業毛利		7,806,149	5,640,120
	稅前淨利(損)		3,940,212	1,870,019
獲利 能力	權益報酬率(%)		24.22%	14.16%
	稅前純益占實收資本額比率(%)		150.05%	71.15%
	每股盈餘(元)		\$11.59	\$5.50

(四) 研發狀況

本公司透過逐步整合亞太各國資源，發展國際業務與建立垂直整合的製藥生態。

美國成功地上市Buprenorphine/ Naloxone戒癮含片及Lenalidomide；在抗癌藥品部分亦成功開發且上市多個全球性產品，包括治療多發性骨髓瘤的Lenalidomide、治療非小細胞肺癌的Gefitinib、治療乳癌的Vinorelbine、治療前列腺癌的Enzalutamide等，並尚有十項以上已送件申請、等待審查許可之美國、歐洲及全球藥證申請。

二、本年度營業計畫概要

(一) 經營方針：

1. 堅實基本面

(1) 持續優化產品組合：

本公司係以高附加價值、高進入門檻的細胞毒性癌症用藥與賀爾蒙藥物為核心發展，是台灣第一個將癌症學名藥外銷至日本、韓國、東南亞等市場的製藥廠商，同時透過策略合作夥伴的經銷網路進入歐洲市場；另外，本公司亦靈活地透過產品線併購或獨家代理引進部分專門科別之原廠專利藥，進一步擴大產品組合、並有效提升專科產品之能見度與品牌力。本公司更致力於全球市場商業授權布局，以研發及事業發展(Business Development)優勢，與學名藥領導藥廠合作，將完整的高毒性、高活性、高致敏之困難學名藥產品線銷往全球市場。

本公司旗下韓國子公司Alvogen Korea Co., Ltd以新複方與改良型新藥為研發重點，104年成功地上市抗血小板藥物Sarpogrelate，並取得相對優勢之市場份額、105年上市之治療血脂異常用藥複方產品Rosuvastatin/Ezetimibe自上市即取得亮眼佳績，後續於106年上市新一代產品Rosuvastatin/Candesartan

，延長產品線與產品生命週期；近年更透過產品線併購成功地跨足口服避孕藥與癌症用藥市場。108年自外部授權取得之第二代減重用藥Qsymia更在上市後迅速取得市場領先地位，進而提升其在當地減重市場整體的產品競爭優勢；而其代理之口服避孕藥Mercilon已連續9年在韓國市場排名第一且為市場調查中最受青睞之品牌。除此之外，Alvogen Korea Co., Ltd在其擅長的治療領域打破韓國學名藥競爭激烈、各廠商市佔多為個位數的定律，是當地減肥藥及口服避孕藥市佔龍頭。

(2) 持續提供最佳服務：

本公司樹立深度與廣度兼具的服務；就廣度而言，本公司在關鍵市場台灣與韓國、以及新興東南亞市場泰國、越南皆在當地建置業務團隊服務醫院、診所與藥局客戶，佈局完整；就深度而言，本公司為全球客戶提供「一站式服務」，整合內部經驗豐富的製劑開發、全球查登、全球授權、台灣量產、全球供貨的資源能力，攜手全球商業夥伴與口服抗癌與困難學名藥的全球商機一同成長。

(3) 持續維護最佳品質：

美時自民國99年首度通過美國FDA查廠至今，從未收過FDA查核缺失的警告信，且南投廠於108年7月通過第5次的美國FDA固定查廠，高品質認證有助於順暢供貨，且提升公司信譽；未來，本公司將以已通過美國、歐洲、巴西、日本、中國與台灣藥檢單位查核的高標準品質自我要求，從製造到出貨皆秉持最高品質作業，促進民生福祉，進而提升股東價值。

2. 掌握利基優勢

(1) 大幅縮短上市時間：

本公司已是擁有跨國資源整合能力之集團，從製劑研發、臨床試驗、藥物監視、藥證查登、商業合作、供應鏈管理到下游銷售皆有專業團隊負責。其中，印度子公司Norwich Clinical Services Private Ltd.位於印度邦加羅爾，為一專業生物等效性試驗、臨床試驗與藥物監視服務的外包研究公司，共有72床病床，主要服務集團內部客戶，可有效減短高價值藥物如癌症用藥的試驗時間，節約成本。

此外，美時的策略合作夥伴經銷網絡遍及全球，在市場性質特殊的國家則與當地或區域經銷商合作，能快速將已領證的產品導入當地市場，自領證到上市的平均時間在半年內，美時可說是台灣擁有最堅實全球觸角的學名藥廠。

(2) 持續佈局高附加價值的研發中藥物(Pipeline)，提升獲利能力：

本公司針對不同市場有其利基性選題策略，並以本公司核心競爭優勢之抗癌用藥為主軸，耕耘外銷市場不遺餘力，是非印度廠商中最積極佈局高附加價值藥物的製藥廠商，長期將可有效提升毛利率。隨著合併營收持續成長，本公司將嚴格控制營業費用，將經營綜效最大化。

(3) 持續投資高品質生產廠區，強化永續成長利基：

本公司旗下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，為本公司拓展全球外銷市場之重要競爭利基，未來重磅抗癌

用藥亦以南投廠為生產基地、外銷至全球超過130個市場，故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、乃至改善倉儲庫存管理，皆為本公司持續拓展外銷市場、永續成長之重要利基。

(二) 預期銷售數量及其依據：

本公司將持續專注執行以亞洲市場與外銷市場並重之雙引擎成長策略，透過自有研發或外部授權聚焦具有競爭優勢之專科用藥市場，並加強與全球策略夥伴之產品合作、拓展外銷產品布局，提升國內外已有藥證與銷售中產品的銷售業績，鞏固基本業績、並極大化現金流入，為公司長期之成長動能奠定穩固的財務後盾。

透過遍及全球的策略合作夥伴之市場觸角導入潛力產品，並於國際間搜尋原廠或學名藥產品線，引進至關鍵市場通路，以靈活的產品策略與財務架構持續整合亞洲其他市場。

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

(三) 重要之產銷政策：

1. 生產政策：

- (1) 妥善規劃生產線，並確實執行人員效率管理，降低平均生產成本。
- (2) 持續追蹤美國食品藥物管理局FDA、歐盟EMA、巴西ANVISA及日本PMDA等法規規定，確保生產流程與工廠營運符合高規格要求，且率先導入序列化包裝服務系統，為外銷品管之表率。
- (3) 加強委外生產產品品管，並進行第二供應商開發計畫，以確保產品品質與成本競爭優勢。

2. 銷售政策：

- (1) 持續強化與國際學名藥廠之市場開發策略合作，展現國際通路優勢。
- (2) 增加業務與行銷人員訓練，增進銷售效率，維持現有科別競爭力並快速導入利基型新產品。
- (3) 策略性併購產品組合或品牌產品，提升公司產品競爭優勢之能見度、滿足未竟的醫療需求並放大產品效益。
- (4) 明確定義顧客，建立顧客管理系統以訂立行銷主軸，創造顧客價值。

(四) 外部環境、法規環境及總體經營環境之影響：

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

近年是國際製藥產業出現大幅度震盪的轉型期，主要受全球學名藥最大市場美國的政治環境改變影響，內有保險機構、醫療機構與藥品給付管理公司(Pharmacy Benefit Management)整併，大幅提高藥價議價能力之近憂，外有科技公司進軍製藥與藥物配送市場之遠慮，包括以色列及印度的學名藥龍頭廠商獲利因此縮水，皆不得不祭出裁員或出售非核心業務等樽節成本與變現手段，影響程度遍及整個製藥產業；然而，各國政府鼓勵使用較低價之學名藥的大方向不變，美國FDA加速學名藥之審核與許可流程，確保學名藥與原廠間的公平競爭，而新興的醫藥需求以中國為主，國家醫保局於107年成立後落實「帶量採購」計畫，使得高品質的學名藥廠有新的市場機會。

另外，原廠在先進市場的專利到期將逐步自小分子擴展至大分子藥，即生物藥，促使生物相似性用藥的需求可望為製藥產業帶來新一波成長動能。全球生物相似藥103年的市場規模為25億美元，預估將以20%的速度成長，116年可望達到400億美元的市場規模。而蟬聯多年全球暢銷藥首位的復邁(Humira)，也即將失去美國與歐洲的關鍵專利保護；鑒於大分子藥物的複雜性和難度，不少學名藥廠磨刀霍霍，透過結盟或自行研發等方式尋找進入生物相似性藥市場的捷徑。

本公司在國際化及監管政策浪潮之下，更要致力執行自主研發與授權合作雙軌並重的成長策略，以銷售高進入障礙利基學名藥的目標，輔以靈活地商業策略，立足亞太、放眼全球。

董事長：Vilhelm Róbert Wessman



經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



貳、公司簡介

一、設立日期：

中華民國五十五年六月三十日
公司：台北市信義區松仁路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

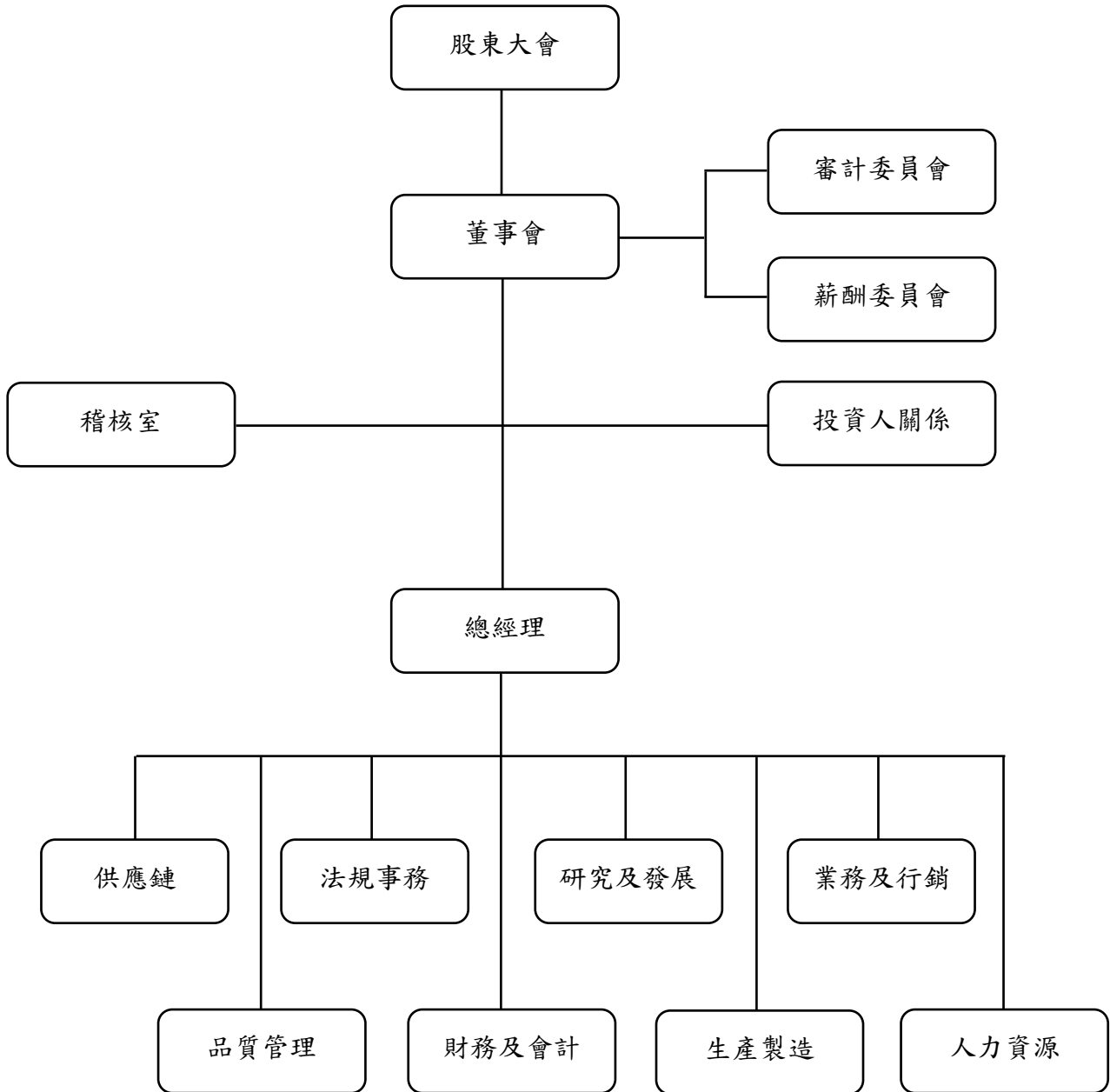
- 民國103年 3月 為太景生物科技代工研發生產Taigexyn Capsules (Nemonoxacin 250mg)，由太景取得台灣取可證
- 8月 與艾威群集團策略結盟，艾威群集團以現金增資私募普通股取得美時67%股權，成為主要股東，美時繼而合併艾威群於韓國、台灣與印度之業務，新美時於焉成形；透過此併購取得挑戰PIV專利的Budesonide ER與Buprenorphine/Naloxone舌下含錠在美國的經銷權，以及艾威群姊妹公司Alvotech所研發的兩項生物相似性藥品開發完成後在亞太區的經銷權
- 9月 再次通過歐盟EMA查廠
- 9月 非類固醇抗炎藥Mefenamic Acid 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

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構：



(二)各主要部門所營業務：

主 要 部 門	業 務 執 掌
董 事 長 室	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。
總 經 理 室	擬定公共關係、投資人關係等對外溝通之策略、公告重大訊息，並執行股務相關事務。
稽 核 室	評估與追蹤公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性。
業 務 及 行 銷	各項產品銷售業務，配合公司業務成長達成業績目標。 開發客戶、了解客戶需求並提供解決方案。
法 規 事 務	進行藥品查登／註冊技術文件之複核，以確保提送官方查驗登記案件之正確性與順利取得許可證。 提供藥品查登相關法規之資訊。
財 務 及 會 計	公司資金管理、規劃與執行，處理公司會計事務及編製管理報表供管理階層分析，做為決策參考。 研擬與執行租稅減免等稅務相關業務。
研 究 及 發 展	找尋並開發可能的研發標的且具市場價值的新產品。 執行各項新產品與劑型計劃，包括臨床試驗、生體可用率及生體相等性試驗等。 申請與維護智慧財產權登記。
人 力 資 源	提升人力資源策略規劃與人力資本結構、規劃管理集團教育訓練。 規劃與執行策略性薪資獎酬。 總務工作之執行與管理。
生 產 製 造	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。
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。
供 應 鏈	所有需求及供應規劃，包含各市場需求及供應規劃、出口、授權專案及委外製造計畫，以及直接材料、間接物料及資產類採購等業務。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人資料

1. 董事及獨立董事資料

112年04月30日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選任日期	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、董事或監察人			備註(註5)
							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	
董事長	香港	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	-	109.06.30	3	103.09.29	151,100,000	62.15	134,064,369	51.05	-	-	-	-	University of Iceland 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
	冰島	Róbert Wessman (註2)	男 51~55歲	109.06.30	3	104.04.23	-	-	-	-	-	-	-	-						
董事	保加利亞	Petar Vazharov (註2)	男 46~50歲	109.06.30	3	105.08.22	-	-	93,000	0.04	-	-	-	-	Sofia University of Medicine醫學博士學位 University of Sofia“Kliment Ohridski”管理碩士學位 Actavis Generics全球事業發展資深經理	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 Private Limited董事	無	無	無	無
董事	冰島	Thor Kristjansson (註2)	男 56~60歲	109.06.30	3	103.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	University of Iceland商學管理學系 Actavis Generics副執行長	Alvogen Korea Co., Ltd.董事	無	無	無	無
董事	冰島	Árni Hardarson (註2、3)	男 56~60歲	109.06.30	3	103.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	University of Iceland 冰島德勤合夥人，負責領導稅務及法律部門 Actavis Generics稅務及組織長	Alvogen Group副執行長 Alvogen Korea Holdings Ltd.監察人 Alvogen Korea Co., Ltd.監察人	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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、董事或監察人			備註 (註5)
							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	美國	Joel Morales (註2、3)	男 46~50 歲	109.06.30	3	108.03.11	-	-	-	-	-	-	-	-	美國羅格斯大學(Rutgers University) 美國紐澤西州管理會計師協會授予之註冊管理會計師執照 Endo International plc學名藥事業暨全球財務運營資深副總裁	Alvogen Group財務長	無	無	無	無
董事	泰國	Amporn Charoensomsak (註2、4)	女 56~60 歲	110.04.22	3	110.04.22	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國法政大學MBA Innobic (Asia) Co., Ltd.常務董事	Innobic (Asia) Co., Ltd.常務董事	無	無	無	無
董事	泰國	Krisana Winitthumkul (註2、4)	女 61~65 歲	111.11.23	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顧問 The College of Industrial Pharmacy of Thailand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	111.06.30	1	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	泰國法政大學MBA PTT Public Company Limited財務長 PTTEP Energy Holding (Thailand) Company Limited董事	PTT Public Company Limited財務長 Thai Oil Public Company Limited董事及風險管理委員會委員	無	無	無	無
董事	美國	Orancee Tangphao (註2)	女 56~60 歲	111.06.30	1	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士學位 Antiva Bioscience Pty醫療長 Theravance臨床藥理暨實驗醫學副總經理	Antiva Bioscience Pty醫療長 Antiva Bioscience Pty董事 Soroptimist International of San Francisco董事	無	無	無	無
董事	瑞士	Yves Hermes (註2)	男 56~60 歲	111.06.30	1	111.06.30	-	-	-	-	-	-	-	-	瑞士日內瓦大學經濟暨金融學位 Yves Hermes Healthcare Consultancy執行長 Yves Hermes Healthcare Consultancy創始人暨執行長 Area Director South East Asia, Zuellig Pharma Int'l Services	Yves Hermes Healthcare Consultancy執行長 Yves Hermes Healthcare Consultancy LLC董事 Jaloux SA董事	無	無	無	無
董事	日本	Hirofumi Imai (註5)	男 56~60 歲	109.06.30	3	108.06.24	-	-	-	-	-	-	-	-	日本麗澤大學 (Reitaku University)	日本富士製藥公司(Fuji Pharma Co., Ltd.)董事長	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	顧慕堯	男 51~55 歲	109.06.30	3	103.09.29	-	-	-	-	-	-	-	-	美國Franklin Pierce Law Center智慧財產權法學碩士 國立政治大學法律系法學士 正誠法律事務所合夥律師 東元電機股份有限公司法務室經理 博仲本國法與外國法律事務所律師 麻省理工學院實習生 全理法律事務所律師	正誠法律事務所合夥律師 兆遠科技股份有限公司獨立董事 菱光科技股份有限公司法人董事代表人	無	無	無	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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、董事或監察人			備註 (註5)
							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	冰島	Hjorleifur Pálsson	男 56~60 歲	109.06.30	3	104.04.23	-	-	-	-	-	-	-	-	University of Iceland財務與會計學系 雷克雅維克大學基金董事會主席 Vodafone Iceland董事長 Össur hf財務長 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	Akur fjarfestingar slhf.投資委員會委員 Ankra ehf.董事 Brunnur ventures slhf.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 Festi hf.董事	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	林翰飛	男 56~60 歲	109.06.30	3	105.06.27	7,000	0.003	7,000	0.003	-	-	-	-	國立台灣大學化學工程系學士 賓州大學華頓商學院企研所碩士 富士康投資總監(聖約瑟) 花旗銀行所羅門美邦副總裁(紐約) 華威集團合夥人	華威集團合夥人 易威生醫科技股份有限公司董事長 台霖生物科技股份有限公司法人 董事代表人 禾昌興業股份有限公司獨立董事 精英電腦股份有限公司獨立董事 伊雲谷數位科技股份有限公司獨立 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。

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

註3：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年1月27日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Joel Morales。

註4：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年11月23日改派董事代表人Krisana Winitthumkul取代原代表人Amporn Charoensomsak。

註5：於111年6月30日辭任。

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
Róbert Wessman (註1)	Róbert Wessman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 Wessman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 Wessman帶領Actavis集團一躍成為全球最大的學名藥公司。	Róbert Wessman未有公司法第30條各款之情事，亦非本公司受僱人。	無
Petar Vazharov (註1)	Petar Vazharov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 Vazharov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 Vazharov畢業於Sofia University of Medicine、擁有醫學博士學位，並於2007年取得University of Sofia “Kliment Ohridski”之管理碩士學位。	Petar Vazharov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。	無
Thor Kristjansson (註1)	Thor Kristjansson為艾威群集團全球公司理財及策略併購部門執行副總，於財務管理、專案管理及公司營運等領域擁有超過20年以上的專業經驗，並於多家國際企業擔任要職。 Thor Kristjansson曾於2001年至2004年間擔任全球學名藥大廠Actavis副執行長。而在2010年加入艾威群集團之前，Thor Kristjansson服務於多家私募基金企業，並於全球多個跨國集團擔任董事會成員。	Thor Kristjansson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
Árni Hardarson (註1、2)	Árni Hardarson於2009年加入艾威群，目前擔任Alvogen的董事及副執行長。Árni Hardarson曾任職於冰島的Deloitte會計師事務所，帶領稅務及法務部門，並於2001年成為冰島Deloitte的合夥人。 2005年，Árni Hardarson加入Actavis擔任稅務管理副總，並協助董事長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。 Árni 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

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
Joel Morales (註1、2)		Joel Morales目前擔任美國艾威群公司財務長，曾任職於Endo、Merck等國際知名藥廠，具有十年以上的經營策略、財務管理、業務拓展等專業經驗。Joel Morales擁有美國Rutgers University會計系學士學位，於美國紐澤西州取得會計師執照，亦曾任職於KPMG會計師事務所。	Joel Morales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
Amporn Charoensomsak (註1、3)		Amporn Charoensomsak女士目前是Innobic (Asia)的常務董事，負責PTT Group在泰國的生命科學業務，同時還是醫療治理基金會及泰國皇家資助之泰國製藥協會的成員。 Amporn女士在製藥行業擁有30多年的經驗。在加入Innobic (Asia)之前，她曾是Abbott Laboratories Ltd 的泰國區經理，並曾在其他大型製藥公司工作，包括輝瑞和泰國諾華。Amporn女士為Thammasat University MBA及Chulalongkorn University藥學學士。	Amporn Charoensomsak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
Krisana Winitthumkul (註1、3)		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；監測影響醫療行業的外部環境，加強泰國衛生系統的合作和監管改革活動。 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。 Krisana女士為泰國清邁大學藥學系學士並擁有Sasin Executive Education Center證書。	Krisana Winitthumkul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
Phannalin Mahawongtikul (註1)		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公司PTT Public Company Ltd.的財務長，同時也兼任泰國國家石油股份有限公司風險管理委員會的成員。 Phannalin女士是泰國Thammasat University MBA及會計學士。	Phannalin Mahawongtikul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
Oranee Tangphao (註1)		Oranee Tangphao女士於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。她曾經任職於禮來及安進，擁有超過30年以上的豐富業界經歷，現在是Antiva Biosciences、一家專注於HPV引起的癌前病變的新型局部治療開發公司的首席醫療長。 Oranee女士是畢業於泰國Chulalongkorn University的內科醫學士，並擁有Mc Master University心血管藥理學碩士學位，曾於1994-2000年在史丹佛大學進行博士後研究。	Oranee Tangphao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
Yves Hermes (註1)		Yves Hermes先生於2022年6月30日正式加入美時製藥董事會。 Yves Hermes先生具有醫藥產業及東南亞市場業務開發等多元經驗，1994年起即在SGS亞太區擔任財務分析師並於2000-2005年擔任日本及韓國市場的總經理；2005年開始領導台灣及泰國裕利股份有限公司，在2015-2021年間擔任裕利東南亞地區總監。他在2021年創立了自己的醫療顧問公司Yves Hermes Healthcare Consultancy。 Yves Hermes先生畢業於瑞士日內瓦大學，主修經濟及財務。	Yves Hermes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

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
Hirofumi Imai (註4)		Hirofumi Imai自1988年起擔任日本富士製藥公司執行長，在他任內富士製藥成為日本女性保健與顯影市場的領導者，繳出稅前息前折舊前淨利(EBITDA)增長7倍、市值增長10倍的成績。富士製藥於2012年在東京證券交易所掛牌。Hirofumi Imai現任富士製藥董事長。	Hirofumi Imai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、亦非本公司受僱人。	無
Hjorleifur Palsson		Hjorleifur Palsson曾於2001年至2013年間在一哥本哈根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。Hjorleifur Palsson亦為冰島註冊會計師、曾於冰島德勤會計師事務所(Deloitte & Touche)擔任合夥人及董事會成員。	Hjorleifur Palsson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。	無
顧慕堯		顧慕堯律師現職為正誠法律事務所合夥律師，擁有15年以上法律服務專業經驗，並曾於台灣多家律師事務所及台灣企業服務。 顧慕堯律師於1999年律師高考及格，並於2001年取得專利代理人資格，同時亦為台北、基隆、桃園及台中律師公會會員。	顧慕堯律師未有公司法第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。	1
林翰飛		林翰飛先生曾任世界級消費性電子與通訊用IC設計領導廠商晨星半導體之財務長，並於任內引進關鍵投資人淡馬錫與新加坡政府投資公司，成功帶領公司上市；這宗公開發行仍是台灣史上規模最大的案件之一。林翰飛先生亦扮演晨星與聯發科合併案中的關鍵角色，打造了全球最大的Fabless IC設計公司。 在加入華威與晨星之前，林翰飛先生曾任鴻海科技集團投資長，並曾於加州舊金山灣區創立生技公司Asia Bioinnovations。	林翰飛先生未有公司法第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。本人持有本公司7,000股；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。	3

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

註2：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年1月27日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Joel Morales。

註3：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年11月23日改派董事代表人Krisana Winitthumkul取代原代表人Amporn Charoensomsak。

註4：於111年6月30日辭任。

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Róbert Wessman、董事Thor Kristjansson、董事Phannalin Mahawongtikul、董事Yves Hermes、獨立董事Hjorleifur Palsson及獨立董事林翰飛共6位董事均具備財務專業背景，比率達54%。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
Róbert Wessman	男	冰島	Alvotek ehf創始人 Actavis Generics集團執行長	√	√	√	√	√	√	√	√
Petar Vazharov	男	保加利亞	Sofia University of Medicine醫學博士學位	√		√	√	√	√	√	√
Thor Kristjansson	男	冰島	University of Iceland 商學管理學系	√	√	√		√	√	√	√
Árni Hardarson	男	冰島	University of Iceland	√		√	√	√	√	√	√
Krisana Winitthumkul	女	泰國	泰國清邁大學藥學學士	√		√		√	√	√	√
Phannalin Mahawongtikul	女	泰國	頤泰國法政大學MBA	√	√	√	√	√	√		√
Oranee Tangphao	女	美國	加拿大麥克馬斯特大學心血管藥理碩士學位	√		√	√	√	√	√	√
Yves Hermes	男	瑞士	瑞士日內瓦大學經濟暨金融學位	√	√	√	√		√	√	√
顧慕堯	男	中華民國	美國Franklin Pierce Law Center智慧財產權法學碩士	√		√	√		√	√	√
Hjorleifur Palsson	男	冰島	University of Iceland 經濟碩士	√	√	√		√	√	√	√
林翰飛	男	中華民國	賓州大學華頓商學院企研所碩士	√	√	√	√		√	√	√

(2) 董事會獨立性：

本公司目前設置3席獨立董事，3位獨立董事任期均未逾9年，獨立董事設置比率為27%。本公司僅董事Petar Vazharov擔任本公司受僱人，惟經本公司評估並不影響董事Petar 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

112年04月30日

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(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 Vazharov	男	107.01.16	93,000	0.04	-	-	-	-	Sofia University of Medicine 醫學博士學位 University of Sofia“Kliment Ohridski”管理碩士學位 Actavis Generics全球事業發展 資深經理	美時化學製藥(股)公司總經理 Alvogen Korea Holdings Ltd.總經理 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 Private Limited董事	無	無	無	無
台灣 總經理	中華民國	辜頌惟	男	107.01.16	8,500	0.003	-	-	-	-	中化裕民副總經理 久裕企業(股)公司總經理	無	無	無	無	
策略及 財務 副總經理	冰島	沈燁 Bjartur Shen	男	107.01.16	4,000	0.002	-	-	-	-	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	7,500	0.003	-	-	-	-	Bachelor of Commerce, University of Otago, New Zealand Master of Business Systems Monash University, Australia	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(註)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
											安侯建業聯合會計師事務所經理 Corporate controller, SemiLEDs Corporation Regional controller, Alvogen Asia Pacific					
資訊長	中華民國	謝明君	女	110.08.02	-	-	-	-	-	-	美國休士頓大學Computer Science 博士學位 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	澳洲	Zenon Zdunek (註2)	男	107.11.13	-	-	-	-	-	-	Duke University MBA碩士學位 GSK亞太區及J&J全球副總	無	無	無	無	無
營運暨 供應鏈 副總經理	美國	樂英明 (註3)	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	5,000	0.002	-	-	-	-	印度University Institute of Pharmaceutical Sciences, Panjab University藥學博士學位 Xylopla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	新加坡	陳文忠	男	111.01.01	-	-	-	-	-	-	新加坡大學化學學士學位 Quality Head, GlaxoSmithKline	Lotus International Pte. Ltd.董事 Meishi Pharma Service Pte. Ltd.董事	無	無	無	無
法務 副總經理	波士尼亞與赫塞哥維納	Edin Buljubasic (註3)	男	111.12.01	-	-	-	-	-	-	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

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。

註2：於111年11月30日退休。

註3：於111年12月1日就任。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 一般董事及獨立董事之酬金

基準日：111年度 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額及占稅 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(%)	領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 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				本公司
董事長	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Róbert Wessman (註4)	1,050	1,050	-	-	-	-	80	80	1,130及 0.04%	1,130及 0.04%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,130及 0.04%	1,130及 0.04%	-
董事	Petar Vazharov (註4)	525	525	-	-	-	-	80	80	605及 0.02%	605及 0.02%	50,481	50,481	-	-	1,822	-	1,822	-	52,907及 1.75%	52,907及 1.75%	-
董事	Thor Kristjansson (註4)	525	525	-	-	-	-	80	80	605及 0.02%	605及 0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	605及 0.02%	605及 0.02%	-
董事	Árni Hardarson (註4、5)	525	525	-	-	-	-	60	60	585及 0.02%	585及 0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	585及 0.02%	585及 0.02%	-
董事	Joel Morales (註4、5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	Amporn Charoensomsak (註4、6)	414	414	-	-	-	-	80	80	494及 0.02%	494及 0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	494及 0.02%	494及 0.02%	-
董事	Krisana Winithumkul (註4、6)	111	111	-	-	-	-	20	20	131及 0.004%	131及 0.004%	-	-	-	-	-	-	-	-	131及 0.004%	131及 0.004%	-
董事	Phannalin Mahawongtikul (註4)	525	525	-	-	-	-	100	100	625及 0.02%	625及 0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	625及 0.02%	625及 0.02%	-
董事	Oranee Tangphao (註4)	525	525	-	-	-	-	100	100	625及 0.02%	625及 0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	625及 0.02%	625及 0.02%	-
董事	Yves Hermes (註4)	525	525	-	-	-	-	100	100	625及 0.02%	625及 0.02%	-	-	-	-	-	-	-	-	625及 0.02%	625及 0.02%	-

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(%)		領取來 自子公 司以外 轉投資 事業或 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		本公司	財務報 告內所 有公司	
董事	Hirofumi Imai (註7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
獨立 董事	Hjorleifur Palsson	1,080	1,080	-	-	-	-	330	330	1,503及 0.05%	1,503及 0.05%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,503及 0.05%	1,503及 0.05%	-
獨立 董事	顧慕堯	990	990	-	-	-	-	340	340	1,330及 0.04%	1,330及 0.04%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,330及 0.04%	1,330及 0.04%	-
獨立 董事	林翰飛	735	735	-	-	-	-	330	330	1,065及 0.04%	1,065及 0.04%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,065及 0.04%	1,065及 0.04%	-

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。

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：為擬議之分派金額，截至年報刊印日止尚未實際分派予董事。

註4：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.之代表人。

註5：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年1月27日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Joel Morales。

註6：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年11月23日改派董事代表人Krisana Winithumkul取代原代表人Amporn Charoensomsak。

註7：於111年6月30日辭任。

2. 監察人之酬金

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

3. 總經理及副總經理之酬金

基準日：111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 Vazharov	91,634	91,634	-	-	44,085	44,085	6,555	-	6,555	-	142,274及 4.71%	142,274及 4.71%	-
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	Zenon Zdunek (註2)													
營運暨供應鏈 副總經理	樂英明 (註3)													
研發副總經理	Manish Chawla													
品質副總經理	陳文忠													
法務副總經理	Edin Buljubasic (註3)													

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：於111年11月30日退休。

註3：於111年12月1日就任。

4. 本公司前五位酬金最高主管之酬金

基準日：111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 Vazharov	27,056	27,056	-	-	23,425	23,425	1,822	-	1,822	-	52,303及 1.73%	52,303及 1.73%	-
策略及財務 副總經理	沈燁 Bjartur Shen	14,738	14,738	-	-	12,790	12,790	1,183	-	1,183	-	28,711及 0.95%	28,711及 0.95%	-
營運暨供應鏈 副總經理	Zenon Zdunek (註2)	11,925	11,925	-	-	864	864	1,015	-	1,015	-	13,804及 0.46%	13,804及 0.46%	-
研發副總經理	Manish Chawla	11,200	11,200	-	-	1,782	1,782	625	-	625	-	13,607及 0.45%	13,607及 0.45%	-
資訊長	謝明君	7,196	7,196	-	-	956	956	349	-	349	-	8,501及 0.28%	8,501及 0.28%	-

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：於111年11月30日退休。

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	Edin Buljubasic	Edin Buljubasic
1,000,000元(含)~ 2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~ 3,500,000元	樂英明	樂英明
3,500,000元(含)~ 5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~ 10,000,000元	陳文忠、辜頌惟、田依菱、謝明君	陳文忠、辜頌惟、田依菱、謝明君
10,000,000元(含)~15,000,000元	Manish Chawla、Zenon Zdunek	Manish Chawla、Zenon Zdunek
15,000,000元(含)~30,000,000元	沈燁Bjartur Shen	沈燁Bjartur Shen
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	Petar Vazharov	Petar 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。

5. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

基準日：111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 Vazharov	-	6,555	6,555	0.22
	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	Zenon Zdunek				
	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				
	法務副總經理	Edin Buljubasic				
	公司治理主管	樂君儀				

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

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

單位：新台幣仟元

年度	支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額	總額佔稅後純益之比例
111	151,597	5.02%
110	123,944	8.83%

2. 董事、監察人給付酬金原則詳如60頁「六、公司股利政策及執行狀況」；總經理及副總經理之薪資係參考同業給付水準訂定，另獎金之給付視本公司盈餘、個人經營績效、未來風險及參考同業水準支付。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

本公司111年度董事會共召開10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	Róbert Wessman	7	2	70.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人
董 事	Petar Vazharov	9	1	90.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人
董 事	Thor Kristjansson	6	4	60.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人
董 事	Árni Hardarson	8	1	80.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人；111年1月27日回任
董 事	Amporn Charoensomsak	9	0	100.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人；111年11月23日卸任
董 事	Krisana Winitthumkul	1	0	100.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人；111年11月23日就任
董 事	Phannalin Mahawongtikul	5	0	100.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人；111年6月30日就任
董 事	Oranee Tangphao	5	0	100.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人；111年6月30日就任
董 事	Yves Hermes	5	0	100.00%	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人；111年6月30日就任
董 事	Hirofumi Imai	4	1	80.00%	111年6月30日辭任
獨立董事	Hjorleifur Palsson	9	1	90.00%	
獨立董事	顧慕堯	10	0	100.00%	
獨立董事	林翰飛	9	1	90.00%	

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。

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

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

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

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
111.3.16	本公司111年度經理人調薪案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係。	註
111.4.12	為Alvogen Lux Holdings S.à r.l.出售本公司母公司香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.股權，本公司擬與Alvogen Inc.簽署過渡期間服務合約（Transitional Services Agreement）。	董事Árni Hardarson於本案有自身利害關係。	註
111.5.13	本公司110年度經理人年終獎金案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係。	註
111.5.13	本公司110年度董事酬勞發放案。	獨立董事Hjorleifur Palsson、獨立董事顧慕堯及獨立董事林翰飛於本案有自身利害關係。	註
111.7.7	本公司擬執行對Alvogen Pharma Limited股權投資案之選擇權、投資Alvogen Pharma Limited旗下100%持有之子公司 New Alvogen Group Holdings, Inc.。	董事Róbert Wessman及董事Árni Hardarson於本案有自身利害關係。	註
111.8.11	本公司向ALVOGEN EMERGING MARKETS HOLDINGS LIMITED借款案之展延。	董事Róbert Wessman、董事Árni Hardarson、董事Thor Kristjansson、董事Petar Antonov Vazharov董事Amporn Charoensomsak、董事Phannalin Mahawongtikul、董事Yves Hermes及董事Oranee Tangphao於本案有自身利害關係。	註
111.11.10	本公司擬與關聯企業Aztig Consulting Ehf簽訂顧問契約。	董事Róbert Wessman及董事Thor Kristjansson於本案有自身利害關係。	註
111.11.10	本公司經理人績效獎金案。	董事Petar Antonov Vazharov於本案有自身利害關係。	註

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	111.01.01~ 111.12.31	董事會、個別董事成員及功能性委員會	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。 功能性委員會：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

本公司獨立董事於分別於103年9月29日股東常會、104年4月23日第二次股東臨時會、106年6月27日股東常會及109年6月30日股東常會選任，109年6月30日全面改選後選任3席獨立董事。本公司董事間未具有配偶或二等親以內之親屬關係。本公司董事會之運作皆依「董事會議事規則」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、會計及財務分析等專業能力，就董事會中有關內控制度執行、業務及財務等相關議案，提供董事會專業之建議。本公司於104年4月23日成立第一屆審計委員會，於106年6月27日成立第二屆審計委員會，於109年6月30日成立第三屆審計委員會，由3名獨立董事共同組成，積極協助董事會執行監督公司管理階層於會計、稽核、財務報告及財務控制流程執行上之品質與誠信。

(二)提供資訊透明度

本公司之財務報表，均委託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。

五、111年度各次董事會獨立董事出席狀況：（親自出席◎ 委託出席● 未出席▲）

111年度	20-15 111.2.17	20-16 111.3.16	20-17 111.4.12	20-18 111.5.13	20-19 111.6.9	20-20 111.7.7	20-21 111.8.11	20-22 111.9.27	20-23 111.11.10	20-24 111.12.13
Hjorleifur Palsson	◎	◎	◎	●	◎	◎	◎	◎	◎	◎
顧慕堯	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎
林翰飛	◎	●	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎	◎

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司111年度共召開審計委員會10(A)次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	Hjorleifur Palsson	10	0	100.00%	召集人
獨立董事	顧慕堯	10	0	100.00%	
獨立董事	林翰飛	10	0	100.00%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會日期、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
3-16 111.3.15	110年度「內部控制制度聲明書」、增訂「內部控制制度總則」及修訂「內部稽核實施細則」部分條文案、本公司110年度營業報告書及財務報表案、本公司110年度盈餘分配案、本公司資本公積發放現金案、本公司111年度會計師審計公費案、本公司擬向Eli Lilly購買Cialis台灣藥證案。
3-17 111.4.8	修訂本公司「資金貸與及背書保證處理程序」及「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
3-18 111.5.10	本公司私募普通股補辦公開發行案。
3-20 111.7.7	本公司擬執行對Alvogen Pharma Limited股權投資案之選擇權、投資Alvogen Pharma Limited旗下100%持有之子公司 New Alvogen Group Holdings, Inc.。
3-22 111.9.27	本公司擬增資新加坡子公司Lotus International Pte. Ltd.(下稱「Lotus SG」)、修訂本公司核決權限表。
3-23 111.11.9	本公司稽核主管任命案、訂定112年度稽核計畫案。
3-24 111.12.13	本公司擬向Eli Lilly購買Alimta台灣藥證案。

上述議案獨立董事均無表示反對意見、保留意見或重大建議項目內容，並經全體出席董事無異議照案通過。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（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。若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國111年度除無上述特殊狀況外，獨立董事與內部稽核溝通管道暢通且狀況良好，本公司亦定期將詳細溝通情形於公司網站揭露。

(二)本公司簽證會計師於每季董事會審查當季財務報表時皆會列席參加、報告當季財務報表查核或核閱結果；此外，另就特殊事項或其他相關法令要求之溝通事項，亦會即時向審計委員會委員報告，民國111年度除無上述特殊狀況外，獨立董事與簽證會計師溝通管道暢通且狀況良好，本公司亦定期將詳細溝通情形於公司網站揭露。

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。

(三)監察人參與董事會運作情形：

本公司已於104年4月23日成立審計委員會取代監察人職務。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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		本公司目前已訂定公司治理實務守則，有3席獨立董事、並設有審計委員會、薪資報酬委員會等功能性委員會等強化公司治理效率，且訂定與公司治理有關之董事會議事規則、股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則、取得或處分資產處理程序、資金貸與及背書保證作業程序等，實際運作與公司治理之精神一致。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		本公司設有專人負責股務相關事宜及代理發言人制度，以處理股東建議事宜，並有法律顧問提供諮詢相關法律問題。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(二) 公司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		本公司就董事之持股變動、質押及法人董事主要股東之基本資料等皆依規定申報並揭露於公開資訊觀測站。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		公司依內部控制制度辦理，確實執行風險控管及防火牆機制。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司定期、不定期辦理內部宣導及訓練課程，並依法嚴禁公司內部人利用市場未公開資訊買賣有價證券。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	V		董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司依照營運需求及公司治理，目前設有薪資報酬委員會，並提前適用審計委員會相關制度。未來將持續評估，依照公司規模及營運需要設置其他各類功能性委員會。	實際運作與公司治理之精神一致。
(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	V		本公司除定期揭露董事出席情形及出席比率外，亦訂定董事會績效評估辦法以運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。

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	
事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？			考。
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		本公司每年至少評估一次參酌審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師之獨立性及適任性，評估結果於112年3月9日向董事會提報。(註1)
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務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、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）？	V		本公司經111年11月10日董事會決議通過，任命策略暨財務副總經理沈燁先生擔任公司治理主管，保障股東權益並強化董事會職能。沈燁副總經理已具備公開發行公司從事財務之主管職務經驗達三年以上。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2)。
五、公司是否建立與利害關係人（包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等）溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司已架設網站(http://www.lotuspharm.com.tw)載有相關部門主管名單、電話及電子郵件信箱，依規定揭露公司財務業務資訊，對往來金融機構、債權人、員工、股東等利害關係人提供順暢通管道。專責人員負責之議題及溝通回應方式揭如下表(註3)。
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。
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。

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	
(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訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	V		本公司指定專人負責公司資訊之蒐集、揭露和對外溝通之橋樑,落實發言人制度,並設置英文網頁。本公司每月均定期於公開資訊觀測站及公司網站揭露相關財務資訊,定期揭露法人說明會資訊,供投資人查詢。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
(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規於時限內公告申報。	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	V		<ol style="list-style-type: none"> 1.本公司董事出席董事會情形良好;並設有審計委員會及薪資報酬委員會協助董事強化公司治理之落實。 2.本公司風險管理政策及風險衡量標準皆有專人負責。 3.本公司與客戶保持暢通溝通管道,執行情形良好。 4.本公司董事對利害關係議案皆依規定迴避。 5.本公司已為全體董事購買責任險金額美金1,500萬元。 6.最近年度董事進修之情形如下說明(註4)。 	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。
九、請就台灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形,及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。	V		<p>本公司已就111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.公司內部規則訂定並於公司網站揭露禁止公司董事或員工等內部人利用市場上無法取得的資訊來獲利。 2.公司網站或公開資訊觀測站提供股東會英文年報、議事手冊及股東會開會通知。 3.自願進行功能性委員會績效評估事宜。 	符合上市上櫃公司治理實務守則之規定。

註 1-1：會計師獨立性評估：

會計師獨立性及適任性評估項目	評估結果	是否符合
1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。 2. 與委託人無重大財務利害關係。 3. 避免與委託人有任何不適當關係。 4. 會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。 5. 執業前二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。 6. 會計師名義不得為他人使用。 7. 未握有本公司及關係企業之股份。 8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事。 9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。 10. 未兼任本公司或關係企之經常工作，支領固定薪酬。 11. 未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。 12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。 13. 與本公司管理階層人員無配偶或二親等以內之親屬關係。 14. 未收取任何與業務有關之佣金。 15. 截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	是	是

註1-2：會計師依審計品質指標(AQIs)評估適任性：

構面	AQI 指標	衡量重點	是否符合適任性
專業性	查核經驗	資深查核人員是否具備足夠之審計經驗以執行查核工作。	是
	訓練時數	會計師及資深查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能。	
	流動率	事務所是否維持足夠資深之人力資源。	
	專業支援	事務所是否擁有足夠之專業人員（例如評價人員），以支援查核團隊。	
品質控管	會計師負荷	資深查核人員是否具備足夠之審計經驗以執行查核工作。	
	查核投入	會計師及資深查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能。	
	EQCR 複核情形	事務所是否維持足夠資深之人力資源。	
	品管支援能力	事務所是否擁有足夠之專業人員（例如評價人員），以支援查核團隊。	
獨立性	非審計服務公費	非審計服務公費占比對獨立性之影響。	
	客戶熟悉度	審計個案於事務所簽證年度財務報告之累計年數對獨立性之影響。	
監督	外部檢查缺失及處分	事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。	
	主管機關發函改善	事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。	
創新能力	創新規劃或倡議	會計師事務所提升審計品質之承諾，包括會計師事務所創新能力及規劃。	

註2：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
111.11.13	台灣證券交易所	2022國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0
111.11.14	台灣證券交易所	2022國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	3.0

註3：利害關係人：

利害關係人	重要關注議題	公司的主要責任	溝通管道及回應方式
股東與投資者	1.市場形象 2.經濟績效 3.法規遵循 4.環境評估 5.投資 6.勞資關係 7.顧客健康及安全 8.產品責任	1.遵循主管機關之各項最新法令規範與修訂，及時回應並調整公司資訊揭露形態與內容 2.提供即時及正確之公司訊息，務使投資資訊對稱公開 3.穩健的財務與經營策略，維護公司信用與營運績效	1.聯絡人：投資人關係處長 電話：(02) 2700-5908 2.股東常會 3.定期舉辦法說會 4.重大訊息公告 5.公司網站公布電子郵件信箱及聯絡電話 6.已設立投資人關係部門
員工	1.勞資關係 2.人才培育 3.薪資福利 4.職業健康與安全	1.遵循主管機關之各項最新法令規範與修訂 2.提供充分的教育訓練與在職進修資源 3.建立透明且即時的勞資溝通管道	1.人事公告 2.內部與雲端企業網站 3.部門會議 4.不定期員工教育訓練與 e-learning 5.績效面談 6.勞資會議 7.薪酬委員會 8.工務與 EHS 推行之職業全訓練
供應商	1.環境評估 2.反貪 3.法規遵循	1.提供高品質產品及服務 2.提升客戶滿意度 3.建立良好關係	1.不定期供應商管理與稽核 2.供應商申訴管道聯絡 Email:info@lotuspharm.com
客戶	1.無不平等待遇 2.反貪 3.法規遵循 4.環境評估 5.勞資關係 6.職業安全	1.提供高品質產品及服務 2.提升客戶滿意度 3.建立良好關係	1.業務聯絡電話：(02)2700-5908 2.客戶滿意度 3.不定期舉辦研討會及說明會 4.不定期參加展覽 5.客服單位

註4：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	Róbert Wessman	111.08.03	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0

職稱	姓 名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	Petar Vazharov	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
董事	Thor Kristjansson	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
董事	Árni Hardarson	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
董事	Amporn Charoensomsak	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
董事	Krisana Winitthumkul	111.11.24	中華民國公司 經營暨永續發展 協會	公司重大訊息揭露與董事 責任案例解析	3.0
		111.11.24	中華民國公司 經營暨永續發展 協會	公司治理、董事會及薪資 報酬委員會之實務運作及 案例分析	3.0
		111.12.07	中華民國公司 經營暨永續發展 協會	董事與公司間為法律行為 之效力	3.0
		111.12.15	中華民國公司 經營暨永續發展 協會	新發布我國公司治理藍圖 3.0介紹	3.0
董事	Phannalin Mahawongtikul	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		111.10.05	財團法人中華 民國證券暨期貨 市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循 宣導說明會	3.0
		111.11.13	台灣證券交易所	2022國泰永續金融暨氣候 變遷高峰論壇	3.0

職稱	姓 名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	Oranee Tangphao	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		111.10.12	財團法人中華 民國證券暨期貨 市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循 宣導說明會	3.0
		111.11.13	台灣證券交易所	2022國泰永續金融暨氣候 變遷高峰論壇	3.0
董事	Yves Hermes	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
		111.10.19	財團法人中華 民國證券暨期貨 市場發展基金會	內部人股權交易法律遵循 宣導說明會	3.0
		111.11.24	中華民國公司 經營暨永續發展 協會	公司治理、董事會及薪資 報酬委員會之實務運作及 案例分析	3.0
獨立 董事	顧慕堯	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
獨立 董事	Hjorleifur Palsson	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	3.0
獨立 董事	林翰飛	111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	證券交易法下公司與 董監之義務與責任	3.0
		111.08.03	社團法人中華 公司治理協會	公司治理與證券法規	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		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
	姓名	專業資格與經驗		
獨立董事	顧慕堯 (註)	顧慕堯律師現職為正誠法律事務所合夥律師，擁有15年以上法律服務專業經驗，並曾於台灣多家律師事務所及台灣企業服務。顧慕堯律師於1999年律師高考及格，並於2001年取得專利代理人資格，同時亦為台北、基隆、桃園及台中律師公會會員。	顧慕堯律師未有公司法第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	Hjorleifur Palsson曾於2001年至2013年間在一哥本哈根NASDAQ OMX上市之跨國醫療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。Hjorleifur Palsson亦為冰島註冊會計師、曾於冰島德勤會計師事務所(Deloitte & Touche)擔任合夥人及董事會成員。	Hjorleifur Palsson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	林翰飛	林翰飛先生曾任世界級消費性電子與通訊用IC設計領導廠商晨星半導體之財務長，並於任內引進關鍵投資人淡馬錫與新加坡政府投資公司，成功帶領公司上市；這宗公開發行仍是台灣史上規模最大的案件之一。林翰飛先生亦扮演晨星與聯發科合併案中的關鍵角色，打造了全球最大的Fabless IC設計公司。 在加入華威與晨星之前，林翰飛先生曾任鴻海科技集團投資長，並曾於加州舊金山灣區創立生技公司Asia Bioinnovations。	林翰飛先生未有公司法第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。本人持有本公司7,000股；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。	2

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：109年8月13日至112年6月29日，最近年度薪資報酬委員會開會3(A)次。委員資格及出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次 數 (B)	實際列席率 (%) (B/A)	備 註
獨立董事	顧慕堯	3	100.00%	召集人
獨立董事	Hjorleifur Palsson	3	100.00%	
獨立董事	林翰飛	3	100.00%	

其他應記載事項：

一、董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議：本年度無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見且有記錄或書面聲明者：本年度無此情形。

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111年度薪資報酬委員會之討論事由暨評估薪資報酬資訊與決議結果及公司對於成員意見處理情形彙總如下：

屆次/日期	討論事由	決議結果	公司對薪資報酬 委員會意見處理
5-7 111.3.16	1. 本公司110年度員工酬勞及董事酬勞分派案 2. 本公司111年度經理人調薪案	無異議 照案通過	全體出席董事 同意通過
5-8 111.5.10	1. 修訂本公司董事酬勞給付辦法案 2. 本公司110年度經理人年終獎金案 3. 本公司110年度董事酬勞發放案	無異議 照案通過	全體出席董事 同意通過
5-9 111.11.9	1. 本公司人事任命案 2. 本公司人事任命案 3. 本公司經理人績效獎金案	無異議 照案通過	全體出席董事 同意通過

(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	本公司雖未建立永續發展專職單位，惟皆依相關公司治理守則、人事制度規劃、參與社會公益、制定公司環保節能措施，落實執行政府相關節能減碳計畫。未來將隨時評估營運需求，適時設置永續發展專（兼）職單位。	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定相符
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</p>	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定相符

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													
			確實遵守相關法令規範。(2) 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)110及111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： 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="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <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>110</td> <td>10,784</td> <td>10,324</td> <td>1.67</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>10,662</td> <td>10,647</td> <td>1.46</td> </tr> </tbody> </table>	年度	範疇一	範疇二	單位產品 排放量	110	10,784	10,324	1.67	111	10,662	10,647	1.46	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定相符
年度	範疇一	範疇二	單位產品 排放量													
110	10,784	10,324	1.67													
111	10,662	10,647	1.46													

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>用水量：</p> <p style="text-align: right;">單位：度/百萬營收</p> <table border="1"> <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>110</td> <td>74,915</td> <td>5.92</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>58,122</td> <td>3.97</td> </tr> </tbody> </table> <p>廢棄物總重量：</p> <p style="text-align: right;">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>110</td> <td>58.38</td> <td>177.18</td> <td>0.19</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>128.4</td> <td>210.90</td> <td>0.23</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	用水量	單位產品用水量	110	74,915	5.92	111	58,122	3.97	年度	有害廢棄物	非有害廢棄物	單位產品排放量	110	58.38	177.18	0.19	111	128.4	210.90	0.23	
年度	用水量	單位產品用水量																							
110	74,915	5.92																							
111	58,122	3.97																							
年度	有害廢棄物	非有害廢棄物	單位產品排放量																						
110	58.38	177.18	0.19																						
111	128.4	210.90	0.23																						
<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），</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</p>	與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定相符																					

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	
<p>並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>			<p>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。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、旅遊假。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52.1%及34%。</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</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		摘 要 說 明																										
<p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(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？</p>			<p>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"> <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/周</td> </tr> <tr> <td>現場主管走動式管理</td> <td>1次/月</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/周</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司最近年度失能傷害事故計1件、人數1人（佔111年底員工總人數0.16%），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：</p> <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</td> <td>191</td> <td>573</td> </tr> <tr> <td>職安複訓</td> <td>301</td> <td>238</td> </tr> <tr> <td>消防訓練</td> <td>649</td> <td>2,596</td> </tr> <tr> <td>逃生演練</td> <td>309</td> <td>155</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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。最近年度職涯訓練共2,084人次、總時數20,255小時。</p> <p>(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。</p>	工安查核作業		工安內稽	1次/月	製造現場工安巡查	1次/周	現場主管走動式管理	1次/月	廠內一般性巡查	1次/月	工地工安巡查	1次/周	教育訓練項目	教育訓練人次	教育訓練人時	職安新人訓	191	573	職安複訓	301	238	消防訓練	649	2,596	逃生演練	309	155
工安查核作業																														
工安內稽	1次/月																													
製造現場工安巡查	1次/周																													
現場主管走動式管理	1次/月																													
廠內一般性巡查	1次/月																													
工地工安巡查	1次/周																													
教育訓練項目	教育訓練人次	教育訓練人時																												
職安新人訓	191	573																												
職安複訓	301	238																												
消防訓練	649	2,596																												
逃生演練	309	155																												

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	
(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？			<p>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。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>
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		<p>本公司依據GRI準則編製之永續報告書，將於今年取得第三方單位之確信，並於今年度9月底前上傳至公開資訊觀測站及公司網站揭露。</p> <p>與「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定相符</p>
<p>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：</p> <p>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。</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	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：			
<p>(一)環保：全球溫室效應造成天候異常，企業當盡心盡力減低營運對環境的衝擊，本公司已通過cGMP認證，然大量自來水、電力與燃燒高級柴油及天然氣之鍋爐燃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。</p> <p>(二)社區參與與社會公益：與所在地警局與消防隊共同合作，提高社區的健康與安全。積極參與慈善活動，每年至少二次進行慈善捐贈並邀請工廠及辦公室周遭社區中的弱勢團體參與同樂活動。</p> <p>(三)人權：本公司訂定相關人事規章，其規定內容皆符合勞基法規定，並由專人處理員工之工作事宜。且依照「國際人權公約」、「性別工作平等法」、「性騷擾防治法」、「個人資料保護法」、「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。</p> <p>(四)安全衛生：本公司依據「藥品優良製造規範」制定標準作業手冊，藉以規範員工操作設備基本步驟，並定期舉辦勞工安全衛生訓練，以確保工作環境安全。</p>			

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否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> <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> <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		<p>(一)本公司基於誠信經營的原則，積極落實「道德行為準則」及「誠信經營守則」之政策，於「員工手冊」及在職教育訓練行為規範中訂定，以落實本公司誠信原則。並對員工進行「道德行為準則」及「誠信經營守則」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。</p> <p>(二)本公司建立內控制度，定時及不定時進行在職員工教育訓練；對於所有新進員工要求簽署誠信廉潔及保密等協定，以落實企業倫理與員工道德規範。</p> <p>(三)本公司基於社會道德責任及環境人人有責觀念，謹遵守國際與國內各相關規範，避免違規事宜。</p>	無差異
<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> <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</p>	V		<p>(一)為確實落實「道德行為準則」及「誠信經營守則公司」已請各往來供應商共同遵守本公司之「採購管理辦法」。本公司有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。</p> <p>(二)本公司設有稽核部門，定時或不定時對董事會報告，以推動企業誠信經營。稽核室於每季至少召開一次的董事會就誠信經營事項之</p>	無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位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？</p> <p>(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>			<p>遵循及缺失改善情形提出報告，並向審計委員會報告。</p> <p>(三)本公司明訂有公司經理人不得從事與公司利益衝突的事務。其經公司解除競業禁止者，需經董事會通過。</p> <p>(四)1. 本公司設有會計制度及專責財務及會計單位，財務報表均依規定經簽證會計師查核（或核閱），並依規定公告，以確保財務資訊的正確性及透明度。</p> <p>2. 為落實執行「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及「誠信經營守則」，本公司除設有內部稽核部門，建立相關內部控制制度外，並定期檢視及修正其有效性。稽核部門依據風險評估，每年執行年度內部稽核計畫。</p> <p>(五)本公司強調人性管理的公司文化。一個企業的成功端賴優秀敬業員工及誠信經營，因此本公司在經營管理的信念與實務上格外注重人才的敬業與誠信，尊重個人、肯定每個人努力的成果，創造一個公平的工作環境，使個人的能力能充分發揮，從工作上得到成就、自信與滿足。</p>
<p>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>	V		<p>(一)為使員工了解誠信經營的意義、違反不誠信行為之後果以及檢舉和申訴管道，本公司並將公司治理守則、內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序、人權政策、檢舉非法與不道德或不誠信行為案件之處理辦法以及員工申訴作</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	
<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> <p>(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>			<p>業要點公布於公司網站及內部網頁並由專屬部門處理。</p> <p>(二)本公司鼓勵員工發現有違反誠信經營及不道德行為之情事時，應主動向內部主管或稽核單位舉報，由上級主管或稽核主管視情節輕重向上轉陳，對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密。</p> <p>(三)公司對於檢舉人身分及檢舉內容將確實保密，並保證檢舉人不會因檢舉而遭受不當處置。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？</p>	V		<p>(一)本公司在公司網頁進行對員工「道德行為準則」及「誠信經營守則」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。</p>	無差異
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」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：</p> <p>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。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：</p> <p>本公司營運符合「上市上櫃公司誠信經營守則」。有關營運重大政策、投資案、取得或處分資產、資金貸與、背書保證、銀行融資等事項皆經相關權責部門評估分析並經董事會通過。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。</p>				

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

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。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

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

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

(十)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書：

美時化學製藥股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期： 112年3月9日

本公司民國111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111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9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：Vihelm Robert Wessman

簽章



總經理：Petar 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

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

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

本公司111年度及截至年報刊印日止股東會重要決議事項及執行情形彙總如下：

日期	重要決議事項	執行情形
111年6月30日 股東常會	承認事項： 1. 110年度營業報告書及財務報表案。 2. 110年度盈餘分派案。	經全體出席股東決議通過。
	討論事項： 1. 本公司資本公積發放現金案。 2. 修訂「公司章程」部分條文案。 3. 修訂「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文案。 4. 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	經全體出席股東決議通過； 本公司資本公積發放現金案已於111年8月31日完成發放。
	選舉事項： 1. 選舉董事三席案。	經全體出席股東決議通過，任期自111年6月30日至112年6月29日止。
	其他議案： 1. 解除本公司董事競業禁止之限制案。	經全體出席股東決議通過。

本公司111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
20-15 111年2月17日	1. 本公司111年預算及資本支出計畫。 2. 本公司金融機構授信到期續約案。
20-16 111年3月16日	1. 110年度「內部控制制度聲明書」。 2. 增訂「內部控制制度總則」及修訂「內部稽核實施細則」部分條文案。 3. 本公司110年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 4. 本公司110年度營業報告書及財務報表案。 5. 本公司110年度盈餘分派案。 6. 本公司資本公積發放現金案。 7. 本公司111年度會計師審計公費案。 8. 本公司擬向Eli Lilly購買Cialis台灣藥證案。 9. 本公司向遠東國際商業銀行股份有限公司取得授信總額度不超過新台幣肆億壹仟伍佰萬元整之雙邊授信、非循環使用融資案相關事宜。 10. 本公司向花旗環球金融亞洲有限公司與其關係企業取得授信總額度不超過新台幣貳億柒仟柒佰萬元整（或等值美金壹仟萬元整）之雙邊授信、非循環使用融資案相關事宜。

期別／日期	重 要 決 議 事 項
	11. 本公司向滙豐（台灣）商業銀行股份有限公司取得授信總額度不超過美金壹仟萬元整之雙邊授信、非循環使用融資案相關事宜。 12. 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。 13. 本公司111年度經理人調薪案。
20-17 111年4月12日	1. 為 Alvogen Lux Holdings S.à r.l. 出售本公司母公司香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 股權，本公司擬與 Alvogen Inc. 簽署過渡期間服務合約（Transitional Services Agreement）。 2. 國泰世華銀行授信額度新貸案。 3. 修訂本公司「資金貸與及背書保證處理程序」及「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4. 修訂本公司「申請暫停及恢復交易作業程序」、「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」、「企業社會責任實務守則」、「董事會績效評估辦法」及「公司章程」部分條文案。 5. 擬選舉董事三席案。 6. 召開111年股東常會相關事宜。
20-18 111年5月13日	1. 本公司111年第1季合併財務報表案。 2. 本公司擬運用民國109年及110年未分配盈餘進行實質投資案。 3. 本公司私募普通股補辦公開發行案。 4. 本公司董事提名暨資格審查案。 5. 解除本公司董事競業禁止之限制案。 6. 修訂本公司董事酬勞給付辦法案。 7. 本公司110年度經理人年終獎金案。 8. 本公司110年度董事酬勞發放案。
20-19 111年6月9日	1. 本公司向中國信託商業銀行股份有限公司作為管理行之授信銀行團取得授信總額度不超過等值新台幣陸拾捌億柒仟伍佰萬元整之聯貸授信案相關事宜。 2. 本公司向花旗（台灣）商業銀行股份有限公司（下稱“花旗銀行”）申請綜合授信額度相關事宜。 3. 本公司金融機構授信到期續約及授權對保案。
20-20 111年7月7日	1. 本公司擬執行對 Alvogen Pharma Limited 股權投資案之選擇權、投資 Alvogen Pharma Limited 旗下100%持有之子公司 New Alvogen Group Holdings, Inc.
20-21 111年8月11日	1. 本公司111年第2季合併財務報表案。 2. 本公司向ALVOGEN EMERGING MARKETS HOLDINGS LIMITED 借款案之展延。 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。

期別／日期	重 要 決 議 事 項
20-22 111年9月27日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司向中國信託商業銀行股份有限公司(下稱「中國信託」)作為聯合貸款案管理銀行之授信銀行團取得總授信額度不超過等值新台幣柒拾伍億元整之聯合貸款案相關事宜。 2. 本公司擬增資新加坡子公司Lotus International Pte. Ltd. (下稱「Lotus SG」)。 3. 修訂本公司核決權限表。
20-23 111年11月10日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司稽核主管任命案。 2. 訂定112年度稽核計畫案。 3. 本公司111年第3季合併財務報表案。 4. 本公司擬與關聯企業Aztiq Consulting Ehf簽訂顧問契約。 5. 修訂本公司「董事會議事規範」及「內部重大資訊處理暨防範內線交易作業程序」部分條文案。 6. 修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文案。 7. 本公司人事任命案。 8. 本公司人事任命案。 9. 本公司人事任命案。 10. 本公司經理人績效獎金案。 11. 集團內之子公司免予訂定「資金貸與及背書保證處理程序」相關事宜。
20-24 111年12月13日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司擬向Eli Lilly購買Alimta台灣藥證案。 2. 華南商業銀行授信額度新貸暨申請商務卡調配額度案。
20-25 112年1月13日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司向中國信託商業銀行(下稱「中國信託」)作為管理行之授信銀行團取得授信總額度不超過新台幣壹拾捌億元整之聯合授信案相關事宜。
20-26 112年2月8日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司112年預算及資本支出計畫。 2. 永豐商業銀行授信到期續約案。 3. 訂定本公司「確信與非確信服務預先核准政策」。
20-27 112年3月9日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 111年度「內部控制制度聲明書」。 2. 本公司111年度員工酬勞及董事酬勞分派案。 3. 本公司111年度營業報告書及財務報表案。 4. 本公司111年度盈餘分派案。 5. 本公司資本公積發放現金案。 6. 本公司112年度會計師審計公費案。 7. 修訂本公司「公司章程」部分條文案。 8. 選舉本公司第二十一屆董事案。 9. 召開112年股東常會相關事宜。 10. 本公司109年限制員工權利新股既得案。

期別／日期	重 要 決 議 事 項
20-28 112年4月28日	1. 花旗（台灣）商業銀行授信到期續約案。 2. 遠東國際商業銀行短期授信到期續約案。 3. 國泰世華銀行授信到期續約案。 4. 發行限制員工權利新股案。 5. 本公司擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工案。 6. 本公司董事提名暨資格審查案。 7. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 8. 增列112年股東常會議程案。

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

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，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
內部稽核主管	姚彬彬	109.8.13	111.11.10	辭職

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	111.01.01~ 111.12.31	6,340	1,122	7,462	非審計公費中包含私募轉公發專案300仟元及稅務簽證820仟元
	游萬淵					

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	110年3月26日董事會通過		
更換原因及說明	本公司於民國一一〇年第一季起因配合公司營運及集團管理需要而更換簽證會計師。		
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		
	不再接受(繼續)委任		✓
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	游萬淵、鄭安志
委任之日期	110年3月26日董事會通過
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、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、經理人及大股東之股權變動情形：

職稱	姓名	111年度		截至112年04月17日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Róbert Wessman	-	-	-	-
董事	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	-	-	-	-
	代表人：Petar Vazharov	-	-	-	-
	代表人：Thor Kristjansson	-	-	-	-
	代表人：Árni Hardarson (註1)	-	-	-	-
	代表人：Joel Morales (註1)	-	-	-	-
	代表人：Amporn Charoensomsak (註2)	-	-	-	-
	代表人：Krisana Winitthumkul (註2)	-	-	-	-
	代表人：Phannalin Mahawongtikul	-	-	-	-
	代表人：Oranee Tangphao	-	-	-	-
董事	代表人：Yves Hermes	-	-	-	-
董事	Hirofumi Imai (註3)	-	-	-	-
獨立董事	顧慕堯	-	-	-	-
獨立董事	Hjorleifur Palsson	-	-	-	-
獨立董事	林翰飛	-	-	-	-
大股東	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	-	-	-	-
總經理	Petar Vazharov	323,000	-	(230,000)	-
台灣總經理	辜頌惟	8,500	-	-	-
策略及財務副總經理	沈燁	(5,000)	-	(30,000)	-
財務及會計副總經理	田依菱	7,500	-	-	-
資訊長	謝明君	-	-	-	-
營運暨供應鏈副總經理	Zenon Zdunek (註4)	(21,500)	-	-	-
營運暨供應鏈副總經理	樂英明 (註5)	-	-	-	-
研發副總經理	Manish Chawla	10,000	-	(5,000)	-
品質副總經理	陳文忠	-	-	-	-
法務副總經理	Edin Buljbasic (註5)	-	-	-	-
公司治理主管	樂君儀	12,500	-	-	-

註1：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年1月27日改派董事代表人Árni Hardarson取代原代表人Joel Morales。

註2：法人董事香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.於111年11月23日改派董事代表人Krisana Winitthumkul取代原代表人Amporn Charoensomsak。

註3：於111年6月30日辭任。

註4：於111年11月30日退休。

註5：於111年12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

112年04月17日 單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係
香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Róbert Wessman	134,064,369	51.05%	-	-	-	-	-	-
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	17,517,348	6.67%	-	-	-	-	-	-
中國信託商業銀行受託保管富士製藥工業株式會社投資專戶	4,913,220	1.87%	-	-	-	-	-	-
游作昌	2,000,000	0.76%	-	-	-	-	-	-
匯豐託管首要基金公司之原點新興市場基金	1,558,000	0.59%	-	-	-	-	-	-
廖素雲	1,525,000	0.58%	-	-	-	-	-	-
花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲SE投資專戶	1,333,734	0.51%	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	1,229,000	0.47%	-	-	-	-	-	-
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶	1,167,189	0.44%	-	-	-	-	-	-
凱基證券股份有限公司 代表人：許道義	1,075,000	0.41%	-	-	-	-	-	-

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

肆、募資情形

一、股本來源：

(一)股本形成經過：

1. 股本形成經過

年 月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 股本來源 (仟元)	註 以現金以 外之財產 抵充股款者	其他
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)			
55年6月	100	20	2,000	20	2,000	創立	無	註1
69年5月	100	84	8,400	84	8,400	現金增資	無	
84年10月	100	180	18,000	180	18,000	現金增資	無	
87年4月	100	270	27,000	270	27,000	現金增資	無	
90年4月	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資60,040仟元、 資本公積轉增資12,960仟元	無	註2
91年12月	10	30,000	300,000	15,000	150,000	現金增資40,000仟元、 盈餘轉增資10,000仟元	無	註3
92年8月	10	30,000	300,000	17,100	171,000	盈餘轉增資	無	註4
92年11月	10	30,000	300,000	20,000	200,000	現金增資	無	註5
92年11月	10	30,000	300,000	22,000	220,000	現金增資	無	註6
93年8月	10	30,000	300,000	25,960	259,600	盈餘轉增資26,400仟元、 資本公積轉增資13,200仟元	無	註7
94年9月	10	30,000	300,000	26,998	269,984	盈餘轉增資10,384仟元	無	註8
97年7月	10	50,000	500,000	29,698	296,982	盈餘轉增資26,998仟元	無	註9
98年4月	10	50,000	500,000	34,498	344,982	現金增資48,000仟元	無	註10
98年9月	10	50,000	500,000	36,223	362,231	盈餘轉增資17,249仟元	無	註11
99年3月	10	50,000	500,000	40,752	407,521	現金增資45,290仟元	無	註12
99年10月	10	50,000	500,000	43,197	431,973	盈餘轉增資24,451仟元	無	註13
99年12月	10	50,000	500,000	43,217	432,167	公司債轉換普通股194仟元	無	註14
100年3月	10	50,000	500,000	44,581	445,811	公司債轉換普通股13,644仟元	無	註15
102年1月	10	80,000	800,000	57,081	570,811	現金增資125,000仟元	無	註16
102年9月	10	80,000	800,000	57,458	574,578	公司債轉換普通股3,767仟元	無	註17
102年10月	10	80,000	800,000	59,392	593,922	公司債轉換普通股19,344仟元	無	註18
102年11月	10	80,000	800,000	74,392	743,922	現金增資150,000仟元	無	註19
103年8月	10	300,000	3,000,000	225,492	2,254,922	現金增資1,511,000仟元	無	註20
103年12月	10	300,000	3,000,000	234,212	2,342,117	公司債轉換普通股87,195仟元	無	註21
104年4月	10	300,000	3,000,000	238,492	2,384,917	公司債轉換普通股42,801仟元	無	註22
107年6月	10	300,000	3,000,000	238,200	2,382,007	庫藏股減資2,910仟元	無	註23
108年4月	10	300,000	3,000,000	243,114	2,431,140	現金增資49,132仟元	無	註24
109年6月	10	300,000	3,000,000	245,304	2,453,040	限制員工權利新股21,900仟元	無	註25
109年12月	10	400,000	4,000,000	245,354	2,453,540	限制員工權利新股500仟元	無	註26
110年4月	10	400,000	4,000,000	262,871	2,628,713	私募普通股175,173仟元	無	註27
110年12月	10	400,000	4,000,000	262,796	2,627,963	註銷收回已發行限制員工權利 新股750仟元	無	註28
111年4月	10	400,000	4,000,000	262,756	2,627,563	註銷收回已發行限制員工權利 新股400仟元	無	註29
111年8月	10	400,000	4,000,000	262,591	2,625,913	註銷收回已發行限制員工權利 新股1,650仟元	無	註30

註1：北市建商新字號核准。註2：經(九〇)商字第09001163480號函核准。註3：經授商字第09201001820號函核准。註4：府建商字第09219418310號。註5：府建商字第09226353500號。註6：府建商字第09226925000號。註7：府建商字第09319783510號及93年7月09日金管證一字第0930130548號。註8：府建商字第09419328110號及94年7月11日金管證一字第0940127943號。註9：府建商字第09788813300號及97年7月17日金管證一字第0970036084號。註10：府建商字第09882992310號及98年1月10日金管證一字第0970072055號。註11：府建商字第09888285200號及98年6月29日金管證發字第

0980032153號。註12：府產業商字第09981432110號及99年1月14日金管證發字第098007115號。註13：府產業商字第09988315410號。註14：府產業商字第09990786910號。註15：府產業商字第10081911800號。註16：經授商字第10201018100號及101年10月12日金管證發字第1010045119號。註17：經授商字第10201191260號。註18：經授商字第10201222710號。註19：經授商字第10201237170號。註20：經授商字第10301171290號及103年7月28日經審一字第10300055040號。註21：經授商字第10301251430號。註22：經授商字第10401059100號。註23：經授商字第10701062880號。註24：經授商字第10801042940號。註25：經授商字第10901108330號。註26：經授商字第10901236050號。註27：經授商字第11001071960號。註28：經授商字第11001222360號。註29：經授商字第11101054800號。註30：經授商字第11101160730號。

(二) 股份總類

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	262,591,312	137,408,688	400,000,000	註

註：含發行私募普通股17,517仟股，其餘皆為上市股票。

二、股東結構：

112年04月17日

股東結構 數量	政府 機構	金融機構	其他法人	外國機構 及 外人	個人	庫藏股	合計
人 數	-	15	103	216	23,809	1	24,144
持有股數	-	2,144,492	9,896,523	181,544,988	68,455,309	550,000	262,591,312
持股比例	-	0.82%	3.77%	69.13%	26.07%	0.21%	100.00%

三、股權分散情形：

112年04月17日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
1 至 999	8,452	730,842	0.28%
1,000 至 5,000	13,587	23,011,658	8.76%
5,001 至 10,000	1,017	8,056,833	3.07%
10,001 至 15,000	317	4,055,469	1.54%
15,001 至 20,000	198	3,648,278	1.39%
20,001 至 30,000	168	4,263,176	1.62%
30,001 至 40,000	91	3,250,378	1.24%
40,001 至 50,000	62	2,844,803	1.08%
50,001 至 100,000	116	8,467,571	3.22%
100,001 至 200,000	60	8,311,701	3.17%
200,001 至 400,000	38	11,234,969	4.28%
400,001 至 600,000	16	8,041,386	3.06%
600,001 至 800,000	5	3,495,000	1.33%
800,001 至 1,000,000	4	3,714,421	1.41%
1,000,001 以上	13	169,464,827	64.55%
合 計	24,144	262,591,312	100.00%

四、主要股東名單：

112年04月17日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.		134,064,369	51.05%
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		17,517,348	6.67%
中國信託商業銀行受託保管富士製藥工業株式會社投資專戶		4,913,220	1.87%
游作昌		2,000,000	0.76%
匯豐託管首要基金公司之原點新興市場基金		1,558,000	0.59%
廖素雲		1,525,000	0.58%
花旗(台灣)商業銀行受託保管瑞銀歐洲SE投資專戶		1,333,734	0.51%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		1,229,000	0.47%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶		1,167,189	0.44%
凱基證券股份有限公司		1,075,000	0.41%

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		110年 (111年分配)	111年 (112年分配)	當年度截至 112年4月30日(註5)
	每股市價	最	高	154.5	269.5
最		低	66.6	84.4	230.0
平		均	94.78	147.14	260.25
每股淨值	分	配 前	42.21	52.92	不適用
	分	配 後	40.28	52.92 (註4)	不適用
每股盈餘	加 權 平 均 股 數		255,172	260,549	不適用
	每股 盈餘	調 整 前	5.50	11.59	不適用
		調 整 後	5.50	11.59	不適用
每股股利	現 金 股 利		1.93	3.46 (註4)	不適用
	無償 配股	盈 餘 配 股	-	-	不適用
		資 本 公 積 配 股	-	-	不適用
	累 積 未 付 股 利		-	-	不適用
投資報酬 分 析	本 益 比		17.23	12.70	不適用
	本 利 比		49.11	42.53	不適用
	現 金 股 利 殖 利 率		2.04%	2.35%	不適用

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112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，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：

本公司董事會決議111年度以超過票面金額發行普通股溢價之資本公積提撥新台幣906,227,223元發放現金予股東，每股發放現金約新台幣3.46元，並授權董事長全權辦理後續資本公積發放現金事宜。

(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。

八、員工、董事及監察人酬勞：

(一) 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

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、董事及監察人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、監察人酬勞金額。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：本公司董事會決議111年度以現金分配員工酬勞37,270,938元、董事及監察人酬勞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：本公司董事會通過盈餘分派案並未以股票配發員工酬勞，故不適用。

(四) 前一年度員工、董事及監察人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、董事及監察人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	17,275,773	8,588,555	董事酬勞實際分派金額減少49仟元為匯率影響所致

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：

112年4月30日

限制員工權利新股種類	109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	
發行日期	109/6/2	109/12/1
已發行限制員工權利新股股數	2,190,000股	50,000股
尚可發行限制員工權利新股股數	-	-
發行價格	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%	
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"> 1. 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% 2. 三年計劃者屆滿二年50%、屆滿三年50%。 	
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> 1. 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。 2. 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。 	
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	230,000股	50,000股
已解除限制權利新股之股數	801,750股	-
未解除限制權利新股之股數	1,158,250股	-
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.44%	-
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0.44%，對股權之稀釋程度尚無重大影響。	

註：本公司112年4月30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262,591,312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：

112年4月30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 Vazharov	1,200,000	0.46	570,500	無償發行	-	0.22	629,500	無償發行	-	0.24
	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										
	品質副總	陳文忠										
員工	處長	Parminder Singh Bhasin	475,000	0.18	118,750	無償發行	-	0.05	356,250	無償發行	-	0.14
	處長	Snaevar Vidisson										
	處長	Vijender Gupta										
	處長	林翊均										
	處長	邱佩晴										
	處長	金佳薇										
	處長	徐玉琴										
	處長	楊珮倫										
	處長	雷奇琇										
處長	樂君儀											

註1：本公司112年4月30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262,591,312股。

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：

(一)110年以私募方式辦理現金增資發行17,517,348股新股執行情形報告：

項目	110年第一次私募 發行日期：110年5月18日
私募有價證券種類	普通股
股東會通過日期與數額	109年6月30日／100,000,000股
價格訂定之依據及合理性	<p>本次私募普通股發行價格以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據。私募普通股之參考價格係以下列二基準計算價格較高者定之：</p> <p>(1) 依定價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p> <p>(2) 定價日前30個營業日之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價。</p>

項 目	110 年第一次私募 發行日期：110 年 5 月 18 日				
	前述私募普通股價格訂定之依據符合法令規定及參考本公司目前情況、未來展望，再加上考量證券交易法對私募有價證券有三年轉讓限制而定，應屬合理。				
特定人選擇之方式	<p>(1) 本次私募普通股之對象以符合證券交易法第43條之6及主管機關所訂相關函令規定之特定人為限，且非本公司之內部人或關係人。</p> <p>(2) 應募人應符合前述法規資格，且可提供本公司之獲利，藉由本身經驗、技術、知識、品牌或通路等，透過產業垂直整合、水平整合或共同研究開發商品或市場等方式，可以協助本公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場等效益之法人。</p> <p>(3) 本公司洽Innobic LL Holding Co., Ltd.為本次私募普通股案之策略性投資人及應募人。</p>				
辦理私募之必要理由	考量資本市場狀況、籌募資本之時效性、可行性、發行成本及引進策略性投資人之實際需求，而私募有價證券受限於三年內不得自由轉讓之規定，可確保本公司與策略性投資人之長期合作關係，故不採用公開募集而擬以私募方式發行普通股。				
價款繳納完成日期	110年4月21日。				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	Innobic LL Holding Co., Ltd.	第2款	17,517,348股	無	無
實際認購價格	每股新臺幣80.7元。				
實際認購價格與參考價格差異	實際認購價格每股80.7元，為參考價格82.0元之98.4%。				
辦理私募對股東權益影響 (如：造成累積虧損增加...)	本次私募普通股共發行17,517,348股，收入股款計1,413,649,984元，私募增資後實收股本為2,628,713,120元，有助公司營運及發展，對股東權益有正面助益。				
私募資金運用情形及 計畫執行進度	本次私募股款已全數用於充實營運資金，並於110年第二季執行完畢。				
私募效益顯現情形	本次所募得之資金除充實本公司營運資金，強化資金調度能力、健全財務結構及節省財務成本外，亦藉由引進泰國最大企業集團「泰國國家石油股份有限公司」百分之百持有之子公司Innobic，攜手泰國在地最強有力的策略夥伴，透過其豐沛的在地資源，深耕成長快速的東南亞市場。				

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

	111年度	
	金額	佔合併營收比重
商品銷貨收入	14,397,986	98%
智慧財產權授權或出售收入	21,878	0%
勞務收入及其他	212,908	2%
合計	14,632,772	100%

3. 目前之商品項目

(1) 產品：

本公司產品以錠劑、膠囊等固型製劑為主。

(2) 銷售對象：

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

4. 計劃開發之新商品

截至本年報刊印日止，本公司開發中之產品尚包含：

(1) 抗癌藥物

學名藥名稱	適應症	目前進度
Enzalutamide Softgel	前列腺癌	台灣及部份拉丁美洲國家已取證，將同步進行全球市場開發
Lenalidomide	血癌	美國FDA於106年5月接受審查，因挑戰原廠PIV專利，原廠提起訴訟，已於美國與原廠和解，部分歐洲與亞洲市場已上市。已於109年9月獲得美國暫定審查核可。
Pazopanib	晚期肝細胞癌、晚期腎癌、分化型甲狀腺癌	已送件
Sunitinib	腸胃道間質腫瘤	已送件
Midostaurin	急性骨髓性白血病	藥證申請階段
Pomalidomide	血癌	藥證申請階段
LP664	慢性骨髓性白血病	臨床階段
LP677	肝癌及甲狀腺癌	臨床階段
LP715	肺癌	臨床階段
LP120	淋巴性白血病	研發階段
LP644	前列腺癌	研發階段
LP670	乳癌	研發階段
LP723	慢性骨髓性白血病	研發階段
LP745	原發性骨髓纖維化	研發階段
LP754	急性骨髓性白血病	研發階段
LP757	腎癌、肝癌、甲狀腺癌	研發階段
LP764	原發性骨髓纖維化	研發階段

(2) 其他特殊學名藥

學名藥名稱	適應症	目前進度
LP654	特發性肺纖維化	藥證申請階段
AK-R218	第二類糖尿病	藥證申請階段
LP117	類風溼性關節炎	臨床階段
LP179	女性保健	臨床階段
LP614	甲狀腺機能亢進	臨床階段
LP678	ATTR 心肌症	研發階段
LP679	ATTR 心肌症	研發階段
LP751	多發性硬化症	研發階段

(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，根據全球產業研究機構統計，2019年全球藥品市場規模約為美金1.25兆元，相較2018年成長近4%。

以銷售區域分析，以美國、歐洲五國（德國、法國、英國、義大利及西班牙）、日本、加拿大、澳大利亞及南韓為代表的先進國家，其在2019年的藥品市場規模約為8,216億美元，約占全球藥品市場的66%，預計未來五年的年複合成長率約2~5%；以中國大陸、巴西、印度及俄羅斯為主的藥品新興市場，2019年藥品市場規模為3,577億美元，約占全球藥品市場的29%，預估將於未來五年中以年複合成長率約5~8%持續成長。

2019年全球藥品銷售區域分布

單位：億美元；%

地 區 別	2019 年 銷售額	2014~2019 年 CAGR	2020~2024 年 CAGR
先 進 國 家	8,216	3.8	2~5
美 國	5,103	4.3	3~6
歐 洲 五 國	1,737	4.0	3~6
日 本	870	-0.2	(-3)~0
新 興 醫 藥 國 家	3,577	7.0	5~8
其 他	710	4.8	2~5
合 計	12,504	4.7	3~6

資料來源：2020年生技產業白皮書；The Global Medicine Spending and Usage Trends, Outlook to 2024, IQVIA, 2020年3月。

以用藥科別分析，根據產業研究機構EvaluatePharm統計，癌症用藥、降血糖用藥及抗類風濕用藥為2018年前三大治療用藥，其中癌症用藥市場規模最大，達到1,238億美元，預估2024年將達到2,366億美元，2018~2024年的CAGR為11.4%。另外，免疫抑制劑市場亦快速成長，2018年的市場規模為142億美元，預估將以16.9%的速度成長，2024年可望達到361億美元的市場規模。

2018~2024年全球前十大用藥科別領域

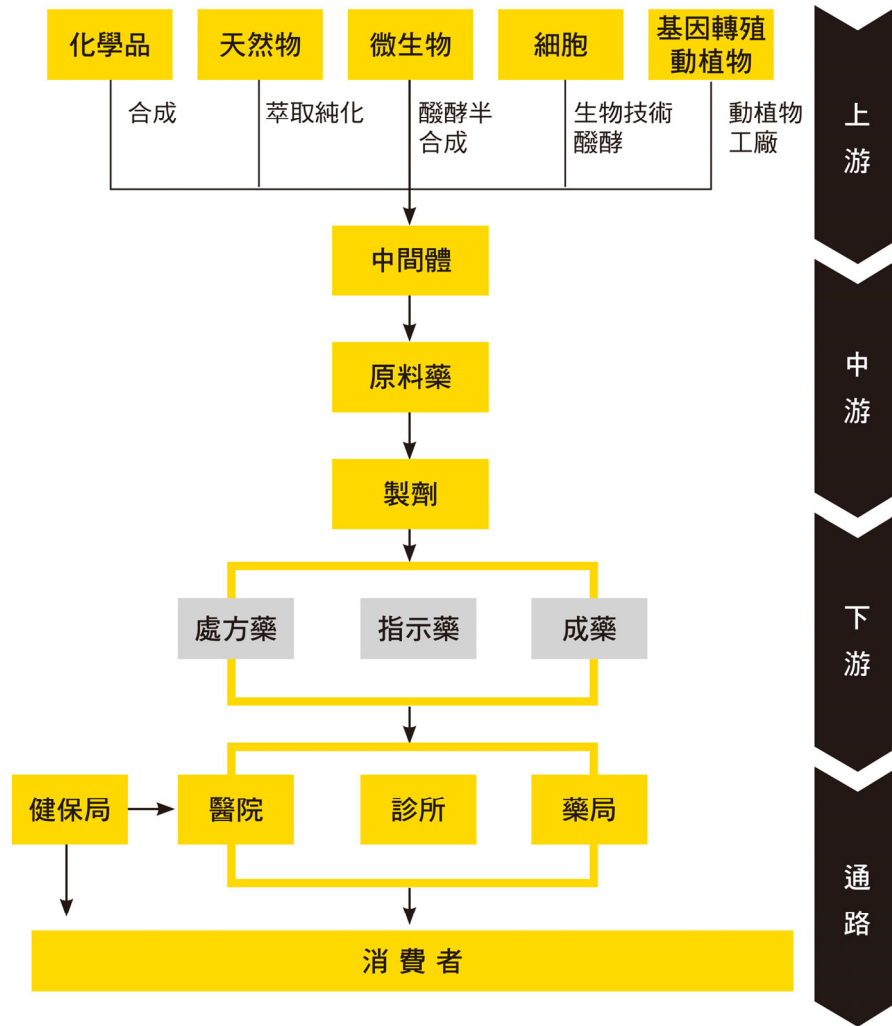
單位：億美元；%

藥品領域	2018年 銷售額	2024年 預測銷售額	2018~2024年 CAGR
Oncologics (癌症用藥)	1,238	2,366	11.4
Anti-diabetics (降血糖用藥)	485	576	2.9
Anti-rheumatics (抗類風濕用藥)	581	546	-1.0
Vaccines (疫苗)	305	448	6.6
Anti-virals (抗病毒用藥)	389	422	1.4
Immunosuppressants (免疫抑制劑)	142	361	16.9
Dermatologicals (皮膚用藥)	158	321	12.6
Bronchodilators (支氣管用藥)	280	307	1.6
Sensory Organs (感覺器官用藥)	223	305	5.3
Anti-coagulants (抗凝血劑)	193	246	4.1

資料來源：2020年生技產業白皮書；World Preview 2019, Outlook to 2024, Evaluate Pharma, 2019年6月。

此外，隨著全球人口持續高齡化，使得各國之重症照護及慢性疾病人口大幅上升、醫療支出節節高漲，成為各國財政沉痾，為節約藥費支出，減輕財政壓力，並讓社會大眾能以可負擔的價格獲得藥品治療，各國政府多已祭出學名藥推廣政策，擴大學名藥的普及率，政策內容包含加速學名藥審核上市、鼓勵學名藥使用及藥廠挑戰專利未到期之專利藥等，加上許多暢銷藥物之專利保護紛紛到期，促使全球學名藥產業日趨重要。根據全球產業研究機構估計，2020年全球學名藥市場規模可達美金3,860億元，並於2026年成長至美金5,170億元，年複合成長率近5%。

2. 產業與產業上、中、下游之關聯性：



資料來源：本公司之CSR報告書

- (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稱之為科學中藥。中西藥製劑再透過醫院、診所及藥房等行銷通路售予消費病患。

3. 產品發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

國內製藥業多以中小企業及家族企業為主體，且以生產專利過期學名藥為主，固守台灣市場、彼此殺價競爭為常態，加上健保調整藥價，對於國內製藥業毛利造成之壓力不言而喻。

根據Evaluate Pharma發表分析顯示，全球處方藥銷量複合年增率約4.8%，2020年達到9,870億美元，且預期專利懸崖期後期的增長，主要來自於以癌症和免疫疾病藥物為代表的專利藥物，抗癌藥是最主要的成長動能，複合年增率達到11.6%，包含標靶藥物等針對小眾市場的重症，這也導致藥物的單價提高，可以預見製藥工業公司若能在增長處布局，前景審慎樂觀。

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，係屬高毛利且競爭性較低之產品；美時的韓國平台以當地為目標市場，專門開發新劑型新藥，台灣則以高價值的口服抗癌藥領域為利基，以契合公司在高致敏性及細胞毒性分子上的製造專業。

此外，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，同時本公司深知加入WTO後面臨進口產品的競爭，產業走到轉捩點，惟有整合國際資源、人力、技術以求快速建立規模經濟，並積極投入利基型藥品與新製劑技術的研發，並善用自身在亞太區關鍵市場優勢，聚焦重點專科產品，且同步耕耘外銷市場，才能在國際生技產業上佔有一席之地。

(2) 產品競爭情形

本公司以打造新世代的利基型學名藥廠為目標，以因應全球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製造及銷售，以Turnkey模式提供全球病患在特定治療領域的平價治療選擇，增加藥物可近性。

以商業模式類比，與本公司同採Turnkey模式之主要國際競爭者為印度藥廠Natco Pharma、荷蘭藥廠Synthon、希臘藥廠Pharmathen與PharOS等，其中以美國市場為主的PIV第四類學名藥常見競爭者包括Dr. Reddy's等中型藥廠；PIV學名藥的成功需克服多重挑戰，包括晶型設計、製程、給藥流程等規避專利侵權的開發方向，從研發階段即定義出Freedom to Operate的處方研製空間，如何在此限制下以及於有限時間內完成研發為本公司核心競爭能力。

本公司目前約有四成營收來自韓國，然因旗下韓國子公司之商業模式涵蓋藥品經銷、推廣、代理與自主研發，充分分散風險，因此無完全相同之主要競爭者。

(三)技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次及研究發展：本公司針對集團內各公司之競爭優勢及研發資源，積極拓展重點產品市場；其中，韓國子公司Alvogen Korea專長研發新劑型新藥，而美時則專注於困難學名藥外銷市場之持續開拓，尤以高毒性藥物與高致敏藥物為主，目前以美國、歐洲、日本、中國、東南亞等國際市場為主要發展重心。
2. 本公司透過整合亞太各國資源，發展國際業務與建立垂直整合的製藥生態。
 - (1) Alvogen Korea Co., Ltd為一cGMP合格藥廠，擁有多種固體劑型開發的技術，包括錠劑、膠囊、粉劑等，已研究開發上百項產品，亦專注IMD (Incrementally Modified Drug)新劑型新藥開發，產品線涵蓋減重產品、心血管新複方藥等。Alvogen Korea Co., Ltd的研發中心包含製劑部、分析部、及臨床試驗部，皆有專業團隊進行產品開發。
 - (2) Norwich Clinical Services是位於印度的CRO(Clinial Research Organization)公司，主要負責集團產品開發過程中的生體相等性及生物可利用性試驗、一到四期臨床試驗執行、藥物動力學研究及生物數據統計、藥物主動監視等，由擁有豐富經驗的專業團隊帶領執行，已成功獲得多國藥廠、英國MHRA及美國FDA、WHO官方查廠通過，擁有優良完善的醫院硬體設備及分析儀器，本公司旗下有此臨床研究資源，未來可望降低臨床試驗成本及加速專案研發時程。
3. 最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	107年度	108年度 (註1)	109年度	110年度	111年度
研發費用	324,936	553,569	505,379	595,925	520,449
營業收入淨額	6,428,894	9,611,195	10,728,583	12,649,189	14,632,772
研發費用佔 營收淨額比例	5.05%	5.76%	4.71%	4.71%	3.56%

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。

4. 最近年度開發成功之技術或產品：

本公司過去數年於台灣、韓國及其他重要市場相繼取得多項藥證且上市重要產品；其韓國子公司成功地上市多個韓國IMD新劑型新藥產品，如治療骨質疏鬆的Ibandronate/Cholecalciferol、抗血小板藥物Sarpogrelate、心血管新複方藥Rosuvastatin/Ezetimibe及Rosuvastatin/Candesartan、減重用藥Qsymia；美國成功地上市Buprenorphine/Naloxone戒癮含片；在抗癌藥品部分亦成功開發且上市多個全球性產品，包括治療多發性骨髓瘤的Lenalidomide、治療非小細胞肺癌的Gefitinib、治療乳癌的Vinorelbine等，並尚有十項以上已送件申請、等待審查許可之美國、歐洲及全球藥證申請。

110年度與111年度之藥證申請狀況如下：

申請主體	累計已取得藥證數量	
	110年度	111年度
美時	168	177
Alvogen Korea Co., Ltd.	273	271

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期發展計畫：強化供應鏈，掌握高價值品項Time To Market

- (1) 產品組合：由於癌症名列全球第二大死因，現下癌症治療與支持性照護治療的成本已超過美金1,330億，儘管學名藥及生物相似性藥品已降低部份治療成本，然在全球前幾名的昂貴治療方案中，有多項仍為抗癌藥物，產生病患用藥可近性問題，預計未來五年癌症治療與支持性照護治療成本仍高達美金2,000億，例如於2012-2016年間推出的55項腫瘤藥物，僅有美國、德國與英國的患者能取得其中的40種，即在發展中國家平價癌症用藥取得不易使得癌症仍占死亡率70%，學名藥端創新研發的投資勢必將隨著更佳之腫瘤治療需求而增加。觀察現在抗癌治療之高成本與患者用藥可近性等問題，以及全球研發投資轉換為未來新品上市的趨勢，在在指出學名藥公司從未像此刻如此明確地需要將資源集中發展抗癌藥品。本公司透過與一流夥伴合作，在不斷成長的抗癌市場中以提供可負擔的藥品為己任。血癌藥Lenalidomide、非小細胞癌藥物Gefitinib、非小細胞癌及乳癌藥物Vinorelbine等不斷地提升全球市場覆蓋率，將使本公司之區域比重更加均衡且有效提升毛利率。此為本公司集中選題，佈局高附加價值的研發中藥物(Pipeline)的成果。
- (2) 最佳服務：本公司樹立深度與廣度兼具的服務；就廣度而言，本公司在關鍵市場台灣與韓國、以及新興東南亞市場泰國、越南皆在當地建置業務團隊服務醫院、診所與藥局客戶，佈局完整；就深度而言，本公司為全球客戶提供「一站式服務」，整合內部經驗豐富的製劑開發、全球查登、全球授權、台灣量產、全球供貨的資源能力，攜手全球商業夥伴與口服抗癌與困難學名藥的全球商機一同成長。同時，為滿足口服抗癌藥品銷往歐美SKU繁雜的特性及特殊製劑產品外銷之需求，我們升級南投廠的腳步不曾停歇，南投廠已然成為研發、製造高毒性與高致敏製劑的堅強供應鏈後盾，期望未來將是台灣口服抗癌藥產量最大的公司。
- (3) 最佳品質：本公司自民國99年首度通過美國FDA查廠至今，從未收過FDA查核缺失的警告信，亦無因環境污染受到損失或處分情事，109年的美國FDA查廠更達到0缺失之最高等級，且為台灣前三家導入序列化包裝服務系統的製藥廠商，信譽良好；未來，本公司將以已通過美國、歐洲、日本、中國、巴西與台灣藥檢單位查核的高標準品質自我要求，從製造到出貨皆秉持最高品質作業，促進民生福祉，進而提升股東價值。

2. 中、長期發展計畫：掌握利基優勢，口服抗癌研發案將MIT藥品推向國際

- (1) 台灣首度以Turnkey一站式解決方案經營特殊學名藥事業的國際級公司Turnkey模式需要投入相對大的研發與製造成本，且因各國製藥法規繁雜，非常消耗研發與相關人力，美時的南投廠符合台、美、歐、日、中、巴西等國藥監法規，先後花了五年的時間，完成大部份所需的硬體布局，在台灣的藥品研究優勢人力資源基礎下，再引進具國際藥品研發資歷及商業開發人才，終進入收成期；產品成功開發後，可透過自行銷售、策略合作夥伴與向外授權等三大渠道將產品賣到全世界各地，外部客戶的需求在美時可以一次滿足，對口服抗癌Pipeline的依賴度會持續提升，將充分反映美時產品的國際市佔率，且能降低目前部分國家藥品市場面臨藥價波動的风险。

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	110年度		111年度	
	銷售金額	比 例(%)	銷售金額	比 例(%)
美 國	4,450,114	35	5,916,467	40
韓 國	5,250,147	42	5,277,064	36
台 灣	996,419	8	1,439,016	10
其 他	1,952,509	15	2,000,225	14
合 計	12,649,189	100	14,632,772	100

2. 市場佔有率

內銷業務包含亞太區關鍵市場台灣與韓國，除持續強化產品線，本公司亦積極研發新產品並持續引進知名之國外學名藥，提升市場佔有及產品能見度；其中，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，而於105年首度進入之女性保健市場亦成為市佔龍頭。

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

3. 市場未來之供需狀況及成長性

全球藥品產業之市場脈動主要隨以下幾項主要因子影響未來市場供需與成長性：

(1) 全球人口快速高齡化

根據《世界人口展望2019》報告指出，2018年是65歲及以上人口史上首次超過5歲以下兒童人數，預計到2050年前者的人數將達15億，是後者的兩倍，也將超過15~24歲青少年人口(13億)，預估人口高齡化所伴隨之老化疾病及慢性病等相關治療藥物市場增加。

(2) 新興藥品市場持續高速成長

新興藥品市場因經濟成長高、醫療覆蓋率低，隨其經濟成長帶動人民的生活水準提升，對生活品質的需求提高將擴大醫療覆蓋人口，可使用到藥品之人口增加，推升藥品使用量，且由於新興國家在未來5年經濟成長率占居全球高水位，帶動醫療支出成長，以中國大陸、巴西、印度及俄羅斯為主的藥品新興市場，2019年藥品市場規模為3,577億美元，約占全球藥品市場的29%，預估將於未來五年中以年複合成長率約5~8%持續成長。

(3) 學名藥銷售成長高於全球藥品市場成長

許多重要藥物的專利未來幾年相繼到期，加上人口結構的變化，老年者及相關疾病的數目增加，藥品需求相對提高。由於原廠藥價始終高居不下，健保醫藥支出年年升高，為兼顧醫藥的質與量，各國在健保財政壓力下，鼓勵學名藥的使用，學名藥在醫藥市場重要性日增。

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

聯合國經濟與社會事務部(Department of Economic and Social Affairs)於2019年6月發表《世界人口展望》(World Population Prospects)報告，估計到2050年，全球平均壽命則會由72.6歲延長到77.1歲，其中每6人便有1人是65歲以上之長者，壽命的延長也伴隨著慢性及退化性疾病的增加，如隨著生活水準不斷提高所帶來的肥胖問題，已成為人類共同的課題，而在生活品質大幅提升的現今，消費者健康意識日益抬頭、追求最佳服務及醫療品質，並希望能健康活到老，遠離病痛、享受人生；以上種種因素，使得未來全球藥品市場勢持續擴張。

(B) 醫藥產業發展受政府支持且具備良好發展環境，我國生醫產業創新推動方案四大主軸：

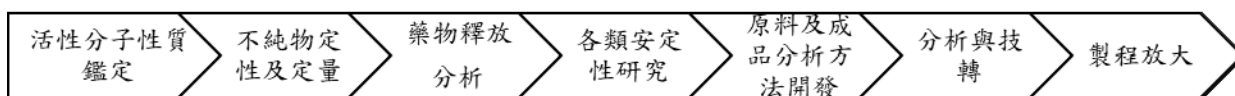
- I. 完善生態體系：強化人才、資金、智財、法規、資源、選題六大構面，提升生醫產業創新效能。
- II. 整合創新聚落：串接從北到南的特色聚落，包括統合醫療與區域產業的南港新藥研發聚落；結合學研及產業的「新竹生醫創新醫材聚落」；搭配中南部產業優勢(精密機械、植入式醫材、PIC/S GMP藥廠等)發展的「特色醫材聚落」，以及發展利基藥品促成傳統製藥廠升級的「特色藥品聚落」。
- III. 連結國際市場資源：發揮臺灣特點，連結國際、推動併購與策略聯盟，運用產業創新轉型基金及新創重點產業放款等投資補助機制，扶植產業創新與轉型，並邁向國際市場。
- IV. 推動特色重點產業：推動「發展利基精準醫學」、「發展國際級特色醫療」及「推動健康福祉產業」等三項特色重點產業。

生技醫藥產業一直為我國政府重點扶持產業之一，在行政院「5+2」產業創新政策中，《生醫產業創新推動方案》亦為重要項目之一，根據2020年7月生技產業白皮書指出，未來將銜續「生醫產業創新推動方案」所奠定之基礎，導入數位科技、強化大數據與整合資料庫之應用，聚焦強化生態系、扶植生醫科技跨域融合之產業鏈，並強化與國際鏈結，透過軟硬體整合提升，促進多元應用推展，達到產業再升級的目標。

為協助加速國內生技醫藥產業的產品及技術創新，推動臺灣成為亞太生醫的重鎮，我國政府於2017年1月成立被賦予整合產業能量角色之「生醫產業創新推動方案執行中心」，鏈結產業界、學界、醫界及法人機構資源，以及產業領航、專案管理及政府智庫能量，以落實在產業創新方案的推動效能；隨著全球供應鏈重整，東南亞及南亞國家等新興市場迅速崛起，2016年行政院提出《新南向政策推動計畫》，2017年衛生福利部（簡稱衛福部）進一步推動《新南向醫衛合作與產業鏈發展》旗艦計畫，促進區域交流發展與合作，打造臺灣經濟發展新模式，創造臺灣生技醫藥產業未來新價值；我國政府更致力於加速發展生醫聚落，從北部2018年10月開幕的國家生技研究園區、新竹生技醫藥聚落、中部微創特色聚落及南部醫材特色聚落，以帶動我國生技產業之群聚效應。

(C) 產品聚焦毛利較高之技術面與法規面之高技術門檻學名藥

位於亞太的研發團隊具備各類從實驗室至客戶端完整製劑研發能力，而位於印度班加羅爾之子公司臨床研究機構(CRO) Norwich Clinical Services (NCS)，與研發中心共同合作，透過端到端Turnkey模式，成為美時製藥的全球策略強大後盾。本公司之NCS學名藥製劑開發步驟如下：



此外，本公司因首波學名藥市場性高且授權夥伴越來越多故送件數每年遞增，2020年迄今向全球藥監機構送件已超過160件，且可望逐年遞增；在研發與送件之餘，同時定期觀察市場脈動，確保研發案送件時皆維持首波學名藥之優勢，預期這些投資將陸續成為獲利躍進動能。

(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

我國為控制預算，從2013年開始，健保試辦「藥費支出目標制」，若每年健保的藥費支出年度結算後超出目標金額，就啟動藥價調整機制，即業界所稱「砍價」，近幾年，每年健保藥價總體砍價幅度約在2%到5%不等，乍看不高，但根據健保署資料統計，目前全台灣有超過4,000種藥物健保核定每顆給付價格低於新台幣兩元。韓國也不例外，近年來調降藥價拖累藥品支出成長及傷害新藥銷售。

此外，根據全球市場研究機構TrendForce指出，日本亦飽受高藥費支出的困擾，繼鼓勵學名藥普及與兩年調整藥價政策後，日本政府又將提高「Price Maintenance Premium」方案的創新標準要求與藥價調整改為一年一次，更加強化藥價控制的政策；而藥價虛高一直是中國大陸政府極欲解決的重大問題，近年為打擊虛高藥價，大陸國家醫保局決定採取聯合大採購的招標方式對付藥商，部分藥價甚至降幅高達90%；美國總統川普為打擊居高不下的藥價，力推平價醫療法案，原有學名藥天堂之稱的美國，在大型藥品採購、批發商以及全球零售巨頭沃爾瑪等零售通路串聯結盟後，

打壓學名藥廠的議價空間，美國FDA更於2018年宣布加速審批學名藥，期望各適應症都要有一款以上的藥互相競爭，避免市場獨佔，對藥廠而言是搶市機會，卻也是殺價地獄。

因應對策：

本公司專注於困難學名藥之研發、製造及銷售，BCSClassII(低溶解度，高穿透性)、ClassIII(高溶解度、低穿透性)、ClassIV(低溶解度，低穿透性)的小分子藥物係本公司強項，不同於大宗生產且附加價值低之傳統學名藥，競爭者較少，其產品遴選的流程乃經由分析市場潛力和未來可能面臨的競爭的考量後，選擇最有利開發標的，並在新藥專利到期前，挑戰原廠專利，開發P4學名藥，掌握首波學名藥上市商機。

此外，美時已成功取得原廠專利到期超過10年以上、市場一直缺乏學名藥之口服軟膠囊包覆之抗癌用藥Vinorelbine藥證，並於108年7月底於歐洲上市，成為原廠之外的惟一學名藥，除突破領先全球學名藥廠的研發實力，也將與原廠分享龐大的市場商機，以相同概念出發的前列腺癌藥物Enzalutamide亦已在研發品項之列，可望帶來高價值的貢獻。

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，是亞洲非印度廠商中最積極佈局高附加價值研發中藥物的製藥廠商之一，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

由於製藥業的最終產品攸關人體健康及生命安全，受主管機關嚴格管理與法規管制，故從新發現、可行性研究、臨床前、臨床期間至新藥通過審核上市，需投入大量研發技術、龐大資金並耗費長久時間，其安全性與療效亦需受到政府衛生主管機關嚴格審核，通過認證後最終產品才可上市銷售；此外，生技醫療業最主要的核心競爭力即創新能力及研發技術，各大藥廠為保護其市場銷售份額，嚴加防範競爭對手侵犯其智慧財產權，常藉由專利或侵權訴訟為手段，妨礙學名藥廠順利進入市場；耗時且過程繁冗之各種查驗登記手續、費用及與專利藥廠間之侵權等訴訟之相關支出，不僅增加學名藥廠藥品之上市成本，更使得藥品上市時程受多個不確定因素影響而延後。

因應對策：

本公司整合研發、法規、臨床、製造及銷售，達成端到端地完整性，在各地設有超過200位研發人力，從學名藥的製劑開發、印度子公司CRO負責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，全球佈局可說是相當完備，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。本公司有部分研發案鎖定挑戰原廠專利，因此有晶型設計、製程、給藥流程等需要規避專利侵權，如何在極有限時間內製造出同品質、同藥效但不侵害原廠專利的處方是美時之核心競爭能力。以下就本公司之戒癮舌下含片Buprenorphine/Naloxone與血癌藥Lenalidomide藥物成功經驗簡述規避專利侵權之開發要點。

- I. 評估專利分佈：由專利律師團隊進行文獻研究及專利分佈分析，確認規避侵權的科學可行性，並以此進行預處方試驗，進一步確認開發與專利挑戰方向。
- II. 畫出「可實施性」範圍：確認哪些專利在哪些市場可能造成實施技術或產品商品化的障礙，給予廠內科學家明確的開發與操作範圍。
- III. 內部腦力激盪：以假設與推翻假設的過程縮小規避專利的開發策略至訂定最終開發策略。
- IV. 專利漏斗最終把關：將最終開發策略交與專利律師確認並與法規團隊溝通。

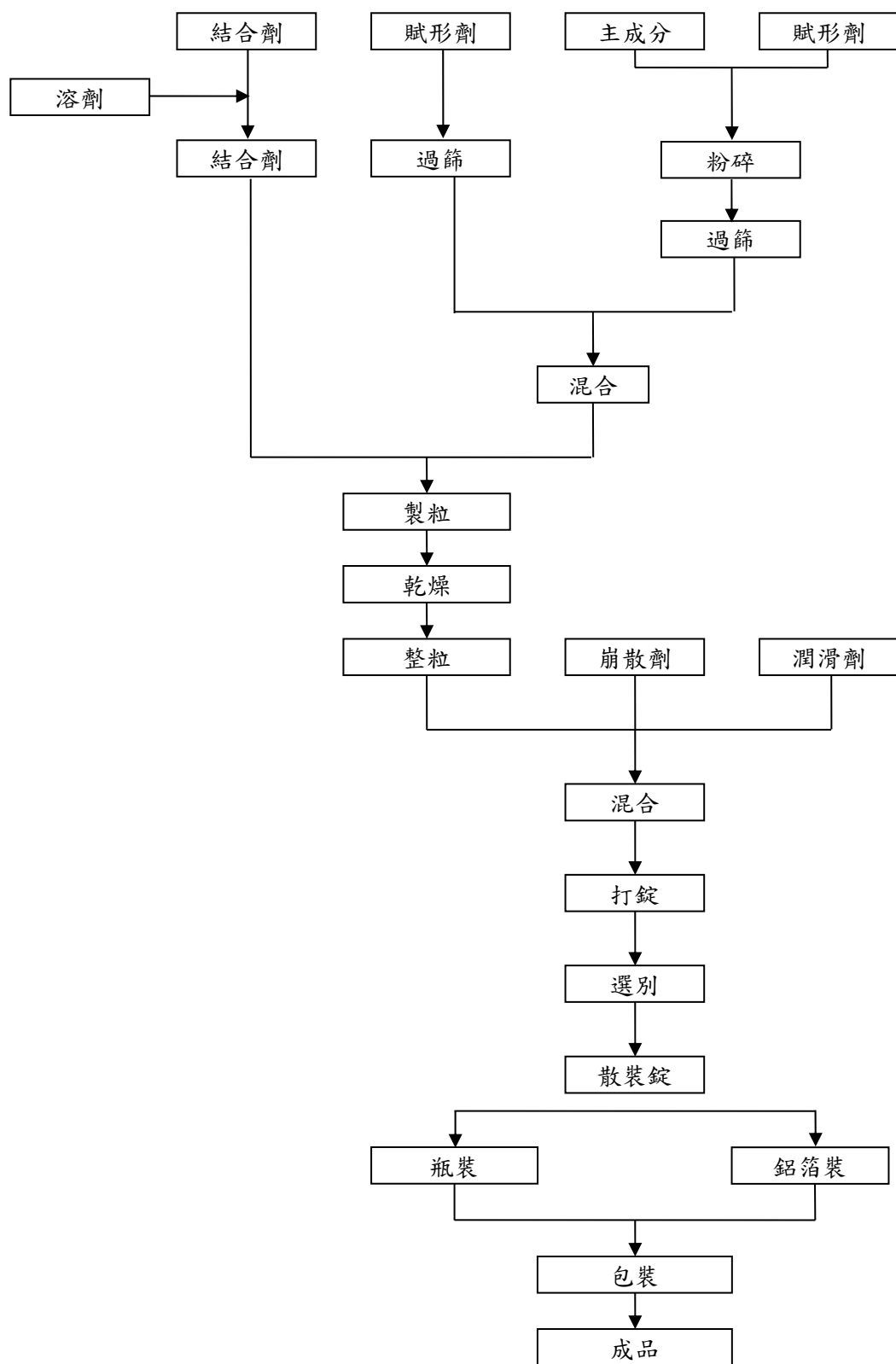
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

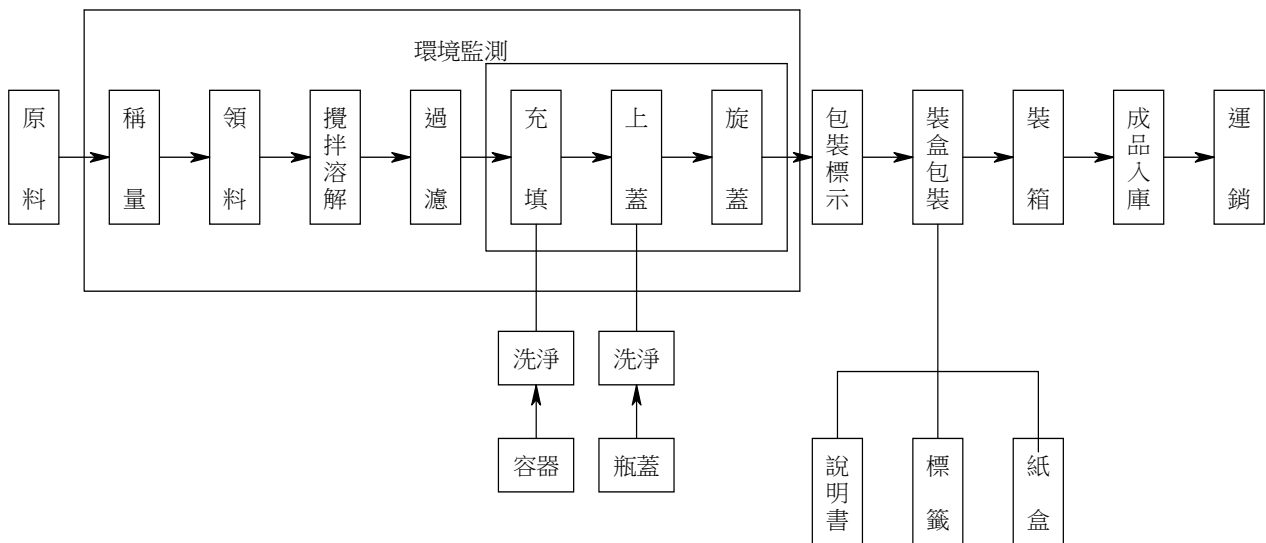
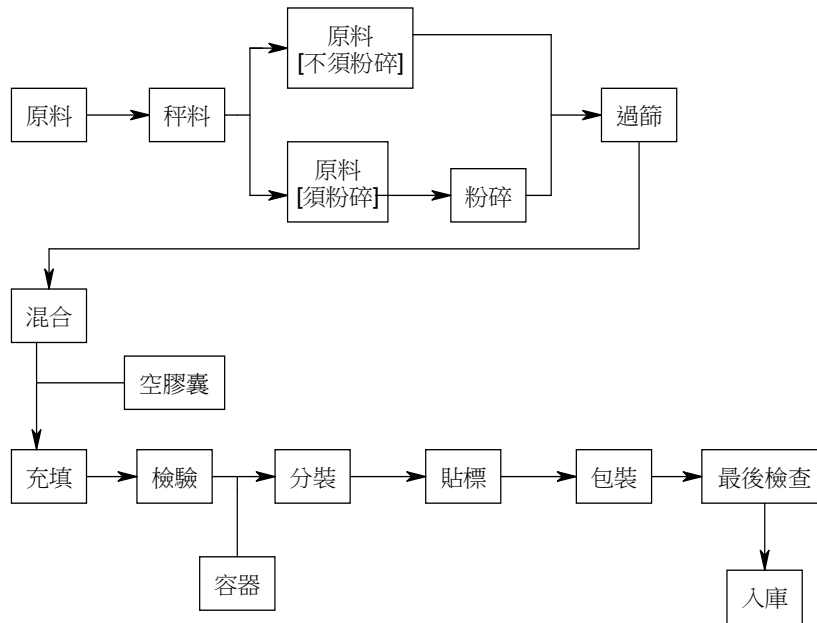
產 品 項 目	重要用途及功能
處方學名藥	主係包含口服抗癌藥物、心血管疾病藥物、中樞神經系統藥物（主係指精神疾病用藥及戒毒癮藥物）、減重藥物等。
原廠產品線	主係透過產品併購或授權經銷之原廠產品，目前品項包含精神疾病用藥、女性保健產品（口服避孕藥）、骨質疏鬆症、男性荷爾蒙產品。
其 他	本公司印度子公司Norwich Clinical Services提供臨床試驗服務予客戶或接受委託藥物研究開發專案，以及本公司將其自主開發之產品授權或出售及轉讓予商業夥伴等。

2. 主要產品製造過程

(1) 錠劑



(2) 膠囊



(三) 主要原料之供應狀況：

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

對於原料商以及合作夥伴之選擇，本公司主要原則為以下：

1. 所使用的原物料均具美國DMF或歐盟COS等註冊登記，其品質不僅合乎先進國家法規要求，更強化本公司在品牌以及品質上之競爭力。

2. 爭取不易取得的原料藥來源，因原料藥的取得難易也是產品能否成功上市的重要因素，越不易取得的原料，越能提高進入障礙門檻。公司視需求與上游原料廠策略結盟，製劑藥廠常透過與原料藥廠的策略聯盟或是進行上下游的垂直整合及併購方式，以取得不易開發或是便宜穩定的原料藥，來加強市場競爭優勢。

另外，針對原物料價格變動之風險控管，本公司主要有下列幾項作法：

(1) 利用垂直整合優勢及價量原則，降低原物料採購成本。

(2) 與策略合作夥伴合作共同採購、向供應商提出全部需求量、藉以提高訂貨量並取得低價原料。

(3) 第二供應商驗證專案持續進行，增加原料供應來源，不僅能有效分散風險，亦可增加議價之可能性。

(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	110年				111年				112年第一季(註1)			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	C公司	1,300,251	16	關係人	A公司	1,020,606	15	-	-	-	-	-
2	其他	6,582,977	84	-	B公司	725,071	10	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	其他	5,252,809	75	-	-	-	-	-
	進貨淨額	7,883,228	100	-	進貨淨額	6,998,486	100	-	-	-	-	-

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112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	110年				111年				112年第一季(註1)			
	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	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	C公司	4,442,939	35	關係人	C公司	5,887,274	40	關係人	-	-	-	-
2	其他	8,206,250	65	-	其他	8,745,498	60	-	-	-	-	-
	銷貨淨額	12,649,189	100	-	銷貨淨額	14,632,772	100	-	-	-	-	-

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112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

生產量值前10大產品	年度	110年度			111年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
Calcium polystyrene sulfonate	736,000	736,000	110,063	603,439	736,000	27,508	190,277
Orlistat			44,361	129,235		41,207	145,344
Vinorelbine			485	130,160		576	144,098
Rosuvastatin calcium/Ezetimibe			70,691	391,046		61,270	143,040
Trazodone Hydrochloride 50mg			71,644	63,226		160,701	126,679
Sarpogrelate hydrochloride			22,774	158,401		27,923	119,932
Lenalidomide_Capsule			4,142	121,427		2,521,710	116,573
Pentoxifylline			13,574	32,291		20,006	43,241
Bethanechol chloride			8,198	34,735		27,159	46,317
Phentermine/Topiramate			12,473	62,143		7,349	98,774
前10大產品合計		註3	1,726,103		註3	1,174,275	

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	年度	110年度				111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
癌症用藥	476	1,284,340	567	1,284,025	542	1,427,096	965	4,045,370	
中樞神經用藥	2,174	793,037	10,636	4,671,125	2,197	728,859	11,047	3,460,524	
減重產品	1,492	1,270,702	-	-	1,459	1,131,660	-	-	
心血管疾病用藥	3,200	831,386	122	10,132	3,845	912,752	-	-	
婦女保健	2,729	845,257	53	27,114	3,083	904,847	35	3,402	
腎臟用藥	535	642,657	-	-	576	624,687	-	-	
泌尿系統用藥	480	171,160	-	-	653	503,290	-	-	
非類固醇抗發炎藥	1,003	200,558	-	-	1,154	199,674	-	-	
呼吸道用藥	349	106,321	-	-	490	144,820	-	-	
胃腸道用藥	1,515	126,107	-	-	1,968	130,613	-	-	
其他	-	244,189	-	141,079	-	264,818	-	150,360	
合計	註	6,515,714	註	6,133,475	註	6,973,116	註	7,659,656	

註：因產品規格差異，加總數量未具代表性。

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	110年度	111年度	截至112年4月30日
員 工 人 數	研 發	224	272	269
	行 政	174	188	194
	製 造	418	461	483
	銷 售	346	394	403
	合 計	1,162	1,315	1,349
平 均 年 歲		38.66	38.16	38.28
平 均 服 務 年 資		5.78	5.02	5.25
學 歷 分 布 比 率	博 士	14	21	22
	碩 士	293	355	365
	大 專	697	775	789
	高 中	109	111	115
	高 中 以 下	49	53	58

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	126	814	13,192	855,872
專業職能訓練	251	1,025	4,767	2,787,196
主管才能訓練	10	149	1,035	1,378,461
自我啟發訓練	193	96	1,261	1,622,871
總 計	580	2,084	20,255	6,644,400

(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：1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：2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，累積金額新台幣13,133仟元；新制依員工投保等級提撥6%至勞工保險局個人專戶，111年度提撥新台幣23,969仟元。

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：

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

六、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，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虛擬網路之中，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，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。

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，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	借貸契約	Alvogen Korea Holdings Ltd. and Shinhanbank Korea	110年3月5日~ 113年3月4日	借款	無
9	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
10	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
11	資產購買協議	Eli Lilly and Company	110年7月30日~	產品權利購買	無
12	資產購買協議	Eli Lilly and Company	111年3月18日~	產品權利購買	無
13	借貸契約	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司、遠東國際商業銀行股份有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司	111年6月24日~	借款	無
14	不動產抵押契約	遠東國際商業銀行股份有限公司	111年6月24日~	不動產設定抵押以為借款之擔保	無
15	經銷契約	Lotus International Pte. Ltd.	111年9月27日~	授予台灣經銷權	無
16	資產購買協議	Eli Lilly and Company	111年12月13日~	產品權利購買	無
17	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

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)IFRSs簡明合併資產負債表及綜合損益表資料

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月31 日財務資料 (註1)
		107年	108年 (註2)	109年	110年	111年	
流動資產		3,559,954	5,721,136	6,782,731	8,333,335	10,661,076	-
不動產、廠房 及設備		1,814,951	1,875,997	2,193,068	2,541,975	3,046,727	-
商譽		6,083,453	5,910,026	5,895,681	5,585,847	5,667,605	-
其他無形資產		2,185,186	2,910,506	3,830,990	3,863,034	7,315,373	-
其他資產		1,210,139	1,777,025	1,050,948	897,759	2,835,292	-
資產總額		14,853,683	18,194,690	19,753,418	21,221,950	29,526,073	-
流動負債	分配前	2,103,619	3,100,524	4,883,081	4,325,941	5,893,018	-
	分配後	2,103,619	3,100,524	4,975,086	4,831,999	(註3)	-
長期借款		1,461,604	3,723,633	4,947,560	4,667,047	8,596,290	-
長期應付借款－ 關係人		2,700,068	2,410,825	-	-	-	-
其他非流動負 債		907,670	1,241,199	1,177,363	1,160,252	1,168,875	-
負債總額	分配前	7,172,961	10,476,181	11,008,004	10,153,240	15,658,183	-
	分配後	7,172,961	10,476,181	11,100,009	10,659,298	(註3)	-
歸屬於母公司 業主之權益		7,225,695	7,742,015	8,745,414	11,068,710	13,867,890	-
股本		2,382,007	2,431,140	2,453,540	2,627,963	2,625,913	-
資本公積		6,020,558	6,588,034	6,799,186	8,038,813	7,534,348	-
保留盈餘	分配前	(995,135)	(652,936)	353,662	1,700,635	4,823,417	-
	分配後	(995,135)	(652,936)	261,657	1,700,635	(註3)	-
其他權益		(181,735)	(624,223)	(860,974)	(1,240,947)	(1,058,434)	-
庫藏股票		-	-	-	(57,754)	(57,354)	-
共同控制下前 手權益		-	(25,320)	-	-	-	-
非控制權益		455,027	1,814	-	-	-	-
權益總額	分配前	7,680,722	7,718,509	8,745,414	11,068,710	13,867,890	-
	分配後	7,680,722	7,718,509	8,653,409	10,562,652	(註3)	-

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112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3：111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 \ 年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 112年3月31 日財務資料 (註1)
	107年	108年 (註2)	109年	110年	111年	
營業收入	6,428,894	9,611,195	10,728,583	12,649,189	14,632,772	-
營業毛利	3,139,480	4,421,960	4,596,623	5,640,120	7,806,149	-
營業損益	448,688	1,200,358	1,612,663	2,295,427	4,111,114	-
營業外收入及支出	(284,984)	(223,334)	(308,428)	(425,408)	(170,902)	-
稅前淨利	163,704	977,024	1,304,235	1,870,019	3,940,212	-
本期淨利	124,088	767,244	1,029,651	1,403,371	3,020,757	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(97,787)	(525,083)	(106,547)	(402,063)	245,071	-
本期綜合損益總額	26,301	242,161	923,104	1,001,308	3,265,828	-
淨利歸屬於 於母公司業主	99,476	662,807	1,026,796	1,403,371	3,020,757	-
淨利歸屬於共同 控制下前手權益	-	88,961	2,431	-	-	-
淨利歸屬於非 控制權益	24,612	15,476	424	-	-	-
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	9,059	156,279	918,758	1,001,308	3,265,828	-
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 屬於非控制權益	17,242	2,429	179	-	-	-
每股盈餘(新台幣元)	0.42	2.74	4.22	5.50	11.59	-

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112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				
		107年	108年(註1)	109年	110年	111年
流動資產		1,106,395	2,930,286	3,609,330	5,418,422	7,425,169
不動產、廠房及設備		830,268	933,149	1,274,245	1,714,921	2,205,431
商譽		2,751,253	2,751,253	2,751,253	2,751,253	2,751,253
其他無形資產		560,391	2,234,831	2,250,160	2,609,190	6,124,134
其他資產		5,955,047	3,888,821	3,885,843	2,842,084	6,205,397
資產總額		11,203,354	12,738,340	13,770,831	15,335,870	24,711,384
流動負債	分配前	1,144,462	1,330,376	3,400,287	2,820,046	4,323,751
	分配後	1,144,462	1,330,376	3,492,292	3,326,104	(註2)
長期借款		-	1,141,748	1,529,556	1,175,275	6,093,531
長期應付借款－關係人		2,700,068	2,253,450	-	-	-
其他非流動負債		133,129	296,071	95,574	271,839	426,212
負債總額	分配前	3,977,659	5,021,645	5,025,417	4,267,160	10,843,494
	分配後	3,977,659	5,021,645	5,117,422	4,773,218	(註2)
歸屬於本公司業主之權益		7,225,695	7,742,015	8,745,414	11,068,710	13,867,890
股本		2,382,007	2,431,140	2,453,540	2,627,963	2,625,913
資本公積		6,020,558	6,588,034	6,799,186	8,038,813	7,534,348
保留盈餘	分配前	(995,135)	(652,936)	353,662	1,700,635	4,823,417
	分配後	(995,135)	(652,936)	261,657	1,700,635	(註2)
其他權益		(181,735)	(624,223)	(860,974)	(1,240,947)	(1,058,434)
庫藏股票		-	-	-	(57,754)	(57,354)
共同控制下前手權益		-	(25,320)	-	-	-
權益總額	分配前	7,225,695	7,716,695	8,745,414	11,068,710	13,867,890
	分配後	7,225,695	7,716,695	8,653,409	10,562,652	(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2：111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	最近五年度財務資料				
	107年	108年(註1)	109年	110年	111年
營業收入	945,495	3,902,452	4,936,162	6,629,829	8,742,896
營業毛利	427,034	1,689,305	1,986,265	2,970,525	5,016,087
營業損益	(125,729)	604,966	955,626	1,587,620	3,298,661
營業外收入及支出	110,720	244,333	247,182	114,044	391,162
稅前淨利	(15,009)	849,299	1,202,808	1,701,664	3,689,823
本期淨利	99,476	751,768	1,029,227	1,403,371	3,020,757
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(90,417)	(512,036)	(106,302)	(402,063)	245,071
本期綜合損益總額	9,059	239,732	922,925	1,001,308	3,265,828
淨利歸屬於母公司業主	99,476	662,807	1,026,796	1,403,371	3,020,757
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	9,059	156,279	918,758	1,001,308	3,265,828
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)	0.42	2.74	4.22	5.50	11.59

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
107年	許秀明、邵志明	無保留意見
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

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					當年度截至 112年3月31日 財務資料(註1)
		107年	108年 (註2)	109年	110年	111年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	48.29%	57.57%	55.72%	47.84%	53.03%	-
	長期資金占不動產、廠房 及設備比率	702.50%	804.59%	678.06%	664.68%	775.68%	-
償債 能力	流動比率(%)	169.22%	184.52%	138.90%	192.63%	180.91%	-
	速動比率(%)	111.66%	139.29%	92.35%	119.92%	123.18%	-
	利息保障倍數(%)	1.51	3.78	4.90	7.29	11.30	-
經營 能力	應收款項週轉率(次)	5.32	5.62	4.38	4.35	3.86	-
	平均收現日數	68.60	64.94	83.33	83.90	94.55	-
	存貨週轉率(次)	3.15	4.14	3.45	2.65	2.13	-
	應付款項週轉率(次)	5.75	6.24	4.59	5.65	6.34	-
	平均銷貨日數	115.87	88.16	105.79	137.73	171.36	-
	不動產、廠房及設備週轉 率(次)	3.47	5.20	5.27	5.34	5.23	-
	總資產週轉率(次)	0.42	0.58	0.56	0.61	0.57	-
獲利 能力	資產報酬率(%)	2.55%	6.33%	6.83%	8.00%	13.11%	-
	權益報酬率(%)	1.61%	9.96%	12.5%	14.16%	24.22%	-
	稅前純益占實收資本額比 率(%)	6.87%	40.18%	53.15%	71.15%	150.05%	-
	純益率(%)	1.93%	7.98%	9.59%	11.09%	20.64%	-
	每股盈餘(元)	0.42	2.74	4.22	5.50	11.59	-
現金 流量	現金流量比率(%)	37.88%	13.54%	39.90%	2.76%	63.11%	-
	現金流量允當比率(%)	71.97%	93.56%	71.52%	43.35%	58.78%	-
	現金再投資比率(%)	15.14%	6.32%	33.91%	0.33%	33.22%	-
槓桿 度	營運槓桿度	3.51	2.26	1.82	1.72	1.42	-
	財務槓桿度	3.49	1.41	1.26	1.15	1.10	-

最近二年度各項財務比率變動原因：

- (1) 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、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) 平均銷貨日數：主係平均存貨增加所致。
- (3) 純益率：主係高毛利產品於本年度上市所致。
- (4) 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增加所致。

註1：截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱完竣之112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				
		107年	108年 (註1)	109年	110年	111年
財務結構 (%)	負債占資產比率	35.50%	39.42%	36.49%	27.82%	43.88%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1211.52%	1222.52%	813.85%	729.81%	924.42%
償債能力	流動比率(%)	96.67%	220.25%	106.14%	192.13%	171.72%
	速動比率(%)	55.56%	180.94%	75.15%	119.85%	125.97%
	利息保障倍數(%)	0.82	6.37	11.83	24.99	30.85
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.59	4.85	3.16	3.17	2.92
	平均收現日數	101.67	75.25	115.50	115.14	125
	存貨週轉率(次)	1.44	4.63	3.86	2.42	1.92
	應付款項週轉率(次)	2.23	5.93	3.05	3.58	4.98
	平均銷貨日數	253.47	78.83	94.55	150.82	190.1
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.11	4.42	4.47	4.43	4.46
	總資產週轉率(次)	0.09	0.32	0.37	0.45	0.43
獲利能力	資產報酬率(%)	1.65%	7.33%	8.43%	10.03%	15.57%
	權益報酬率(%)	1.37%	10.06%	12.50%	14.16%	24.22%
	稅前純益占實收資本額比率(%)	(0.63%)	34.93%	49.02%	64.75%	140.51%
	純益率(%)	10.52%	19.26%	20.85%	21.16%	34.55%
	每股盈餘(元)	0.42	2.74	4.22	5.50	11.59
現金流量	現金流量比率(%)	7.91%	5.52%	40.09%	(13.69%)	71.13%
	現金流量允當比率(%)	1.14%	19.26%	54.36%	23.80%	51.01%
	現金再投資比率(%)	1.32%	1.13%	23.70%	(6.24%)	21.27%
槓桿度	營運槓桿度	(1.73)	2.09	1.61	1.56	1.29
	財務槓桿度	0.59	1.35	1.13	1.05	1.04

最近二年度各項財務比率變動原因：

- (1) 負債占資產比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率：主係營運策略需求借款增加所致。
- (2) 利息保障倍數：主係銷售額增加帶動獲利增加所致。
- (3) 存貨週轉率、平均銷貨日數：主係國外產品備貨比重較高所致。
- (4) 應付款項週轉率：主係國外產品備貨比重增加所致。
- (5) 總資產週轉率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘：主係營運策略奏效致營收上升而提升獲利能力所致。
- (6) 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：主係營運策略奏效致營收上升影響營運現金流量。

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一一一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安志會計師及游萬淵會計師共同查核完竣，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

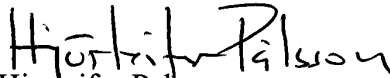
美時化學製藥股份有限公司一一二年股東常會
審計委員會召集人: Hjorleifur Palsson

To 2023 Annual General Meeting of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd

The Company's 2022 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 of 14-4 of the Securities and Exchange Act and Article of 219 of the Company Law, we hereby submit this report.

Lotus Pharmaceutical Co., Ltd

Chairman of Audit Committee : Hjorleifur Palsson



中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 九 日

Date: March 9th, 2023

四、最近年度經會計師查核簽證之公司合併財務報告

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及其子公司(以下簡稱「合併公司」)民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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，對合併公司民國一一一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(十九)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，該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，包含程序：

1. 所使用之預計成長率與歷史結果、經濟及產業預測文獻比較，評估其合理性。
2. 針對所使用之折現率，評估其相關參數及假設是否合理。
3. 檢查評價模型參數與計算公式設定，評估是否有不一致或錯誤之情形。
4. 評估管理階層採用不同預期成長率之替代假設所執行未來現金流量之敏感度分析，檢視管理階層已適當處理減損評估之估計不確定性之可能影響。

其他事項

美時化學製藥股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見及無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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一一一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
民國一一二年三月九日

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31		111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
資產								
流動資產：								
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,983,383	7	1,605,495	8	2,100		819,767	4
合約資產-流動(附註六(十九)及七)	258,779	1	82,050	-	2130		133,013	1
應收票據及帳款淨額(附註六(四))	1,352,044	5	1,102,845	5	2170		714,694	3
應收帳款-關係人(附註七)	3,040,407	10	2,080,746	10	2180		32,853	-
其他應收款	114,474	-	65,277	-	2200		784,663	4
其他應收款-關係人(附註七)	107,493	-	23,664	-	2220		310,380	1
本期所得稅資產	54,269	-	52,616	-	2230		655,942	3
存貨(附註六(五))	3,329,824	11	3,073,404	15	2250		731,151	3
其他流動資產(附註八)	420,403	2	247,238	1	2280		303,16	-
流動資產合計	<u>10,661,076</u>	<u>36</u>	<u>8,333,335</u>	<u>39</u>	<u>2320</u>		<u>794,901</u>	<u>4</u>
非流動資產：								
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	1,869,650	6	-	-	2399		32,696	-
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(二)及七)							5,893,018	20
不動產、廠房及設備(附註六(三))	288,673	1	301,728	1	2527		65,915	-
使用權資產(附註六(七))	3,046,727	10	2,541,975	12	2550		8,596,290	29
商譽(附註六(八))	101,516	-	99,862	1	2570		29,739	-
其他無形資產(附註六(九)、七及八)	5,667,605	19	5,585,847	26	2580		448,397	2
遞延所得稅資產(附註六(十五))	7,315,373	25	3,863,034	18	2640		46,819	-
其他非流動資產(附註八及九)	390,119	2	310,816	2	2670		353,268	1
非流動資產合計	<u>185,334</u>	<u>1</u>	<u>185,353</u>	<u>1</u>	<u>2670</u>		<u>224,737</u>	<u>1</u>
資產總計	<u>18,864,997</u>	<u>64</u>	<u>12,888,615</u>	<u>61</u>			<u>9,765,165</u>	<u>33</u>
							<u>15,658,183</u>	<u>53</u>
							2,625,913	9
							7,534,348	26
							4,823,417	16
							(1,058,434)	(4)
							(57,354)	-
							13,867,890	47
負債及權益總計	<u>\$ 29,526,073</u>	<u>100</u>	<u>21,221,950</u>	<u>100</u>			<u>\$ 29,526,073</u>	<u>100</u>
							2,627,963	12
							8,038,813	38
							1,700,635	8
							(1,240,947)	(6)
							(57,354)	-
							11,068,710	52
							21,221,950	100

(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

合併綜合損益表

民國一一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十九)及七)	\$ 14,632,772	100	12,649,189	100
5110 營業成本(附註六(五)及七)	6,826,623	47	7,009,069	55
5900 營業毛利	7,806,149	53	5,640,120	45
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	2,124,665	14	1,808,748	14
6200 管理費用	1,053,255	7	905,783	8
6300 研究發展費用	520,449	4	595,925	5
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	(3,334)	-	34,237	-
營業費用合計	3,695,035	25	3,344,693	27
6900 營業淨利	4,111,114	28	2,295,427	18
營業外收入及支出：				
7100 利息收入	3,508	-	5,344	-
7010 其他收入(附註六(三)及七)	33,368	-	38,525	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿一))	174,682	1	(172,438)	(1)
7050 財務成本(附註六(廿一)及七)	(382,460)	(2)	(296,839)	(2)
	(170,902)	(1)	(425,408)	(3)
7900 稅前淨利	3,940,212	27	1,870,019	15
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	919,455	6	466,648	4
本期淨利	3,020,757	21	1,403,371	11
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(十四))	130,206	-	45,844	-
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失	(2,968)	-	(66,466)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五))	(28,181)	-	(10,277)	-
不重分類至損益之項目合計	99,057	-	(30,899)	-
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	146,014	1	(371,164)	(3)
後續可能重分類至損益之項目合計	146,014	1	(371,164)	(3)
8300 本期其他綜合損益	245,071	1	(402,063)	(3)
8500 本期綜合損益總額	\$ 3,265,828	22	1,001,308	8
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))				
9750 基本每股盈餘	\$ 11.59		5.50	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 11.54		5.47	

(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

民國一〇一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							
	普通股 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未 配盈餘	合計	國外營運 機構換算 之兌換 差額	透過其他 綜合損益 按公允價 值衡量之 金融資產 未實現 損益	員工未賺 得酬勞	合計	庫藏股票	權益總計
民國一〇一年一月一日餘額	\$ 2,453,540	6,799,186	-	-	353,662	353,662	(337,192)	(202,509)	(121,273)	(860,974)	-	8,745,414
本期淨利	-	-	-	-	1,403,371	1,403,371	-	-	-	-	-	1,403,371
本期其他綜合損益	-	-	-	-	35,567	35,567	(371,164)	(66,466)	-	(437,630)	-	(402,063)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,438,938	1,438,938	(371,164)	(66,466)	-	(437,630)	-	1,001,308
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	35,366	-	(35,366)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	115,476	(115,476)	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,005)	(92,005)	-	-	-	-	-	(92,005)
現金增資	175,173	1,238,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413,650
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,354)	(57,354)
股份基礎給付交易	(750)	1,150	-	-	40	40	-	-	57,657	57,657	(400)	57,697
民國一〇一年十二月三十一日餘額	2,627,963	8,038,813	35,366	115,476	1,549,793	1,700,635	(908,356)	(268,975)	(63,616)	(1,240,947)	(57,754)	11,068,710
本期淨利	-	-	-	-	3,020,757	3,020,757	-	-	-	-	-	3,020,757
本期其他綜合損益	-	-	-	-	102,025	102,025	146,014	(2,968)	-	143,046	-	245,071
本期綜合損益總額	-	-	-	-	3,122,782	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	(2,050)	(506,058)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(506,058)
股份基礎給付交易	-	1,593	-	-	-	-	-	-	39,467	39,467	400	39,410
民國一〇一年十二月三十一日餘額	\$ 2,625,913	7,534,348	179,264	663,921	3,980,232	4,823,417	(762,342)	(271,943)	(24,149)	(1,058,434)	(57,354)	13,867,890

(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

合併現金流量表

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,940,212	1,870,019
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	256,084	239,885
攤銷費用	680,782	519,496
預期信用減損損失(利益)	(3,334)	34,237
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(286,808)	-
財務成本	382,460	296,839
利息收入	(3,508)	(5,344)
股利收入	(9,736)	(8,912)
股份基礎給付酬勞費用	39,410	57,657
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	(2,426)	2,003
處分無形資產損失(利益)	(94)	1,194
無形資產減損損失	138,262	233,182
不動產、廠房及設備減損損失(迴轉利益)	(1,595)	1,635
未實現外幣兌換損失	106,409	13,674
存貨呆滯及跌價減損損失	110,028	136,779
借款提前清償損失	15,999	43,417
租賃修改利益	(143)	(6)
收益費損項目合計	<u>1,421,790</u>	<u>1,565,736</u>
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	(176,456)	38,511
應收票據及帳款淨額	(216,784)	(107,848)
應收帳款－關係人	(980,225)	(564,082)
其他應收款	(51,719)	(59,903)
其他應收款－關係人	8,993	55,511
存貨	(313,294)	(1,125,413)
其他流動資產	(147,233)	(27,304)
其他非流動資產	(8,769)	(4,275)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>(1,885,487)</u>	<u>(1,794,803)</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	20,000	(9,743)
應付票據及帳款	598,976	128,829
應付帳款－關係人	49,414	(1,109,812)
其他應付款	109,094	(151,654)
其他應付款－關係人	202,896	79,932
負債準備	3,120	(4,270)
其他流動負債	11,415	(2,586)
淨確定福利負債	(11,716)	15,998
其他非流動負債	(7,414)	14,926
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>975,785</u>	<u>(1,038,380)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(909,702)</u>	<u>(2,833,183)</u>
調整項目合計	<u>512,088</u>	<u>(1,267,447)</u>

(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)

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
營運產生之現金流入	4,452,300	602,572
收取之利息	2,705	4,581
支付之利息	(290,699)	(227,925)
支付之所得稅	(444,888)	(259,566)
營業活動之淨現金流入	3,719,418	119,662
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	(577,157)	(572,729)
處分不動產、廠房及設備	9,375	110
存出保證金減少(增加)	(4,472)	12,445
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(2,492,234)	(1,043,021)
處分無形資產(包含發展費用資本化)	94	-
其他流動資產減少(增加)	(22,779)	70,848
其他非流動資產增加	-	(48,804)
收取之股利	13,867	4,308
投資活動之淨現金流出	(4,656,148)	(1,576,843)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,434,687	1,290,643
短期借款減少	(2,100,039)	(870,800)
舉借長期借款	6,250,240	5,062,903
償還長期借款	(3,174,915)	(5,570,813)
其他應付款—關係人增加(減少)	(558,274)	558,274
租賃本金償還	(83,910)	(71,347)
發放現金股利	(506,058)	(92,005)
現金增資	-	1,413,650
庫藏股票買回成本	-	(57,354)
未既得限制員工權利新股返還股利	-	40
籌資活動之淨現金流入	1,261,731	1,663,191
匯率變動對現金及約當現金之影響	52,887	(89,519)
本期現金及約當現金增加數	377,888	116,491
期初現金及約當現金餘額	1,605,495	1,489,004
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,983,383	1,605,495

(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
民國一一一年度及一一〇年度
(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，截至民國一一一年十二月三十一日，PTT透過其間接持有之子公司Innobic LL Holding Company Limited持有本公司6.69%之股權，請詳附註六(十六)1.及附註十三(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、研發並銷售各項學名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一一二年三月九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

合併公司自民國一一一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。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

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)

(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一一二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「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」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之 生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

合併公司預期下列其他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
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 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」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

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、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」)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。

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。

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. 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
			111.12.31	110.12.31	
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 %	3.00 %	(註一)
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	3.81 %	3.81 %	
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 %	
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	0.04 %	0.04 %	
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	96.15 %	96.15 %	
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 %	97.00 %	(註一)

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
			111.12.31	110.12.31	
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 %	-	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	管理諮詢服務	100.00 %	-	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	管理諮詢服務	100.00 %	-	(註二)

註一：Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.係本公司直接及透過Lotus International Pte. Ltd.間接投資之子公司，合併公司持有之股權百分比變動係因Lotus International Pte. Ltd.增資Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.。

註二：新成立之子公司。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(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。

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)

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。

(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。

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. 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。

(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，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。

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) 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、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。

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。

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)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。

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。

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. 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	2~8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。

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；

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)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」）。

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。

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.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。

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。

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。

(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

商品銷售收入來自學名藥製造業務。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。

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. 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。

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。

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) 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財務報導目的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，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)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，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。

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

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)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。

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，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
現金及銀行活期存款	\$ 1,959,245	1,576,035
約當現金	24,138	29,460
	<u>\$ 1,983,383</u>	<u>1,605,495</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。

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)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</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>1,869,650</u>	<u>-</u>

相關說明請詳附註七(三)6。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</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>\$ 288,673</u>	<u>301,728</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. 合併公司民國一一一年度及一一〇年度認列之股利收入分別為9,736千元及8,912千元。
3. 合併公司民國一一一年度及一一〇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。

(四)應收票據及帳款淨額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據	\$ -	8,741
應收帳款	1,398,477	1,143,658
減：備抵損失	<u>(46,433)</u>	<u>(49,554)</u>
	<u>\$ 1,352,044</u>	<u>1,102,845</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。

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)

截至民國一一年及一〇年十二月三十一日止，合併公司針對特定客戶有證據顯示無法合理預期可收回之應收帳款共20,000千元，已全數提列備抵損失，其餘應收票據及應收帳款(除特定客戶外)之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收票據及 應收帳款 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
逾期0~60天	\$ 1,362,212	0.98 %	13,387
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>12,124</u>	100.00 %	<u>12,124</u>
	<u>\$ 1,378,477</u>		<u>26,433</u>
	110.12.31		
	應收票據及 應收帳款 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
逾期0~60天	\$ 1,084,100	0.68 %	7,352
逾期61~90天	6,221	6.70 %	417
逾期91~120天	6,622	14.94 %	989
逾期121~150天	4,219	18.13 %	765
逾期151~180天	3,868	23.78 %	920
逾期181~360天	17,522	55.92 %	9,798
逾期360天以上	<u>9,847</u>	94.58 %	<u>9,313</u>
	<u>\$ 1,132,399</u>		<u>29,554</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 49,554	17,167
認列(迴轉)之減損損失	(3,334)	34,237
因無法收回而沖銷之金額	(68)	(1,355)
匯率影響數	281	(495)
期末餘額	<u>\$ 46,433</u>	<u>49,554</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)

(五)存 貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
原 物 料	\$ 1,165,582	1,261,285
在 製 品	504,904	585,181
製成品及商品	1,394,365	839,847
在途存貨	<u>264,973</u>	<u>387,091</u>
	<u><u>\$ 3,329,824</u></u>	<u><u>3,073,404</u></u>

民國一一一年度及一一〇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110,028千元及136,779千元。

截至民國一一一年及一一〇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。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

	建築物及廠房		機器設備及試驗設備		未完工程及待驗設備		租賃改良	合 計
	土 地	附屬設備	什項設備	待驗設備	租賃改良	合 計		
成本：								
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>	
民國110年1月1日餘額	\$ 654,221	1,012,264	1,172,379	151,873	608,863	85,326	3,684,926	
增添	-	34,689	42,906	14,110	515,061	52	606,818	
處分	-	(412)	(18,405)	(7,945)	-	(1,428)	(28,190)	
重分類	-	326,144	113,229	7,512	(444,620)	-	2,265	
匯率變動之影響	(38,727)	(59,784)	(59,898)	(7,294)	(4,080)	(5,688)	(175,471)	
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 615,494</u>	<u>1,312,901</u>	<u>1,250,211</u>	<u>158,256</u>	<u>675,224</u>	<u>78,262</u>	<u>4,090,348</u>	
累計折舊及減損損失：								
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>	

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)

	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	合 計
民國110年1月1日餘額	\$ -	516,932	794,017	109,685	-	71,224	1,491,858
本期折舊	-	49,527	94,144	18,960	-	4,267	166,898
處分	-	(402)	(16,537)	(7,710)	-	(1,428)	(26,077)
減損損失	-	-	-	-	1,635	-	1,635
匯率變動之影響	-	(33,516)	(41,995)	(5,169)	(8)	(5,253)	(85,941)
民國110年12月31日餘額	\$ -	<u>532,541</u>	<u>829,629</u>	<u>115,766</u>	<u>1,627</u>	<u>68,810</u>	<u>1,548,373</u>
帳面價值：							
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>
民國110年1月1日	\$ <u>654,221</u>	<u>495,332</u>	<u>378,362</u>	<u>42,188</u>	<u>608,863</u>	<u>14,102</u>	<u>2,193,068</u>
民國110年12月31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>

合併公司於民國一一〇年度終止一項發展中產品，並將僅使用於此產品之設備列減損損失1,635千元。民國一一一年度，因有替代項目可使用該項設備，故合併公司迴轉相關減損損失。

截至民國一一一年及一一〇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。

(七)使用權資產

合併公司民國一一一年度及一一〇年度承租建築物、辦公設備及運輸設備之變動明細如下：

	建築物	辦公設備	運輸設備	總 計
成本：				
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 203,060	2,904	12,801	218,765
增添	64,256	-	4,203	68,459
處分	(34,303)	-	(5,359)	(39,662)
匯率變動之影響	<u>(13,204)</u>	<u>(18)</u>	<u>(527)</u>	<u>(13,749)</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>219,809</u>	<u>2,886</u>	<u>11,118</u>	<u>233,813</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>建築物</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總計</u>
累計折舊：				
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 97,702	1,028	7,658	106,388
本期折舊	66,834	537	5,616	72,987
處分	(32,865)	-	(5,359)	(38,224)
匯率變動之影響	<u>(6,805)</u>	<u>(10)</u>	<u>(385)</u>	<u>(7,200)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 124,866</u>	<u>1,555</u>	<u>7,530</u>	<u>133,951</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 75,135</u>	<u>15,633</u>	<u>10,748</u>	<u>101,516</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 105,358</u>	<u>1,876</u>	<u>5,143</u>	<u>112,377</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 94,943</u>	<u>1,331</u>	<u>3,588</u>	<u>99,862</u>

(八)商譽

合併公司民國一一一年度及一一〇年度商譽之變動明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
成本：		
期初餘額	\$ 5,659,847	5,969,681
匯率變動之影響	<u>81,758</u>	<u>(309,834)</u>
期末餘額	<u>\$ 5,741,605</u>	<u>5,659,847</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111年12月31日	<u>\$ 5,667,605</u>	
民國110年1月1日	<u>\$ 5,895,681</u>	
民國110年12月31日	<u>\$ 5,585,847</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學名藥研發製造業務現金產生單位。

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)

合併公司學名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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日使用之折現率分別為8.39%~17.5%及7.7%~17%。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，民國一一一年度及一一〇年度未認列減損損失。

(九)其他無形資產

合併公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之變動明細如下：

	產 品 使用權	品牌價值	In-process R&D	發展費用 資本化	其 他	合 計
成本：						
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 4,058,818	732,317	349,664	903,916	293,698	6,338,413
增添	459,029	-	-	539,659	5,554	1,004,242
處分	(1,194)	-	-	-	-	(1,194)
重分類	67,813	-	-	(77,131)	-	(9,318)
匯率變動之影響	(261,581)	(72,157)	(34,454)	(13,483)	(24,429)	(406,104)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 4,322,885</u>	<u>660,160</u>	<u>315,210</u>	<u>1,352,961</u>	<u>274,823</u>	<u>6,926,039</u>
累計攤銷及減損損失：						
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,273,635	532,433	250,578	249,817	200,960	2,507,423
本期攤銷	487,672	-	10,624	-	21,200	519,496
減損損失	635	10,462	1,368	220,717	-	233,182
匯率變動之影響	(92,391)	(52,514)	(25,186)	(9,549)	(17,456)	(197,096)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,669,551</u>	<u>490,381</u>	<u>237,384</u>	<u>460,985</u>	<u>204,704</u>	<u>3,063,005</u>
帳面價值：						
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110年1月1日	<u>\$ 2,785,183</u>	<u>199,884</u>	<u>99,086</u>	<u>654,099</u>	<u>92,738</u>	<u>3,830,990</u>
民國110年12月31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>

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)

民國一一一年度及一一〇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：

		<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
產品使用權	銷售費用	\$ <u>2,925</u>	<u>635</u>
品牌價值	銷售費用	\$ <u>33,899</u>	<u>10,462</u>
In-process R&D	研究發展費用	\$ <u>-</u>	<u>1,368</u>
發展費用資本化	研究發展費用	\$ <u>101,438</u>	<u>220,717</u>

民國一一〇年十二月三十一日，部分無形資產已提供作質押擔保。本公司於民國一一一年七月因償還部分銀行借款，故解除前述資產之質押擔保，相關說明請詳附註八。

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，截至民國一一一年十二月三十一日止，尚未支付款項為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

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
銀行無擔保借款	\$ <u>155,919</u>	<u>819,767</u>
尚未使用額度	\$ <u>387,858</u>	<u>146,615</u>
利率區間	<u>2.15%~4.00%</u>	<u>1.28%~3.85%</u>

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
無擔保銀行借款	\$ 179,848	233,074
擔保銀行借款	6,653,503	2,405,556
擔保其他金融機構借款	<u>1,822,888</u>	<u>2,823,318</u>
	8,656,239	5,461,948
減：一年內到期部分	<u>(59,949)</u>	<u>(794,901)</u>
合 計	\$ <u>8,596,290</u>	<u>4,667,047</u>
尚未使用額度	\$ <u>1,224,262</u>	<u>-</u>
到期區間(年/月)	<u>112/2~114/7</u>	<u>111/2~113/3</u>
利率區間	<u>2.97%~8.14%</u>	<u>2.62%~5.19%</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)

本公司於民國一一一年六月與花旗(台灣)商業銀行、遠東國際商業銀行、中國信託商業銀行及其他二十一間銀行簽訂總金額為5,500,000千元之聯貸授信合約。本公司於民國一一一年七月動撥此借款並償還部分銀行借款，相關質押資產之解除請詳附註八。另，本公司於民國一一一年十月簽訂增補合約，將總金額由5,500,000千元調增為7,260,000千元。此筆借款到期日為民國一一三年一月至民國一一四年七月，截至民國一一一年十二月三十一日之借款利率為2.97%~6.13%。依借款合同規定，合併公司之財務槓桿比率應低於3.75倍且合併公司（不含韓國子公司）之財務槓桿比率應低於3.5倍，合併公司之利息保障倍數應高於3倍。

上述財務承諾於民國一一一年十二月三十一日開始以滾動式計算之十二個月資料為基礎每半年檢視一次財務情形。

合併公司另一項由韓國子公司簽訂之借款依借款合同規定，韓國子公司之財務槓桿比率於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日應分別低於3.95倍及4.5倍。

截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止，合併公司均遵循上述財務承諾。

合併公司民國一一一年及一一〇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。

(十二)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：

	111.12.31	110.12.31
流動	\$ <u>58,991</u>	<u>62,466</u>
非流動	\$ <u>46,819</u>	<u>43,411</u>

到期分析請詳附註六(廿二)。

租賃認列於損益之金額如下：

	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>6,014</u>	<u>7,049</u>
短期租賃之費用	\$ <u>11,726</u>	<u>7,641</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>1,420</u>	<u>1,612</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111年度	110年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>103,070</u>	<u>87,649</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電腦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。

(十三)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>
民國110年1月1日餘額	\$ 36,411	11,085	18,284	65,780
當期新增之負債準備	28,422	382	7,100	35,904
當期使用之負債準備	(34,750)	-	(5,207)	(39,957)
匯率變動之影響	<u>(3,479)</u>	<u>(1,110)</u>	<u>(1,919)</u>	<u>(6,508)</u>
民國110年12月31日餘額	26,604	10,357	18,258	55,219
減：流動	<u>(26,604)</u>	<u>-</u>	<u>(932)</u>	<u>(27,536)</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>10,357</u>	<u>17,326</u>	<u>27,683</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)

(十四)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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 958,249	990,734
計畫資產之公允價值	<u>(604,981)</u>	<u>(505,356)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 353,268</u>	<u>485,378</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>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 990,734	1,150,558
當期服務成本及利息	134,125	138,352
再衡量數		
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	13,841	(826)
— 因經驗調整變動所產生之精算損益	6,137	(24,391)
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(155,134)	(22,626)
其他	(2,438)	480
計畫及合併公司支付之福利	(56,278)	(140,944)
國外計畫之兌換差額	<u>27,262</u>	<u>(109,869)</u>
12月31日確定福利義務	<u>\$ 958,249</u>	<u>990,734</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>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (505,356)	(580,487)
利息收入	(16,984)	(12,225)
再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	4,950	1,999
計畫參與者之提撥	(89,028)	(40,249)
其他	950	889
計畫已支付之福利	17,799	69,902
國外計劃之兌換差額	<u>(17,312)</u>	<u>54,815</u>
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ (604,981)</u>	<u>(505,356)</u>

(4) 認列為損益之費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期服務成本	\$ 102,142	114,403
淨確定福利負債之淨利息	15,864	12,670
其他	<u>(2,394)</u>	<u>472</u>
	<u>\$ 115,612</u>	<u>127,545</u>
營業成本	\$ 35,535	36,543
推銷費用	59,916	64,340
管理費用	14,032	19,485
研究發展費用	5,606	6,805
發展費用資本化	<u>523</u>	<u>372</u>
	<u>\$ 115,612</u>	<u>127,545</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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.25%~7.63%	0.60%~7.13%
未來薪資增長率	3.47%~13.53%	3.00%~13.63%

合併公司預計於民國一一一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60,143千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為7.27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

民國一一年及一一〇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
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)
110年12月31日		
折現率(變動1.00%)	(67,289)	75,949
未來薪資增長率(變動1.00%)	73,371	(66,437)

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。

合併公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為34,935千元及24,426千元。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 843,890	339,437
調整前期之當期所得稅	12,692	(81,221)
未分配盈餘加徵	26,809	18,428
	<u>883,391</u>	<u>276,644</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年度</u>	<u>110年度</u>
遞延所得稅費用		
當期產生	52,841	93,175
以前年度調整	<u>(16,777)</u>	<u>96,829</u>
	<u>36,064</u>	<u>190,004</u>
所得稅費用	<u>\$ 919,455</u>	<u>466,648</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	<u>\$ 3,940,212</u>	<u>1,870,019</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	791,757	392,377
未認列暫時性差異及虧損扣抵	31,357	34,882
永久性差異(含不可減除之費損)	44,409	4,296
投資抵減	(1,748)	(1,505)
以前年度調整	(4,085)	15,608
未分配盈餘加徵	26,809	18,428
其他	<u>30,956</u>	<u>2,562</u>
	<u>\$ 919,455</u>	<u>466,648</u>

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%。韓國子公司所適用稅率為22%。

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

民國一一一年度及一一〇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：

	<u>111.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>匯率影響數</u>	<u>111.12.31</u>
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	<u>69,110</u>	<u>13,962</u>	<u>-</u>	<u>1,471</u>	<u>84,543</u>
	<u>\$ 310,816</u>	<u>106,062</u>	<u>(28,181)</u>	<u>1,422</u>	<u>390,119</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>110.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>匯率影響數</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利退休計畫	\$ 122,088	2,748	(10,277)	(11,733)	102,826
存貨跌價損失	30,511	(13,441)	-	(1,183)	15,887
負債準備	11,554	(820)	-	(1,110)	9,624
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	11,626	(2,707)	-	(217)	8,702
無形資產認列之財稅差異	37,801	(6,506)	-	(3,393)	27,902
虧損扣除	44,053	(43,539)	-	(2)	512
逆流交易之遞延利益	42,627	33,626	-	-	76,253
其他	64,348	9,642	-	(4,880)	69,110
	<u>\$ 364,608</u>	<u>(20,997)</u>	<u>(10,277)</u>	<u>(22,518)</u>	<u>310,816</u>

遞延所得稅負債：

	<u>111.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>匯率影響數</u>	<u>111.12.31</u>
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
不動產、廠房及設備及無 形資產認列之財稅差異 －併購本公司	8,796	(6,181)	-	-	2,615
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	17,079	15,633	-	1,073	33,785
	<u>\$ 304,147</u>	<u>142,126</u>	<u>-</u>	<u>2,124</u>	<u>448,397</u>

	<u>110.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>匯率影響數</u>	<u>110.12.31</u>
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	\$ 11,181	(1,724)	-	(1,020)	8,437
無形資產認列之財稅差異 －併購Dream Pharma	85,371	(9,722)	-	(8,115)	67,534
不動產、廠房及設備及無 形資產認列之財稅差異 －併購本公司	15,263	(6,467)	-	-	8,796
研發資本化成本	-	202,301	-	-	202,301
其他	32,873	(15,381)	-	(413)	17,079
	<u>\$ 144,688</u>	<u>169,007</u>	<u>-</u>	<u>(9,548)</u>	<u>304,147</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)

(2)未認列遞延所得稅負債

民國一一一年及一一〇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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異	\$ <u>301,096</u>	<u>230,446</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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
有效年限		
一至四年	\$ 200,560	117,033
五至十年	<u>297,189</u>	<u>359,705</u>
	\$ <u>497,749</u>	<u>476,738</u>

3.所得稅核定情形

截至民國一一一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。

(十六)資本及其他權益

1.股本

截至民國一一一年及一一〇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2,625,913千元及2,627,963千元。

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。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司已發行股權中分別包含私募現金增資發行新股17,517千股及22,431千股。

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資訊，請詳附註六(十七)。

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. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 6,171,554	6,621,891
轉讓庫藏股	16,805	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股	<u>77,113</u>	<u>131,241</u>
	<u>\$ 7,534,348</u>	<u>8,038,813</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。該決議尚須報告股東會，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

限制員工權利新股資訊請詳附註六(十七)。

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。

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。

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. 盈餘分配

本公司於民國一一〇年八月三十一日經股東常會決議民國一〇九年度之盈餘分配案，每股配發0.35元，共92,005千元。

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常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。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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，未轉讓之股數均為550千股。

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。

(十七) 股份基礎給付

限制員工權利新股發行辦法

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。

截至民國一一一年及一一〇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280千股及115千股。本公司分別於民國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165千股、40千股及75千股。

截至民國一一一年及一一〇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。

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。

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)

員工未賺得酬勞之變動表如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ (63,616)	(121,273)
股份基礎給付酬勞成本	39,410	57,657
估計變動	<u>57</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ (24,149)</u>	<u>(63,616)</u>

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

<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

<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

- 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。
- 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。
- 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。

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)

(十八)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>111年度</u>	<u>110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>3,020,757</u>	<u>1,403,371</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>260,549</u>	<u>255,172</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>11.59</u>	<u>5.50</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>3,020,757</u>	<u>1,403,371</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	260,549	255,172
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	984	1,336
員工酬勞(千股)	<u>151</u>	<u>177</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>261,684</u>	<u>256,685</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>11.54</u>	<u>5.47</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>111年度</u>		
	<u>學名藥部門</u>	<u>其他部門</u>	<u>合計</u>
主要地區市場：			
美國	\$ 5,859,891	56,576	5,916,467
韓國	5,277,064	-	5,277,064
其他國家	<u>3,365,749</u>	<u>73,492</u>	<u>3,439,241</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>

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)

	110年度		
	學名藥部門	其他部門	合計
主要地區市場：			
韓國	\$ 5,250,147	-	5,250,147
美國	4,413,084	37,030	4,450,114
其他國家	<u>2,862,627</u>	<u>86,301</u>	<u>2,948,928</u>
	<u>\$ 12,525,858</u>	<u>123,331</u>	<u>12,649,189</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 12,436,630	-	12,436,630
智慧財產權授權收入	40,249	19,590	59,839
勞務收入及其他	<u>48,979</u>	<u>103,741</u>	<u>152,720</u>
	<u>\$ 12,525,858</u>	<u>123,331</u>	<u>12,649,189</u>
主要客戶：			
甲客戶	\$ 4,413,084	29,855	4,442,939
其他(個別均未超過10%)	<u>8,112,774</u>	<u>93,476</u>	<u>8,206,250</u>
	<u>\$ 12,525,858</u>	<u>123,331</u>	<u>12,649,189</u>
2.合約餘額			
	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
合約資產－流動	<u>\$ 258,779</u>	<u>82,050</u>	<u>121,039</u>
合約負債－流動	<u>\$ 183,084</u>	<u>132,013</u>	<u>132,098</u>
合約負債－非流動	<u>\$ 65,915</u>	<u>85,957</u>	<u>111,784</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一一一年度及一一〇年度認列為收入之金額分別為33,455千元及43,377千元。

(二十)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)

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞提列金額分別為37,271千元及17,276千元，董事酬勞提列金額分別為0千元及8,638千元，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。

(廿一)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>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ 2,426	(2,003)
處分無形資產利益(損失)	94	(1,194)
外幣兌換損失	(81,217)	(119,229)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	286,808	-
借款提前清償損失	(15,999)	(43,417)
其他	(17,430)	(6,595)
	<u>\$ 174,682</u>	<u>(172,438)</u>

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
借款利息費用	\$ 350,202	259,639
租賃負債之利息費用	6,014	7,049
其他	26,244	30,151
	<u>\$ 382,460</u>	<u>296,839</u>

(廿二)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)

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之營業收入分別約40%及35%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一一年及一一〇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62%及47%，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同條款之遵循。截至民國一一一年及一一〇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)及(十一)。

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
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	-
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 819,767	822,121	822,121	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	747,547	747,547	747,547	-	-
其他應付款(含關係人)	1,440,605	1,444,300	1,444,300	-	-
長期借款(含一年內到期)	5,461,948	5,828,838	984,559	4,844,279	-
租賃負債(流動及非流動)	105,877	112,528	66,792	45,736	-
	\$ 8,575,744	8,955,334	4,065,319	4,890,015	-

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)、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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	\$ 109,764	30.79	3,379,955	77,787	27.75	2,158,363
歐元	8,856	32.67	289,316	19,359	31.44	608,635
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	61,880	30.79	1,905,451	264	27.75	7,318
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	107,151	30.79	3,299,475	44,895	27.75	1,245,697
歐元	8,328	32.67	272,060	4,352	31.44	136,829

於民國一一一年度及一一〇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，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別增加或減少4,887千元及69,224千元。

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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為81,217千元及119,229千元。

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)

(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，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加3,381千元及2,338千元。

(3)其他價格風險

合併公司權益證券價格風險主要係來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

如報導日權益證券價格增加或減少10%，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之綜合損益將分別增加或減少28,867千元及30,173千元。

4.公允價值資訊

合併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，合併公司係於報導日認列該移轉。

除詳列於下表者外，合併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。

合併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：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
第一級		第二級	第三級		
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國外特別股股票	\$ 1,869,650	-	-	1,869,650	1,869,650
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國外上市公司股票	\$ 288,673	288,673	-	-	288,673

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)

	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產					
國外上市公司股票	\$ 301,728	301,728	-	-	301,728

(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

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一一年度及一一〇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－無活絡市場之權益工具投資	二元樹評價模型	<ul style="list-style-type: none"> • 存續期間(111.12.31為1.923年) • 股價價格(111.12.31為USD1,221.91) • 折現率(111.12.31為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
111年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(219,397)</u>	<u>642,786</u>

(廿三)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。

(廿四)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：

	111.1.1	現金流量	匯率變動	其他	111.12.31
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	105,877	(83,910)	2,054	81,789	105,810
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>
	110.1.1	現金流量	匯率變動	其他	110.12.31
短期借款	\$ 410,000	419,843	(10,076)	-	819,767
長期借款(含一年內到期)	6,306,646	(507,910)	(413,393)	76,605	5,461,948
其他應付款－關係人	-	558,274	(3,335)	-	554,939
租賃負債	117,007	(71,347)	(7,457)	67,674	105,877
來自籌資活動之負債總額	\$ <u>6,833,653</u>	<u>398,860</u>	<u>(434,261)</u>	<u>144,279</u>	<u>6,942,531</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)

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Aztiq 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：

關係人名稱	與合併公司之關係
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 ehf.	其他關係人(註一)
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
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，此公司自民國一十一年四月起不再視為合併公司之關係人。

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。

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)

(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>111年度</u>	<u>110年度</u>
Alvogen Inc.	\$ 5,887,274	4,442,939
Adalvo Limited	1,198,792	1,091,692
母公司	421	-
其他關係人	<u>32,706</u>	<u>24,101</u>
	<u>\$ 7,119,193</u>	<u>5,558,732</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90~150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>111年度</u>	<u>110年度</u>
Alvogen Inc.	\$ -	1,300,251
其他關係人	<u>3,944</u>	<u>3,512</u>
	<u>\$ 3,944</u>	<u>1,303,763</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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 2,735,697	1,487,741
	Adalvo Limited	296,559	585,213
	其他關係人	<u>8,151</u>	<u>7,792</u>
		<u>\$ 3,040,407</u>	<u>2,080,746</u>
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 102,670	23,422
	其他關係人	<u>4,823</u>	<u>242</u>
		<u>\$ 107,493</u>	<u>23,664</u>

上述合併公司之應收關係人款項未收取保證金，且經評估無須提列預期信用減損損失。

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.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
應付帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ <u>82,267</u>	<u>32,853</u>
其他應付款－關係人	Adalvo Limited	\$ 144,827	34,133
	Alvogen Inc.	122,545	11,156
	Alvogen EMH	2,127	556,897
	其他關係人	<u>40,881</u>	<u>53,756</u>
		\$ <u>310,380</u>	<u>655,942</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	111年度	110年度
Adalvo Limited	無形資產	\$ <u>-</u>	<u>30,107</u>

Lotus International Pte. Ltd.與Adalvo Limited於民國一一〇年度簽訂協議，取得兩項藥品於數個亞洲國家之產品權利。全部價款分別為1,579千美元及75千歐元，截至民國一一一年十二月三十一日已分別支付簽約金1,053千美元(29,299千元)及25千歐元(808千元)，剩餘里程金分別為526千美元(14,669千元)及50千歐元(1,572千元)，將依合約達成進度支付。

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	<u>55</u>	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，本公司可在NAGH董事會中取得一席董事席次。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)。

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)

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)	<u>-</u>	1.0% (註)	<u>4,170</u>	<u>-</u>
關係人名稱			110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>554,939</u> (USD20,000)	<u>554,939</u> (USD20,000)	1.0% (註)	<u>1,959</u>	<u>1,958</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		110年度	
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 23,661		40,289	
	Adalvo Limited		7,932		9,752
		\$ <u>31,593</u>		<u>50,041</u>	
營業成本	其他關係人	\$ <u>152,070</u>		<u>267,980</u>	
營業費用	母公司	\$ 5,425		-	
	其他關係人		93,507		58,297
		\$ <u>98,932</u>		<u>58,297</u>	
其他收入	Adalvo Limited	\$ 10,769		7,545	
	Fuji Pharma Co., Ltd.		9,736		8,912
	其他關係人		1,068		333
		\$ <u>21,573</u>		<u>16,790</u>	
補償收入認列於研究發展 費用減項	Alvogen PB R&D	\$ <u>(92,677)</u>		<u>(72,558)</u>	

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
合約資產－流動	Adalvo Limited	\$ 133,479	82,050
	Alvogen Inc.	120,195	-
		\$ <u>253,674</u>	<u>82,050</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)

帳列項目	關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
合約負債-流動	Adalvo Limited	\$ 94,367	87,971
	Fuji Pharma Co., Ltd.	46,189	-
		<u>\$ 140,556</u>	<u>87,971</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 123,623	86,757
股份基礎給付	21,705	33,929
	<u>\$ 145,328</u>	<u>120,686</u>

八、質押之資產

下列資產及Alvogen Korea之所有股票於民國一一年及一一〇年十二月三十一日業經提供為擔保品。

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	111.12.31	110.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	長期借款	\$ 48,671	23,981
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	9,000	26,250
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	1,913	2,171
土地	長期借款	575,605	614,109
建築物及廠房附屬設備	長期借款	803,381	777,389
機器設備	長期借款	70,055	95,620
		<u>\$ 1,508,625</u>	<u>1,539,520</u>

另外，Lotus International Pte. Ltd.之所有股票及Buprenorphine/Naloxone之智財所有權於民國一一〇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。Lotus International Pte. Ltd.之銀行帳戶亦提供為浮動抵押之擔保品。本公司於民國一一年七月償還部分銀行借款，故解除前述資產之質押設定，相關說明請詳附註六(十一)。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國一一年十二月三十一日止，本公司因約定購買儀器及設備廠房營造相關工程合約總價為153,335千元，而尚未支付價款為20,436千元。

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)

(二)截至民國一一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。

(三)本公司於民國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。本公司已於民國一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並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。

(四)截至民國一一年十二月三十一日，本公司有下列訴訟案：

原告	被告	備註	進度
Indivior Inc, Indivior UK Ltd., Aquestive Therapeutics Inc.	Alvogen Inc. (請詳註一)	Buprenorphine / Naloxone專利侵權訴訟	原告請求僅其中一項專利仍在審理中，其餘請求法院均判決認定無侵權。(請詳註二)

註一：本公司為產品所有權人，委託Alvogen Inc.代為處理訴訟相關事宜。

註二：本公司營運、財務與業務不受上述案件影響，本公司評估對合併財務報表並未重大影響。

(五)截至民國一一年十二月三十一日，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 46,189)	Woori Bank

(六)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韓圓1,232百萬元(29,543千元)之罰鍰。截至民國一一年十二月三十一日止，Alvogen Korea已提存上述罰鍰帳列其他流動資產。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。

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	111年度			110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	640,881	1,176,793	1,817,674	539,049	1,009,962	1,549,011
勞健保費用	21,155	25,755	46,910	17,180	20,874	38,054
退休金費用	49,014	101,010	150,024	46,249	105,350	151,599
其他員工福利費用	57,463	182,825	240,288	57,979	327,296	385,275
折舊費用	143,525	112,559	256,084	136,503	103,382	239,885
攤銷費用	6,456	674,326	680,782	6,572	512,924	519,496

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一一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。
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。

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)

(三)大陸投資資訊：

- 1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表九。
- 2.轉投資大陸地區限額：請詳附表九。
- 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		134,064,369	51.16 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.69 %

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

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

	111年度			合 計
	學名藥部門	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>

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)

	110年度			合 計
	學名藥部門	其他	部門間沖銷	
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 12,252,858	123,331	-	12,649,189
部門間收入	-	112,778	(112,778)	-
收入總計	<u>\$ 12,252,858</u>	<u>236,109</u>	<u>(112,778)</u>	<u>12,649,189</u>
營業淨利	<u>\$ 2,287,202</u>	<u>4,956</u>	<u>3,269</u>	<u>2,295,427</u>
部門總資產	<u>\$ 21,525,848</u>	<u>439,744</u>	<u>(743,642)</u>	<u>21,221,950</u>

(三)產品別及勞務別資訊：請詳附註六(十九)。

(四)地區別資訊

1.來自外部客戶之收入：請詳附註六(十九)。

2.非流動資產：

	111.12.31	110.12.31
台 灣	\$ 7,741,440	3,587,246
韓 國	2,119,284	2,621,944
其他國家	788,226	481,034
合 計	<u>\$ 10,648,950</u>	<u>6,690,224</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(十九)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國一〇一一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 Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	其他應收 款—關係 人	是	37,203	35,412	35,412	4.8%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,430,297	1,430,297	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：Lotus International Pte. 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淨值之百分之百。

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

民國一一一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：千元

背書保證者 編號(註1)	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一 企業背書 保證限額 (註3)	本期最高 背書保證 餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產 擔保 背書保證 金額	累計背書保 證金額佔最 近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母子公司 對背書保證	屬子公司 對背書保證	對 屬大陸地區 背書保證
		關係 (註2)	公司名稱										
1	Lotus International Pte. Ltd.	本公司	3	18,593,864	5,783,215	5,000,000	5,000,000	-	36.05 %	18,593,864	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1,300%計算。

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)
 民國一一年十二月三十一日

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	1,869,650	-	1,869,650	
Alvogen Korea	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	其他非流動資產	65股	1,515	0.65%	1,515	註
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人	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	288,673	5.01%	288,673	

註：無公開市價，故以該公司民國一一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
 民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：千元/千股

附表四

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		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	NAGH	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	NAGH	其他關係人	-	-	55	1,582,842	-	-	-	55	1,869,650	註

註：期末金額係包含評價利益。

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	5,859,828	40.05%	90~150天	-	-	2,724,490	62.03%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	1,184,372	8.09%	90天	-	-	289,702	6.60%	

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 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	2,724,490	2.92	-	-	1,131,564	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	289,702	1.74	91,181	預計於明年第一季收回	62,162	-

註：截至民國一一二年二月二十四日。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國一一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)	科目	交易往來情形		
					金額	交易條件	佔合併總營業收入 或總資產之比率 (註4)
0	本公司						
1	Lotus International Pte. Ltd.	Lotus International Pte. Ltd.	1	進貨	561,176	(註3)	3.84 %
2	Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea Alvogen Korea	2 2	營業收入 其他收入	184,006 213,478	(註3) -	1.26 % 1.46 %

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業收入或總資產比率之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)
民國一一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	期末持有比率	帳面金額	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	備註(註1)
				本期末	去年年底							
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	1,496,148 (USD 48,450)	612,358 (USD 20,600)	48,450	100.00 %	1,247,435	100.00 %	(87,898)	(123,453)	
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 %	138	3.00 %	(36,321)	(995)	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	4,147,815 (USD 135,032)	4,147,815 (USD 135,032)	1,192	100.00 %	2,443,100	100.00 %	632,746	449,628	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 %	150,823	100.00 %	33,107	29,843	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 %	300,563	100.00 %	6,949	6,949	
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	3.81 %	(6,568)	3.81 %	(7,004)	(8,921)	
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 %	246	100.00 %	206	206	
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 %	7,239	100.00 %	1,681	1,681	

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		最高出資比率	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註(註1)
				本期末	去年年底		比率	帳面金額				
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	94,544 (USD 3,154)	94,544 (USD 3,154)	1,000	96.15 %	57,394	(7,004)	(6,597)		
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 %	403	1,007	1,007		
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)	29,033 (HKD 8,083)	15,749	98.44 %	8,734	(36,321)	(35,326)		
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 %	(50)	53	53		
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	5,332 (PHP 9,590)	5,332 (PHP 9,590)	9,590	100.00 %	5,896	540	540		
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)	-	538	100.00 %	10,285	1,231	1,231		
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	冰島	銷售業務及健康保健諮詢	106 (ISK 500)	-	500	100.00 %	1,063	756	756		
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	印度	管理諮詢服務	37 (INR 100)	-	10	100.00 %	37	-	-		
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	-	-	-		

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	備註(註1)
				本期末	去年年底		比率	帳面金額				
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.04 %	24	0.04 %	(7,004)	(3)	

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

民國一一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 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	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 止 已 匯 回 投 資 收 益
					匯 出	收 回							
艾特士(上海)健康管理諮詢、 健康科技諮詢、 醫藥科技諮詢、 貿易信息諮詢、 有限公司(註2) 市場營銷策劃及 商務諮詢	911	911	註1	911	-	-	911	(2,056)	100.00%	100.00%	(2,056)	(2,784)	-
樂特仕生物科 投諮詢(上海) 有限公司(註3)	20,100	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	8,320,734

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會經審字第
09704604680號函規定之限額。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

美時化學製藥股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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一一一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，該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，包含程序：

1. 所使用之預計成長率與歷史結果、經濟及產業預測文獻比較，評估其合理性。
2. 針對所使用之折現率，評估其相關參數及假設是否合理。
3. 檢查評價模型參數與計算公式設定，評估是否有不一致或錯誤之情形。
4. 評估管理階層採用不同預期成長率之替代假設所執行未來現金流量之敏感度分析，檢視管理階層已適當處理減損評估之估計不確定性之可能影響。

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一一一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
民國一一二年三月九日



美時化學製藥股份有限公司

董事長專用章

民國一一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,226,433	5	625,546	4
1140 合約資產-流動(附註六(十八)及七)	258,779	1	82,050	1
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	526,132	2	371,398	2
1180 應收帳款-關係人(附註七)	3,027,228	13	2,047,119	14
1200 其他應收款	83,430	-	46,248	-
1210 其他應收款-關係人(附註七)	103,365	-	36,657	-
1220 本期所得稅資產	53,666	-	52,595	-
1310 存貨(附註六(四))	1,883,338	8	1,987,589	13
1479 其他流動資產(附註八)	262,798	1	169,220	1
流動資產合計	7,425,169	30	5,418,422	35
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)	1,869,650	8	-	-
1551 採用權益法之投資(附註六(五))	4,135,737	17	2,655,070	18
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	2,205,431	9	1,714,921	11
1755 使用權資產(附註六(七))	35,265	-	30,560	-
1805 商譽(附註六(八))	2,751,253	11	2,751,253	18
1821 其他無形資產(附註六(九)及八)	6,124,134	25	2,609,190	17
1840 遞延所得稅資產(附註六(十四))	87,205	-	69,893	-
1900 其他非流動資產(附註九)	77,540	-	86,561	1
非流動資產合計	17,286,215	70	9,917,448	65
資產總計	\$ 24,711,384	100	15,335,870	100
負債及權益				
負債：				
111.12.31 短期借款(附註六(十))	\$ 60,000	-	610,000	4
111.12.31 合約負債-流動(附註六(十八)及七)	151,947	1	106,185	1
111.12.31 應付票據及帳款	670,407	3	292,454	2
111.12.31 應付帳款-關係人(附註七)	270,423	1	263,368	2
111.12.31 其他應付款(附註六(九))	2,382,530	10	294,549	2
111.12.31 其他應付款-關係人(附註七)	299,802	1	715,691	5
111.12.31 本期所得稅負債	460,085	2	150,207	1
111.12.31 租賃負債-流動(附註六(十二))	15,896	-	17,218	-
111.12.31 一年內到期之長期借款(附註六(十一)及八)	-	-	366,000	2
111.12.31 其他流動負債	12,661	-	4,374	-
流動負債合計	4,323,751	18	2,820,046	19
非流動負債：				
111.12.31 合約負債-非流動(附註六(十八))	8,208	-	8,042	-
111.12.31 長期借款(附註六(十一)及八)	6,093,531	25	1,175,275	8
111.12.31 遞延所得稅負債(附註六(十四))	351,979	1	225,375	1
111.12.31 租賃負債-非流動(附註六(十二))	20,482	-	14,758	-
111.12.31 淨確定福利負債(附註六(十三))	8,281	-	9,972	-
111.12.31 其他非流動負債(附註六(九))	37,262	-	13,692	-
非流動負債合計	6,519,743	26	1,447,114	9
負債總計	10,843,494	44	4,267,160	28
權益：				
111.12.31 股本	2,625,913	11	2,627,963	17
111.12.31 資本公積	7,534,348	29	8,038,813	52
111.12.31 保留盈餘	4,823,417	20	1,700,635	11
111.12.31 其他權益	(1,058,434)	(4)	(1,240,947)	(8)
111.12.31 庫藏股票	(57,354)	-	(57,754)	-
權益總計	13,867,890	56	11,068,710	72
負債及權益總計	\$ 24,711,384	100	15,335,870	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)



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



民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十八)及七)	\$ 8,742,896	100	6,629,829	100
5110 營業成本(附註六(四)及七)	<u>3,726,809</u>	<u>43</u>	<u>3,659,304</u>	<u>55</u>
5900 營業毛利	5,016,087	57	2,970,525	45
5910 與子公司之未實現銷貨利益	(10,817)	-	-	-
5920 與子公司之已實現銷貨利益	-	-	1,163	-
5950 已實現營業毛利	<u>5,005,270</u>	<u>57</u>	<u>2,971,688</u>	<u>45</u>
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	842,117	9	531,799	8
6200 管理費用	495,941	6	402,110	6
6300 研究發展費用	376,060	4	418,892	6
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(三))	(7,509)	-	31,267	-
營業費用合計	<u>1,706,609</u>	<u>19</u>	<u>1,384,068</u>	<u>20</u>
6900 營業淨利	<u>3,298,661</u>	<u>38</u>	<u>1,587,620</u>	<u>25</u>
營業外收入及支出：				
7100 利息收入	991	-	1,347	-
7010 其他收入(附註七)	13,235	-	11,446	-
7020 其他利益及損失(附註六(二十))	136,459	1	(97,336)	(1)
7050 財務成本(附註六(二十)及七)	(123,597)	(1)	(70,914)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司利益之份額(附註六(五))	<u>364,074</u>	<u>4</u>	<u>269,501</u>	<u>4</u>
	<u>391,162</u>	<u>4</u>	<u>114,044</u>	<u>2</u>
7900 稅前淨利	3,689,823	42	1,701,664	27
7950 減：所得稅費用(附註六(十四))	<u>669,066</u>	<u>8</u>	<u>298,293</u>	<u>4</u>
本期淨利	<u>3,020,757</u>	<u>34</u>	<u>1,403,371</u>	<u>23</u>
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))	1,814	-	910	-
8330 採用權益法認列之子公司之其他綜合(損)益之份額	97,606	1	(31,627)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十四))	(363)	-	(182)	-
不重分類至損益之項目合計	<u>99,057</u>	<u>1</u>	<u>(30,899)</u>	<u>-</u>
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	<u>146,014</u>	<u>2</u>	<u>(371,164)</u>	<u>(6)</u>
後續可能重分類至損益之項目合計	<u>146,014</u>	<u>2</u>	<u>(371,164)</u>	<u>(6)</u>
8300 本期其他綜合損益	<u>245,071</u>	<u>3</u>	<u>(402,063)</u>	<u>(6)</u>
8500 本期綜合損益總額	<u>\$ 3,265,828</u>	<u>37</u>	<u>1,001,308</u>	<u>17</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十七))				
9750 基本每股盈餘	\$ <u>11.59</u>		\$ <u>5.50</u>	
9850 稀釋每股盈餘	\$ <u>11.54</u>		\$ <u>5.47</u>	

(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

增資變動表

民國一〇一一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘				其他權益項目						
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	合計	國外營運機構財務報表換算之兌換差	員工未賺得酬勞	合計	庫藏股票	權益總計
民國一〇一〇年一月一日餘額	\$ 2,453,540	6,799,186	-	-	353,662	353,662	(537,192)	(202,509)	(860,974)	-	8,745,414
本期淨利	-	-	-	-	1,403,371	1,403,371	-	-	-	-	1,403,371
本期其他綜合損益	-	-	-	-	35,567	35,567	(371,164)	(66,466)	(437,630)	-	(402,063)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,438,938	1,438,938	(371,164)	(66,466)	(437,630)	-	1,001,308
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	35,366	-	(35,366)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	115,476	(115,476)	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,005)	(92,005)	-	-	-	-	(92,005)
現金增資	175,173	1,238,477	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413,650
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,354)	(57,354)
股份基礎給付交易	(750)	1,150	-	-	40	40	-	-	57,657	(400)	57,697
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	2,627,963	8,038,813	35,366	115,476	1,549,793	1,700,635	(908,356)	(268,975)	(1,240,947)	(57,754)	11,068,710
本期淨利	-	-	-	-	3,020,757	3,020,757	-	-	-	-	3,020,757
本期其他綜合損益	-	-	-	-	102,025	102,025	146,014	(2,968)	143,046	-	245,071
本期綜合損益總額	-	-	-	-	3,122,782	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)	1,593	-	-	-	-	-	-	39,467	400	39,410
民國一〇一一年一月三十一日餘額	\$ 2,625,913	7,534,348	179,264	663,921	3,980,232	4,823,417	(762,342)	(271,943)	(1,058,434)	(57,354)	13,867,890

(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



現金流量表
民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,689,823	1,701,664
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	119,539	107,229
攤銷費用	482,404	306,473
預期信用減損損失(利益)	(7,509)	31,267
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(286,808)	-
財務成本	123,597	70,914
利息收入	(991)	(1,347)
股份基礎給付酬勞費用	39,410	57,657
採用權益法認列之子公司利益之份額	(364,074)	(269,501)
處分不動產、廠房及設備損失	1,133	1,867
無形資產減損損失	101,438	192,671
與子公司之未實現銷貨利益	10,817	-
與子公司之已實現銷貨利益	-	(1,163)
未實現外幣兌換損失	108,852	13,674
存貨呆滯及跌價減損損失	57,121	41,746
借款提前清償損失	8,479	-
租賃修改利益	(128)	(6)
收益費損項目合計	393,280	551,481
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	(176,456)	38,511
應收票據及帳款淨額	(149,456)	(163,489)
應收帳款－關係人	(1,000,683)	(530,212)
其他應收款	(36,804)	(46,627)
其他應收款－關係人	25,142	63,680
存貨	47,130	(1,003,241)
其他流動資產	(94,403)	(22,736)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,385,530)	(1,664,114)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	37,209	23,031
應付票據及帳款	386,275	(4,387)
應付帳款－關係人	6,342	(954,180)
其他應付款	133,964	(38,264)
其他應付款－關係人	139,626	134,011
其他流動負債	7,966	(15,798)
淨確定福利負債	122	143
其他非流動負債	(7,429)	5,183
與營業活動相關之負債之淨變動合計	704,075	(850,261)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(681,455)	(2,514,375)
調整項目合計	(288,175)	(1,962,894)

(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
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(本土頁)

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
營運產生之現金流入(流出)	3,401,648	(261,230)
收取之利息	991	13,388
支付之利息	(78,806)	(64,247)
支付之所得稅	(248,027)	(74,019)
營業活動之淨現金流入(流出)	3,075,806	(386,108)
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)	-
取得子公司之淨現金流出	(883,790)	-
處分子公司之淨現金流入	-	11
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	860,419
取得不動產、廠房及設備	(507,591)	(496,025)
存出保證金減少	9,022	3,667
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(2,391,944)	(889,572)
其他非流動資產增加	-	(65,000)
投資活動之淨現金流出	(5,357,145)	(586,500)
籌資活動之現金流量:		
短期借款增加	1,276,785	1,070,800
短期借款減少	(1,826,785)	(870,800)
舉借長期借款	6,250,240	840,240
償還長期借款	(1,733,014)	(1,789,219)
其他應付款—關係人增加(減少)	(558,274)	558,274
租賃本金償還	(20,668)	(19,861)
發放現金股利	(506,058)	(92,005)
現金增資	-	1,413,650
庫藏股票買回成本	-	(57,354)
未既得限制員工權利新股返還股利	-	40
籌資活動之淨現金流入	2,882,226	1,053,765
本期現金及約當現金增加數	600,887	81,157
期初現金及約當現金餘額	625,546	544,389
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,226,433	625,546

(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
民國一一一年度及一一〇年度
(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，截至民國一一一年十二月三十一日，PTT透過其間接持有之子公司Innobic LL Holding Company Limited持有本公司6.69%之股權，請詳附註六(十五)1.及附註十三(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、研發並銷售各項學名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一一二年三月九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

本公司自民國一一一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。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

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一一二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「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」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

<u>新發布或修訂準則</u>	<u>主要修訂內容</u>	<u>理事會發布之 生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	現行IAS 1規定，企業未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

本公司預期下列其他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
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 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」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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；及
- (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。

(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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

(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或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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，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。

(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。

當合約款項逾期或借款人不甚可能履行其信用義務支付全額款項予本公司，本公司視該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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

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個體財務報告附註(續)

(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。

(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

商品銷售收入來自學名藥製造業務。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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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財務報導目的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,且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)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;或在變成很有可能具有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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，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

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
現金支票及活期存款	\$ 1,226,283	625,396
庫存現金	150	150
	<u>\$ 1,226,433</u>	<u>625,546</u>

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</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>1,869,650</u>	<u>-</u>

相關說明請詳附註七(三)5。

(三)應收票據及帳款淨額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收票據	\$ -	8,741
應收帳款	563,391	407,425
減：備抵損失	(37,259)	(44,768)
	<u>\$ 526,132</u>	<u>371,398</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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至民國一一年及一〇年十二月三十一日止，本公司針對特定客戶有證據顯示無法合理預期可收回之應收帳款共20,000千元，已全數提列備抵損失，其餘應收票據及應收帳款(除特定客戶外)之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收票據及 應收帳款 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
逾期0~60天	\$ 530,367	9.83 %	5,212
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>11,147</u>	100.00 %	<u>11,147</u>
	\$ <u>543,391</u>		<u>17,259</u>
	110.12.31		
	應收票據及 應收帳款 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
逾期0~60天	\$ 349,241	1.04 %	3,649
逾期61~90天	6,162	6.70 %	413
逾期91~120天	6,570	15.01 %	986
逾期121~150天	4,208	18.13 %	763
逾期151~180天	3,859	23.79 %	918
逾期181~360天	17,328	56.20 %	9,738
逾期360天以上	<u>8,798</u>	94.35 %	<u>8,301</u>
	\$ <u>396,166</u>		<u>24,768</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 44,768	13,501
認列(迴轉)之減損損失	<u>(7,509)</u>	<u>31,267</u>
期末餘額	\$ <u>37,259</u>	<u>44,768</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(四)存 貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
原物料	\$ 969,720	1,075,037
在製品	268,218	395,060
製成品及商品	564,966	353,542
在途存貨	<u>80,434</u>	<u>163,950</u>
	<u>\$ 1,883,338</u>	<u>1,987,589</u>

民國一一一年度及一一〇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57,121千元及41,746千元。

截至民國一一一年及一一〇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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
投資子公司	<u>\$ 4,135,737</u>	<u>2,655,070</u>

本公司分別於民國一一一年一月、八月及十月參與子公司Lotus International Pte. Ltd.之現金增資27,644千元、55,958千元及800,188千元。

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：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
子公司	<u>\$ 364,074</u>	<u>269,501</u>

子公司相關資訊請參閱民國一一一年度合併財務報告。

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

成本：	<u>土 地</u>	<u>建築物 及廠房 附屬設備</u>	<u>機器設備 及 試驗設備</u>	<u>什項設備</u>	<u>未完工程 及 待驗設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>合 計</u>
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	-	<u>62,825</u>	<u>79,073</u>	<u>5,277</u>	<u>(148,186)</u>	-	<u>(1,011)</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 261,192</u>	<u>815,647</u>	<u>653,137</u>	<u>77,751</u>	<u>1,078,428</u>	<u>9,566</u>	<u>2,895,721</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 261,192	409,247	487,351	58,542	578,077	11,995	1,806,404
增添	-	34,172	36,627	10,733	448,581	-	530,113
處分	-	(413)	(13,052)	(2,615)	-	(1,429)	(17,509)
重分類	-	<u>320,285</u>	<u>50,389</u>	<u>7,512</u>	<u>(378,186)</u>	-	-
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 261,192</u>	<u>763,291</u>	<u>561,315</u>	<u>74,172</u>	<u>648,472</u>	<u>10,566</u>	<u>2,319,008</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	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	合 計
累計折舊：							
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	<u>\$ -</u>	<u>229,803</u>	<u>395,861</u>	<u>58,852</u>	<u>-</u>	<u>5,774</u>	<u>690,290</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	186,694	297,099	44,011	-	4,355	532,159
本期折舊	-	28,324	47,488	9,730	-	2,028	87,570
處分	-	(402)	(11,196)	(2,615)	-	(1,429)	(15,642)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>214,616</u>	<u>333,391</u>	<u>51,126</u>	<u>-</u>	<u>4,954</u>	<u>604,087</u>
帳面價值：							
民國111年12月31日	<u>\$ 261,192</u>	<u>585,844</u>	<u>257,276</u>	<u>18,899</u>	<u>1,078,428</u>	<u>3,792</u>	<u>2,205,431</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 261,192</u>	<u>222,553</u>	<u>190,252</u>	<u>14,531</u>	<u>578,077</u>	<u>7,640</u>	<u>1,274,245</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 261,192</u>	<u>548,675</u>	<u>227,924</u>	<u>23,046</u>	<u>648,472</u>	<u>5,612</u>	<u>1,714,921</u>

截至民國一一一年及一一〇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。

(七)使用權資產

本公司民國一一一年度及一一〇年度承租建築物、辦公設備及運輸設備之變動明細如下：

	建築物	辦公設備	運輸設備	總 計
成本：				
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	(12,777)	-	(3,255)	(16,032)
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 52,836	2,753	6,714	62,303
增添	12,908	-	1,689	14,597
處分	(12,988)	-	(2,655)	(15,643)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 52,756</u>	<u>2,753</u>	<u>5,748</u>	<u>61,257</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>建築物</u>	<u>辦公設備</u>	<u>運輸設備</u>	<u>總計</u>
累計折舊：				
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 20,906	960	3,377	25,243
本期折舊	17,026	490	2,143	19,659
處分	<u>(11,550)</u>	<u>-</u>	<u>(2,655)</u>	<u>(14,205)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 26,382</u>	<u>1,450</u>	<u>2,865</u>	<u>30,697</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 20,787</u>	<u>10,051</u>	<u>4,427</u>	<u>35,265</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 31,930</u>	<u>1,793</u>	<u>3,337</u>	<u>37,060</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 26,374</u>	<u>1,303</u>	<u>2,883</u>	<u>30,560</u>

(八)商譽

本公司民國一一一年度及一一〇年度商譽之變動明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110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111年12月31日	<u>\$ 2,751,253</u>	
民國110年1月1日	<u>\$ 2,751,253</u>	
民國110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學名藥研發製造業務現金產生單位。

本公司學名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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日使用之折現率分別為8.39%~17.5%及7.7%~17%。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，民國一一一年度及一一〇年度未認列減損損失。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)其他無形資產

本公司民國一一一年度及一一〇年度無形資產之變動明細如下：

	產 品 使用權	發展費用 資本化	其 他	合 計
成本：				
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 2,327,546	756,355	25,979	3,109,880
增添	391,658	466,516	-	858,174
重分類	<u>60,149</u>	<u>(60,149)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 2,779,353</u>	<u>1,162,722</u>	<u>25,979</u>	<u>3,968,054</u>
累計攤銷及減損損失：				
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	<u>-</u>	<u>101,438</u>	<u>-</u>	<u>101,438</u>
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>
民國110年1月1日餘額	\$ 710,611	140,025	9,084	859,720
本期攤銷	299,929	-	6,544	306,473
減損損失	<u>-</u>	<u>192,671</u>	<u>-</u>	<u>192,671</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,010,540</u>	<u>332,696</u>	<u>15,628</u>	<u>1,358,864</u>
帳面價值：				
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110年1月1日	<u>\$ 1,616,935</u>	<u>616,330</u>	<u>16,895</u>	<u>2,250,160</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 1,768,813</u>	<u>830,026</u>	<u>10,351</u>	<u>2,609,190</u>

民國一一一年度及一一〇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：

帳面項目	費用類別	111年度	110年度
發展費用資本化	研究發展費用	<u>\$ 101,438</u>	<u>192,671</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一〇年十二月三十一日，部分無形資產已提供作質押擔保。本公司於民國一一一年七月因償還部分銀行借款，故解除前述資產之質押擔保，相關說明請詳附註八。

本公司於民國一一一年向第三方購買二項產品權利，總交易價款為3,535,541千元，截至民國一一一年十二月三十一日止，尚未支付款項為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：

	111.12.31	110.12.31
銀行無擔保借款	\$ 60,000	610,000
尚未使用額度	\$ 220,000	-
利率區間	2.15%	1.28%~1.46%

(十一)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	111.12.31	110.12.31
擔保銀行借款	\$ 6,093,531	1,541,275
減：一年內到期部分	-	(366,000)
合 計	\$ 6,093,531	1,175,275
尚未使用額度	\$ 1,224,262	-
到期區間(年/月)	113/1~114/7	111/4~112/4
利率區間	2.97%-6.13%	2.62%

本公司於民國一一一年六月與花旗(台灣)商業銀行、遠東國際商業銀行、中國信託商業銀行及其他二十一間銀行簽訂總金額為5,500,000千元之聯貸授信合約。本公司於民國一一一年七月動撥此借款並償還部分銀行借款，相關質押資產之解除請詳附註八。另，本公司於民國一一一年十月簽訂增補合約，將總金額由5,500,000千元調增為7,260,000千元。此筆借款到期日為民國一一三年一月至民國一一四年七月，截至民國一一一年十二月三十一日之借款利率為2.97%~6.13%。依借款合同規定，本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)之財務槓桿比率應低於3.75倍且合併公司(不含韓國子公司)之財務槓桿比率應低於3.5倍，合併公司之利息保障倍數應高於3倍。

上述財務承諾於民國一一一年十二月三十一日開始以滾動式計算之十二個月資料為基礎每半年檢視一次財務情形。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至民國一一年十二月三十一日止，本公司遵循上述財務承諾。

本公司民國一一年及一〇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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動	\$ <u>15,896</u>	<u>17,218</u>
非流動	\$ <u>20,482</u>	<u>14,758</u>

到期分析請詳附註六(廿一)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>653</u>	<u>744</u>
短期租賃之費用	\$ <u>2,966</u>	<u>5,251</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>1,417</u>	<u>1,606</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>25,704</u>	<u>27,462</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電腦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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：

	111.12.31	110.12.31
確定福利義務現值	\$ 21,414	22,054
計畫資產之公允價值	(13,133)	(12,082)
淨確定福利負債	\$ 8,281	9,972

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。

(2)確定福利義務現值之變動

	111年度	110年度
1月1日確定福利義務	\$ 22,054	22,520
當期服務成本及利息	201	232
再衡量數		
— 因經驗調整變動所產生之精算損益	(451)	328
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(390)	(1,026)
12月31日確定福利義務	\$ 21,414	22,054

(3)計畫資產公允價值之變動

	111年度	110年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (12,082)	(11,781)
利息收入	(44)	(57)
再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(973)	(212)
計畫參與者之提撥	(34)	(32)
12月31日計畫資產之公允價值	\$ (13,133)	(12,082)

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期服務成本	\$ 96	95
淨確定福利負債之淨利息	<u>61</u>	<u>80</u>
	<u>\$ 157</u>	<u>175</u>
營業成本	\$ 78	93
推銷費用	50	52
研究發展費用	<u>29</u>	<u>30</u>
	<u>\$ 157</u>	<u>175</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>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
折現率	1.25%	0.60%
未來薪資增長率	3.50%	3.00%

本公司預計於民國一一一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36千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為10.4年。

(6)敏感度分析

民國一一一年及一一〇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：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加</u>	<u>減少</u>
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)
110年12月31日		
折現率(變動1.00%)	(2,047)	2,399
未來薪資增長率(變動1.00%)	2,325	(2,030)

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為20,280千元及17,465千元，已提撥至勞工保險局。

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用明細如下：

	111年度	110年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 552,996	170,896
調整前期之當期所得稅	7,141	(102,181)
未分配盈餘加徵	-	5,541
	560,137	74,256
遞延所得稅費用		
當期產生	120,856	124,938
以前年度調整	(11,927)	99,099
	108,929	224,037
所得稅費用	\$ 669,066	298,293

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨利	\$ 3,689,823	1,701,664
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	737,965	340,333
永久性差異(含不可減除之費損)	(64,113)	(44,500)
以前年度調整	(4,786)	(3,081)
未分配盈餘加徵	-	5,541
	\$ 669,066	298,293

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(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

民國一一一年度及一一〇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：

	<u>111.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>111.12.31</u>
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
	<u>\$ 69,893</u>	<u>17,675</u>	<u>(363)</u>	<u>87,205</u>

	<u>110.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利退休計畫	\$ 2,813	-	(182)	2,631
存貨跌價損失	11,984	(3,570)	-	8,414
虧損扣除	44,053	(44,053)	-	-
逆流交易之遞延利益	42,626	(6,912)	-	35,714
應收帳款呆帳損失	-	4,410	-	4,410
其他	11,015	7,709	-	18,724
	<u>\$ 112,491</u>	<u>(42,416)</u>	<u>(182)</u>	<u>69,893</u>

遞延所得稅負債：

	<u>111.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於其他 綜合損益表</u>	<u>111.12.31</u>
企業併購認列之遞延所得稅負債	\$ 8,795	(6,181)	-	2,614
退休金未撥存數	636	(25)	-	611
未實現重估增值	9,732	-	-	9,732
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>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	110.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	110.12.31
企業併購認列之遞延所得稅負債	\$ 15,262	(6,467)	-	8,795
退休金未撥存數	665	(29)	-	636
未實現重估增值	9,732	-	-	9,732
研發資本化成本	-	202,301	-	202,301
其他	18,095	(14,184)	-	3,911
	<u>\$ 43,754</u>	<u>181,621</u>	<u>-</u>	<u>225,375</u>

(2)未認列遞延所得稅負債

民國一一年及一〇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：

	111.12.31	110.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異	<u>\$ 341,736</u>	<u>245,842</u>

3.所得稅核定情形

截至民國一一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

截至民國一一年及一〇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2,625,913千元及2,627,963千元。

本公司於民國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。

民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司已發行股權中分別包含私募現金增資發行新股17,517千股及22,431千股。

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資訊，請詳附註六(十六)。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 6,171,554	6,621,891
轉讓庫藏股	16,805	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股	<u>77,113</u>	<u>131,241</u>
	<u>\$ 7,534,348</u>	<u>8,038,813</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，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。該決議尚須報告股東會，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

限制員工權利新股資訊請詳附註六(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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

4. 盈餘分配

本公司於民國一一〇年八月三十一日經股東常會決議民國一〇九年度之盈餘分配案，每股配發\$0.35元，共92,005千元。

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常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。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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，未轉讓之股數均為550千股。

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。

(十六) 股份基礎給付

限制員工權利新股發行辦法

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。

截至民國一一一年及一一〇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280千股及115千股。本公司分別於民國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165千股、40千股及75千股。

截至民國一一一年及一一〇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。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

員工未賺得酬勞之變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ (63,616)	(121,273)
股份基礎給付酬勞成本	39,410	57,657
估計變動	57	-
期末餘額	<u>\$ (24,149)</u>	<u>(63,616)</u>

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

- 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。
- 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。
- 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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：

	<u>111年度</u>	<u>110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>3,020,757</u>	<u>1,403,371</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>260,549</u>	<u>255,172</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>11.59</u>	<u>5.50</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>3,020,757</u>	<u>1,403,371</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	260,549	255,172
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	984	1,336
員工酬勞(千股)	151	177
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>261,684</u>	<u>256,685</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>11.54</u>	<u>5.47</u>

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
主要地區市場：		
美國	\$ 5,859,891	4,413,084
臺灣	1,453,917	984,474
其他國家	<u>1,429,088</u>	<u>1,232,271</u>
	\$ <u>8,742,896</u>	<u>6,629,829</u>
主要產品/服務線：		
商品銷貨收入	\$ 8,721,018	6,566,781
智慧財產權授權收入	21,878	40,468
勞務收入及其他	<u>-</u>	<u>22,580</u>
	\$ <u>8,742,896</u>	<u>6,629,829</u>

2.合約餘額

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.1.1</u>
合約資產—流動	\$ <u>258,779</u>	<u>82,050</u>	<u>121,039</u>
合約負債—流動	\$ <u>151,947</u>	<u>106,185</u>	<u>86,934</u>
合約負債—非流動	\$ <u>8,208</u>	<u>8,042</u>	<u>8,244</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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一一一年度及一一〇年度認列為收入之金額分別為11,621千元及22,155千元。

(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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞提列金額分別為37,271千元及17,276千元，董事酬勞提列金額分別為0千元及8,638千元，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>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (1,133)	(1,867)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	286,808	-
外幣兌換損失	(126,980)	(92,440)
借款提前清償損失	(8,479)	-
其他	(13,757)	(3,029)
	<u>\$ 136,459</u>	<u>(97,336)</u>

2.財務成本

本公司之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
借款利息費用	\$ 122,944	70,171
租賃負債之利息費用	653	743
	<u>\$ 123,597</u>	<u>70,914</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

本公司民國一一一年度及一一〇年度之營業收入分別約67%及67%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一一年及一一〇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77%及61%，未有其他顯著信用風險集中之情形。

應收票據及帳款(包含關係人)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。截至民國一一一年及一一〇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)。

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
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)	36,378	37,396	16,434	20,962	-
	\$ 9,813,071	10,315,930	3,877,861	6,438,069	-

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	帳面金額	合約現金			
		流 量	短於1年	1-5年	5年以上
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 610,000	610,784	610,784	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	555,822	555,822	555,822	-	-
其他應付款(含關係人)	1,010,240	1,013,935	1,013,935	-	-
長期借款(含一年內到期)	1,541,275	1,600,260	401,959	1,198,301	-
租賃負債(流動及非流動)	31,976	32,632	17,665	14,967	-
	\$ 3,749,313	3,813,433	2,600,165	1,213,268	-

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。

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	111.12.31			110.12.31		
	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	\$ 107,571	30.79	3,312,087	76,759	27.75	2,129,815
歐元	8,039	32.67	262,620	18,759	31.44	589,768
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	181,730	30.79	5,595,986	80,390	27.75	2,230,589
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	97,950	30.79	3,015,871	43,776	27.75	1,214,640
歐元	6,402	32.67	209,138	1,245	31.44	39,140

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

於民國一一一年度及一一〇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，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別增加或減少17,485千元及73,290千元。

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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為126,980千元及92,440千元。

(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，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加2,466千元及763千元。

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。

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：

	111.12.31			
	帳面金額	公允價值		
第一級		第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
國外特別股股票	\$ 1,869,650	-	-	1,869,650

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

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

本公司於民國一一一年度及一一〇年度其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一一年度及一一〇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。

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—無活絡市場之權益工具投資	二元樹評價模型	<ul style="list-style-type: none"> • 存續期間(111.12.31為1.923年) • 股價價格(111.12.31為USD1,221.91) • 折現率(111.12.31為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
111年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ (219,397)	642,786

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿二)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，以設定本公司適當之市場佔有率，並據以規劃所需之產能以及達到此一產能所需之廠房設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金，以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據本公司產品競爭力推估可能之產品邊際貢獻、營業利益率與現金流量，並考量產業景氣循環波動、產品生命週期等風險因素，以決定本公司適當之資本結構。本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。

(廿三)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：

	<u>111.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>其他</u>	<u>111.12.31</u>
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	<u>\$ 2,738,190</u>	<u>3,388,284</u>	<u>63,435</u>	<u>6,189,909</u>
	<u>110.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>其他</u>	<u>110.12.31</u>
短期借款	\$ 410,000	200,000	-	610,000
長期借款(含一年內到期)	2,478,535	(948,979)	11,719	1,541,275
其他應付款－關係人	-	558,274	(3,335)	554,939
租賃負債	38,685	(19,861)	13,152	31,976
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 2,927,220</u>	<u>(210,566)</u>	<u>21,536</u>	<u>2,738,190</u>

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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
美喬生技有限公司	子公司(註三)
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
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	孫公司
Alvogen (Thailand) Ltd.	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
Adalvo Limited	其他關係人
Alvogen ehf.	其他關係人(註一)
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)

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
Alvotech hf.	其他關係人(註一)
AZTIQ Consulting ehf.	其他關係人
New Alvogen Group Holding Inc. (“NAGH”)	其他關係人(註二)
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人

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)5。

註三：美喬生技有限公司於民國一一〇年十二月十日解散清算。

(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>111年度</u>	<u>110年度</u>
Alvogen Inc.	\$ 5,859,828	4,413,084
Adalvo Limited	1,184,372	1,080,810
其他關係人	<u>13,597</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 7,057,797</u>	<u>5,493,894</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90~150天，與非關係人並無顯著不同。

2.進貨

本公司向關係人進貨如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
Alvogen Inc.	\$ -	1,300,251
Alvogen Korea	-	252,136
Lotus International Pte. Ltd.	<u>561,176</u>	<u>228,136</u>
	<u>\$ 561,176</u>	<u>1,780,523</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對關係人之進貨價格及付款條件與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 2,724,490	1,466,183
	Adalvo Limited	289,702	580,936
	子公司	13,036	-
	其他關係人	-	-
		<u>\$ 3,027,228</u>	<u>2,047,119</u>
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 90,835	15,818
	Alvogen Korea	6,970	18,395
	子公司	1,316	2,193
	孫公司	-	251
	其他關係人	4,244	-
		<u>\$ 103,365</u>	<u>36,657</u>

上述本公司之應收關係人款項未收取保證金，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	111.12.31	110.12.31
應付帳款－關係人	Lotus International Pte. Ltd.	\$ 179,067	52,363
	Alvogen Inc.	82,267	32,853
	NCS	9,089	48,462
	Alvogen Korea	-	129,690
		<u>\$ 270,423</u>	<u>263,368</u>
其他應付款－關係人	Adalvo Limited	\$ 144,184	19,529
	Alvogen Inc.	117,291	10,896
	Alvogen PB R&D	23,504	12,580
	子公司	12,348	5,072
	Alvogen EMH	2,127	556,897
	Alvogen Korea	-	96,897
其他關係人	348	13,820	
		<u>\$ 299,802</u>	<u>715,691</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	交易股數 (千股)	111年度	
			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，本公司可在NAGH董事會中取得一席董事席次。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		利率區間	利息費用	應付利息
	最高餘額	期末餘額			
Alvogen EMH	<u>\$ 594,144</u> (USD20,000)	<u>-</u>	1.0% (註)	<u>4,170</u>	<u>-</u>

關係人名稱	110年度		利率區間	利息費用	應付利息
	最高餘額	期末餘額			
Alvogen EMH	<u>\$ 554,939</u> (USD20,000)	<u>554,939</u> (USD20,000)	1.0% (註)	<u>1,959</u>	<u>1,958</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	111年度	110年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 23,661	19,915
	Adalvo Limited	7,932	9,752
	NCS	<u>13,932</u>	<u>38,508</u>
		<u>\$ 45,525</u>	<u>68,175</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	111年度	110年度
營業成本	其他關係人	\$ 151,775	244,358
	子公司	20,623	835
		<u>\$ 172,398</u>	<u>245,193</u>
營業費用	子公司	\$ 18,856	11,538
	孫公司	(12,207)	7,475
	母公司	5,425	-
	其他關係人	84,755	50,089
		<u>\$ 96,829</u>	<u>69,102</u>
其他收入	Adalvo Limited	\$ 10,769	7,545
	子公司	46	67
	孫公司	75	707
		<u>\$ 10,890</u>	<u>8,319</u>
補償收入認列於研究發展費用減項	Alvogen PB R&D	<u>\$ (92,677)</u>	<u>(31,397)</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
合約資產—	Adalvo Limited	\$ 133,479	82,050
流動	Alvogen Inc.	120,195	-
		<u>\$ 253,674</u>	<u>82,050</u>

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	111.12.31	110.12.31
合約負債—	Adalvo Limited	\$ 94,367	87,971
流動	Fuji Pharma Co., Ltd.	46,189	-
		<u>\$ 140,556</u>	<u>87,971</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 123,623	86,757
股份基礎給付	21,705	33,929
	<u>\$ 145,328</u>	<u>120,686</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	111.12.31	110.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	\$ 9,000	26,250
土地	長期借款	261,192	261,192
建築物及廠房附屬設備	長期借款	585,844	548,677
		<u>\$ 856,036</u>	<u>836,119</u>

另外，Lotus International Pte. Ltd.之所有股票及Buprenorphine/Naloxone之智財所有權於民國一一〇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。Lotus International Pte. Ltd.之銀行帳戶亦提供為浮動抵押之擔保品。本公司於民國一一一年七月償還部分銀行借款，故解除前述資產之質押設定，相關說明請詳附註六(十一)。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至民國一一一年十二月三十一日止，本公司因約定購買儀器及設備廠房營造相關工程合約總價為153,335千元，而尚未支付價款為20,436千元。
- (二)截至民國一一一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。
- (三)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。
- (四)截至民國一一一年十二月三十一日，本公司有下列訴訟案：

原告	被告	備註	進度
Indivior Inc, Indivior UK Ltd., Aquestive Therapeutics Inc.	Alvogen Inc. (請詳註一)	Buprenorphine / Naloxone專利侵權訴訟	原告請求僅其中一項專利仍在審理中，其餘請求法院均判決認定無侵權。(請詳註二)

註一：本公司為產品所有權人，委託Alvogen Inc. 代為處理訴訟相關事宜。

註二：本公司營運、財務與業務不受上述案件影響，本公司評估對個體財務報表並未重大影響。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

性質別	111年度			110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	273,781	391,549	665,330	193,320	289,559	482,879
勞健保費用	21,128	22,747	43,875	17,014	19,763	36,777
退休金費用	9,726	10,711	20,437	7,969	9,671	17,640
董事酬金	-	9,323	9,323	-	10,992	10,992
其他員工福利費用	13,171	58,005	71,176	14,770	85,319	100,089
折舊費用	79,979	39,560	119,539	70,021	37,208	107,229
攤銷費用	5,637	476,767	482,404	5,637	300,836	306,473

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
員工人數	<u>605</u>	<u>537</u>
未兼任員工之董事人數	<u>7</u>	<u>5</u>
平均員工福利費用	\$ <u>1,339</u>	\$ <u>1,198</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>1,113</u>	\$ <u>908</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>23%</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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (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。
- (5)員工之薪酬係依其所擔負之職責、貢獻和績效表現而定。薪酬包含固定發給放之薪資，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

民國一一一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		134,064,369	51.16 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.69 %

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

美時化學製藥股份有限公司

為他人背書保證

民國一一年一月一日至十二月三十一日

附表一

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	實際動支 金額	以 擔 保 金 之 財 產 保 證 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 背 書 保 證
		公 司 名 稱	關 係 (註2)										
1	Lotus International Pte. Ltd.	本公司	3	18,593,864	5,783,215	5,000,000	5,000,000	-	36.05 %	18,593,864	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消費者權益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1,300%計算。

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)
 民國一一年十二月三十一日

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	1,869,650	-	1,869,650

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
 民國一〇一一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 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入			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	金額	
本公司	NAGH	透過損益 按公允價 值衡量之 金融資產 —非流動	NAGH	其他關 係人	-	-	55	1,582,842	-	-	-	-	55	1,869,650	註

註：期末金額係包含評價利益。

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	5,859,828	67.02%	90~150天	-	-	2,724,490	76.68%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	1,184,372	13.55%	90天	-	-	289,702	8.15%	

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
民國一一一年十二月三十一日

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 應收收回金額(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	2,724,490	2.92	-	-	1,131,564	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	289,702	1.74	91,181	預計於明年第 一季收回	62,162	-

註：截至民國一一二年二月二十四日。

美時化學製藥股份有限公司
轉投資事業相關資訊(不含大陸被投資公司)
民國一一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	備註 (註1)
				本期期末	去年年底		比率	帳面金額			
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	1,496,148 (USD 48,450)	612,358 (USD 20,600)	48,450	100.00 %	1,247,435	(87,898)	(123,453)	
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 %	138	(36,321)	(995)	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	4,147,815 (USD 135,032)	4,147,815 (USD 135,032)	1,192	100.00 %	2,443,100	632,746	449,628	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 %	150,823	33,107	29,843	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 %	300,563	6,949	6,949	
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	3.81 %	(6,568)	(7,004)	(8,921)	
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 %	246	206	206	
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 %	7,239	1,681	1,681	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	94,544 (USD 3,154)	94,544 (USD 3,154)	1,000	96.15 %	57,394	(7,004)	(6,597)	

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	備註(註1)
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
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 %	403	1,007	1,007	
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)	29,033 (HKD 8,083)	15,749	98.44 %	8,734	(36,321)	(35,326)	
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 %	(50)	53	53	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	5,332 (PHP 9,590)	5,332 (PHP 9,590)	9,590	100.00 %	5,896	540	540	
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)	-	538	100.00 %	10,285	1,231	1,231	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	冰島	銷售業務及健康保健諮詢	106 (ISK 500)	-	500	100.00 %	1,063	756	756	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	印度	管理諮詢服務	37 (INR 100)	-	10	100.00 %	37	-	-	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	-	-	-	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.04 %	24	(7,004)	(3)	

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

民國一一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		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	(2,056)	100.00%	(2,056)	(2,784)	-
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	8,320,734

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會經審字第09704604680號函規定之限額。

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

柒、財務狀況及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	110年	111年	差異	
				金額	%
流動資產		8,333,335	10,661,076	2,327,741	27.93%
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動		-	1,869,650	1,869,650	-
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動		301,728	288,673	(13,055)	(4.33)%
不動產、廠房及設備		2,541,975	3,046,727	504,752	19.86%
使用權資產		99,862	101,516	1,654	1.66%
商譽		5,585,847	5,667,605	81,758	1.46%
其他無形資產		3,863,034	7,315,373	3,452,339	89.37%
遞延所得稅資產		310,816	390,119	79,303	25.51%
其他非流動資產		185,353	185,334	(19)	(0.01)%
資產總額		21,221,950	29,526,073	8,304,123	39.13%
流動負債		4,325,941	5,893,018	1,567,077	36.23%
長期借款		4,667,047	8,596,290	3,929,243	84.19%
遞延所得稅負債		304,147	448,397	144,250	47.43%
其他非流動負債		856,105	720,478	(135,627)	(15.84)%
負債總額		10,153,240	15,658,183	5,504,943	54.22%
股本		2,627,963	2,625,913	(2,050)	(0.08)%
資本公積		8,038,813	7,534,348	(504,465)	(6.28)%
保留盈餘		1,700,635	4,823,417	3,122,782	183.62%
其他權益		(1,240,947)	(1,058,434)	182,513	14.71%
庫藏股票		(57,754)	(57,354)	400	(0.69)%
權益總額		11,068,710	13,867,890	2,799,180	25.29%
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)流動資產：主係現金及應收帳款關係人增加所致。					
(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動：主係本期取得關係人特別股股權所致。					
(3)其他無形資產：主係取得產品使用權所致					
(4)遞延所得稅資產：主係無形資產認列之財稅差增加所致。					
(5)長期借款：主係本期因購買無形資產而舉借長期借款所致。					
(6)遞延所得稅負債：主係認列研發費用資本化相關之遞延所得稅增加所致。					
(7)保留盈餘：主係獲利上升所致。					

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	110年度	111年度	增(減)金額	增(減)比例
營業收入	12,649,189	14,632,772	1,983,583	15.68%
營業成本	7,009,069	6,826,623	(182,446)	(2.6)%
營業毛利	5,640,120	7,806,149	2,166,029	38.40%
營業費用	3,344,693	3,695,035	350,342	10.47%
營業利益	2,295,427	4,111,114	1,815,687	79.10%
營業外收支	(425,408)	(170,902)	254,506	(59.83)%
本期稅前淨利	1,870,019	3,940,212	2,070,193	110.70%
所得稅費用	(466,648)	(919,455)	(452,807)	97.03%
本期稅後淨利	1,403,371	3,020,757	1,617,386	115.25%

最近二年度增減比率變動達20%且金額達1仟萬以上之分析說明：

- (1) 營業毛利：主係新產品上市致營業毛利提升。
- (2) 營業利益：主係旗下外銷血癌用藥之美國終端市場份額較去年同期增加致營收上升。
- (3) 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致營業外收支增加。
- (4) 本期稅前淨利：主係營收上升而提升稅前淨利。
- (5) 所得稅費用：主係稅前損益增加所致。
- (6) 本期稅後淨利：主係營收上升致稅後淨利上升。

(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、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

本公司目前營收主要來源為韓國、台灣及美國市場，其中韓國及台灣市場皆受健保政策及藥價之影響。本公司著眼於擴大產品出海口之需求，致力開發海外市場需求及合作機會，運用少數同時通過全球三大先進市場主管機關查廠認證通過之優勢，積極走出台灣、站穩亞太、放眼全球，以降低單一市場或單一區域之波動風險。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析：

	110年度	111年度	增(減)比率%
現金流量比率(%)	2.76	63.11	2,186.59
現金流量允當比率(%)	43.35	58.78	35.59
現金再投資比率(%)	0.33	33.22	9,966.67

現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率：主係營運策略奏效，營收上升，營業活動之淨現金流入增加所致。

(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
1,983,383	4,657,783	3,529,289	3,111,877	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	111/12/31	557,000

(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

111年12月31日；單位：新台幣仟元

項目	說明	111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.		632,746	投資事業	投資事業	投資事業	無
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.		33,107	投資事業	投資事業	投資事業	無
Lotus International Pte. Ltd.		(87,898)	投資事業及藥品銷售	拓展業務階段	持續拓展市場	無
Alvogen (Thailand) Ltd.		(7,004)	銷售醫療及化學藥品	銷售業務	無	無
Lotus Support Services SRL		1,681	醫藥法規事務相關服務	醫藥法規事務	無	無
Lotus Alvogen Malta Ltd.		1,007	銷售醫療及化學藥品及相關諮詢服務	業務拓展階段	減少費用	無
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.		(36,321)	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	投資事業	投資事業	無
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司		(2,056)	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.		6,949	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		206	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	開發臨床研究實驗及新藥申報	無
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.		53	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無
Lotus Healthcare Philippines Corp.		540	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	拓展業務	無
Lotus Pharma Bulgaria EOOD		1,231	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	拓展業務	無
Lotus Pharma ehf.		756	銷售業務及健康保健諮詢	業務拓展階段	無	無

項目	說明	111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
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.		-	管理諮詢服務	不適用	無	無
Meishi Pharma Services Private Limited		-	管理諮詢服務	不適用	成為研發中心	通過增資 計畫

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：

111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	111年度
利息收(支)淨額	(378,952)
兌換(損)益淨額	(81,217)
利息收(支)淨額占營收淨額比率	-2.59%
利息收(支)淨額占稅前淨利比率	-9.62%
兌換(損)益淨額占營收淨額比率	-0.56%
兌換(損)益淨額占稅前淨利比率	-2.06%

1. 利率變動：本公司111年度利息費用佔營業收入淨額比率為-2.59%，而110年度為-2.30%，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：111年度本公司認列兌換損失計81,217仟元，僅佔當年度營業收入淨額之-0.56%，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) 未來面對外幣之應收帳款與應付帳款，將適時買賣遠期外匯以規避進、銷貨之匯率風險。
- (4) 定期取得金融機構之財經資訊、外匯報告，以綜合判斷匯率、利率變動趨勢，靈活調整外匯、資金策略。
- (5) 隨時注意未來利率走勢，適時利用資本市場各項融資工具，以降低取得資本成本。

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

本公司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112年不含研發費用資本化之費用支出預計仍將投入逾新台幣五億元，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：

台灣與韓國市場與其他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，藥價連年調降並受到管制，限制既有產品組合之整體業務成長與發展。因此，本公司著眼於引進新產品至既有產品組合，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任何不利影響。此外，本公司亦致力拓展海外市場及尋求合作機會，運用少數同時通過全球三大先進市場主管機關查廠認證通過之優勢，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，從而降低單一市場或區域內有限市場之波動風險。

美國為全球最大單一藥品消費市場，自前任FDA局長Scott Gottlieb上任後美國開始加速學名藥審批與上市速度，包括行業指南草案《Good ANDA Submission Practices》及《Good ANDA Assessment Practices》皆旨在通過幫助藥廠申請人避免導致審批延遲的常見缺陷來減少審評流程。這些舉措將進一步加快市場進入(Market Entry)循環，特別是困難學名藥，是不容忽視的正面助益。

(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：

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

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

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

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

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

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

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：

為因應未來發展，本公司廠房持續擴建中，係以大批量生產外銷及生產抗癌藥物為主，由於抗癌藥品市場持續擴大，南投工廠之擴建將有助本公司之業績進一步成長，並持續向美國、歐盟、日本、中國、巴西及各國主管機關申請與更新認證，以持續維持同時通過各國藥監局查廠通過之競爭優勢。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中之風險：本公司主係委由A公司處理Buprenorphine/Naloxone(戒癮)舌下含片相關供應鏈管理，包含所有符合美國三類管制藥物之原料採購、備料管理、原料品質與交期保證、供應商選擇與管理、委托加工作業之監管、包裝、品質控管及運送等，而為降低進貨集中情形，本公司將持續專注於特殊學名藥外銷市場之持續開拓，尤以高毒性藥物與賀爾蒙藥物為主，積極切入美國市場，未來若於美國市場逐步經營有成加以戒毒應用藥Buprenorphine/Naloxone(戒癮)舌下含片交易趨穩定後，本公司亦致力於其他藥品研發及利基產品，若其他項目銷售狀況良好，致使對其他供應商進貨金額增加，未來進貨集中情況亦可逐漸降低。
2. 銷貨集中之風險：本公司之Buprenorphine/Naloxone(戒癮)舌下含片自108年1月獲得FDA核准後，本公司考量該產品為管制藥品，對藥品的製造、儲存、散布及處方均受到美國法律嚴格管制，而為盡速讓新產品能於美國市場快速上市、搶得先機，委由專注於美國市場銷售及管理、熟悉美國當地相關藥品下游通路並具有學名藥相關專業背景之從業人員之C公司，協助本公司與美國市場之中下游的經銷商、藥局及醫療院所等通路溝通銷售與出貨事宜。

本公司之產品研發係以門檻較高之利基型特殊學名藥為主，並規劃與國際藥廠進行授權與策略聯盟，將產品銷售市場擴大至歐盟、南美及中東等市場，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、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

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

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：

鑑於近年生技產業朝策略性聯盟之趨勢日趨明顯，為提升本公司之競爭優勢，分別於108年及110年以私募普通股4,913,220股及17,517,348股引進策略投資人日本富士製藥公司及泰國國家石油股份有限公司為發展泰國當地生技產業所設立之控股公司Innobic LL Holding Co., Ltd.為本公司長期發展之策略。

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

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

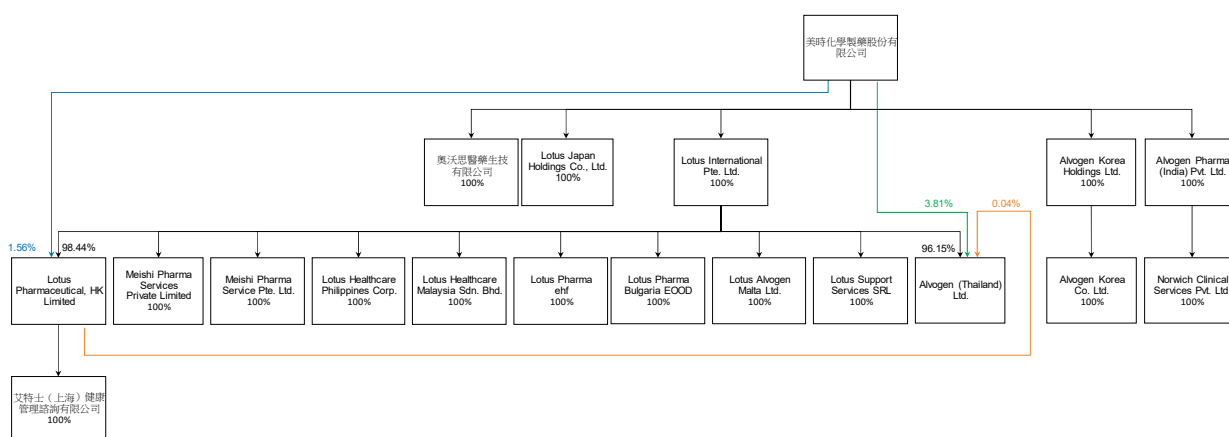
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業圖 (截至111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111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 (註)	主要營業項目或生產項目
Alvogen Korea Holdings Ltd.	101年9月	10, Gukjegeumyung-ro, Youngdeungpo-gu, Seoul, Korea	5,961,260 仟韓圀	投資事業
Alvogen Korea Co., Ltd.	47年1月	10, Gukjegeumyung-ro, Youngdeungpo-gu, Seoul, Korea	50,109,040 仟韓圀	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	投資事業及藥品銷售
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	80 Robinson Road #02-00 Singapore 068898	48,450仟 美金	投資事業
Alvogen (Thailand) Ltd.	99年10月	1126/2 Vanit Building II, 15th Floor, Room 1501-1502, New Petchburi	104,000仟 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 (註)	主要營業項目或生產項目
		Road, Makkasan Sub-district, Ratchathevi District, Bangkok 10400 Thailand		
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8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 9th 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	9,590仟披索	銷售業務及健康保健諮詢
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	110年11月	102D Cherni Vrah Blvd., Floor 6, Sofia, District Triaditsa, 1407, Bulgaria	538仟列弗	銷售業務及健康保健諮詢
Lotus Pharma ehf.	110年12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11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	80 Robinson Road #02-00 Singapore 068898	-	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111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 Vazharov Thor Kristjansson Eun Sun Choi Arni Hardarson	1,192,252	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 Vazharov Bjartur Shen Árni Hardarson	10,021,808	100%
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	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 董事	Petar Vazharov Bjartur Shen Tan Boon Chong, Dennis	48,450,000	100%
Alvogen (Thailand) Ltd.	董事 董事 董事	Jantana Khanobthamchai Petar Vazharov Bjartur Shen	1,040,000	100%
Lotus Support Services SRL	董事	David Iuliana	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 Petar Vazharov 田依菱	-	100%
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	董事 董事	Bjartur Shen Petar Vazharov	-	100%
奧沃思醫藥生技有限公司	董事	Bjartur Shen	-	100%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	董 董 董	事 事 事 Bjartur Shen Petar Vazharov Lee Huey Ping	1,000	100%
Lotus Healthcare Philippines Corp.	董 董 董 董 董	事 事 事 事 事 Bjartur Shen Petar Vazharov Charlotte A. Goco Lesley Anne Mondez Joemyl J. Baloro	9,589,915	100%
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	董 董 董	事 事 事 Bjartur Shen Petar Vazharov Boris Strashilov	537,711	100%
Lotus Pharma ehf.	董 董 董	事 事 事 Bjartur Shen Boris Strashilov Snorri Josefsson	500,000	100%
Meishi Pharma Services Private Limited	董 董	事 事 Petar 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：111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)	146,198	8,180,582	4,578,704	3,601,878	5,336,011	662,264	632,746	530.72
Alvogen Pharma India Pvt Ltd. (註2)	1,998	233,867	47,810	186,057	228,429	36,522	33,107	64.69
Lotus International Pte. Ltd.	1,496,148	1,808,155	377,858	1,430,297	1,128,065	(42,593)	(51,243)	(1.06)
Alvogen (Thailand) Ltd.	98,458	158,556	99,006	59,550	146,247	(5,382)	(7,004)	(6.73)
Lotus Support Services SRL	3,010	9,090	1,851	7,239	21,327	815	1,681	37.38
Lotus Alvogen Malta Ltd.	1,419	4,065	3,662	403	4,724	(105)	1,007	23.97
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	59,996	10,605	675	9,930	-	(34,202)	(34,262)	(3.73)
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	911	2,064	4,848	(2,784)	25,904	(3,312)	(2,056)	-
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	623,647	301,181	618	300,563	-	(82)	6,949	-
奧沃思醫藥生技有限公司	100	1,366	1,120	246	3,600	251	206	-
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	7	868	918	(50)	4,749	30	53	52.51
Lotus Healthcare Philippines Corp.	5,332	5,896	-	5,896	-	(255)	540	0.06
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	8,503	12,613	2,328	10,285	18,466	1,638	1,231	2.88
Lotus Pharma ehf.	106	12,184	11,122	1,063	18,618	1,176	756	1.51
Meishi Pharma Services Private Limited	37	-	-	-	-	-	-	-
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	-

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95頁。

(三) 關係報告書：詳第244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：詳第63頁。

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

本公司民國一一一年度(自民國一一一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 2 年 4 月 2 8 日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

新竹市300091新竹科學園區展業一路11號
No. 11, Prosperity Road I, Hsinchu Science Park,
Hsinchu City 300091, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 3 579 9955
Fax 傳真 + 886 3 563 2277
Internet 網址 home.kpmg/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)之規定編製之民國一一一年度關係報告書，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一一一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 二 年 四 月 二 十 八 日

美時化學製藥股份有限公司
111年度關係報告書

1. 從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員 擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	透過擴大產品線、強化研發組合以及開拓國際市場（取得美時化學製藥股份有限公司過半股數）	134,064,369股	51.16%	67,032,184股	董事長 董事 董事 董事/總經理 董事 董事 董事 董事	Vilhelm Róbert Wessman Thor Kristjansson Yves Hermes Petar Vazharov Krisana Winitthumkul Phannalin Mahawongtikul Oranee Tangphao Daniels Árni Hardarson
Aztiq II Bidco Limited	持有 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited	222	100%	222	董事 董事 董事 董事 董事	Vilhelm Róbert Wessman Amporn Charoensomsak Chanamas Sasnanand Nat Ativitavas Árni Hardarson
Aztiq II Holdco Limited	持有 Aztiq II Bidco Limited	351,000,100	100%	351,000,100	董事 董事 董事 董事 董事	Vilhelm Róbert Wessman Amporn Charoensomsak Jaruchai Sutjarittam Supornchai Singhakul Árni Hardarson

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
Innobic (Asia) Co., Ltd.	取得Aztiq II Holdco Limited過半股數	250,000,000	71.23%	無	董事 董事 董事	Panithita Vithayasricharoen Amporn Charoensomsak Jaruchai Sutjarittam
PTT Global Management Company Limited	持有Innobic (Asia) Co., Ltd.	135,307,997	100%	無	董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事 董事	Buranin Rattanasombat Chanamas Sasnanand Manu Sawangjaeng Suttipong Wacharasindhu Anan Manomaipiboon Krisana Winitthumkul Akkharawit Kanjana-Opas Nat Ativitavas
PTT Public Company Limited	持有PTT Global Management Company Limited	1,190,224,677	100%	無	董事 董事	Cherdchai Boonchoochaay 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		
借入	594,144	-	1%	4,170	1年	營運發展資金需求。	無	無	董事會核准	不適用

註1：應說明交易之決定層級。

註2：資金借入者免列。

5. 資產租賃情形：

單位：新臺幣仟元

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

註1：應說明性質屬資本租賃或營業租賃。

註2：如有其他權利設定，例如地上權、典權、地役權等應加註明。

6. 背書保證情形：

單位：新臺幣仟元；%

最高餘額	期末餘額		背書保 證原因	提供擔保品為保證者			解除保證責任 或收回擔保品 之條件或日期	財務報表 已認列或有 損失之金額	違反所訂 相關作業 規範之情形
	金額	占財務報表 淨值之比率		名	稱	數量			
無									

美時化學製藥股份有限公司



董事長：Vilhelm Róbert Wessman

