

股票代號：1795

Lotus

美時化學製藥股份有限公司
Lotus Pharmaceutical Co., Ltd.

私募有價證券
補辦公開發行說明書(稿本)

美時化學製藥股份有限公司編製



中華民國一十三年七月十八日 刊印

美時化學製藥股份有限公司

公開發行說明書目錄

壹、依據公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項辦理情形	1
一、股東會召集事由應列舉說明事項.....	1
二、股東會決議情形	2
三、董事會決議情形	2
四、公告申報	5
五、私募普通股實際執行狀況	6
貳、私募有價證券計畫之執行效益	6
一、私募計畫內容	6
二、實際執行狀況	7
三、執行效益	7
參、最近年度經會計師查核簽證之財務報告及會計師查核報告。申報日期已逾應公告申報各季財務 報告期限者，應加列最近一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告。	8
肆、其他經金融監督管理委員會規定應記載事項	8
伍、附件	8

壹、依據公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項辦理情形

一、股東會召集事由應列舉說明事項

本公司於109年5月14日董事會決議通過辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案，並於109年6月30日股東常會決議通過，其召集事項業已依證券交易法第43條之6第6項規定於股東會召集事由中列舉說明私募有價證券相關事項，109年度股東常會開會通知書，詳【附件一】，應列舉說明事項如下：

(一)價格訂定之依據及合理性

- 1.本次私募普通股參考價格係依以定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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或定價日前30個營業日普通股收盤價簡單算數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，二基準計算價格較高者定之，本次私募普通股發行價格以參考價格之八成為訂定依據，符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定。
- 2.實際之價格在不低於股東會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況定之。
- 3.前述私募普通股之認股價格之訂定係分別參考公司股價及理論價格，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，應屬合理。

(二)特定人之選擇方式

私募之對象以符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人，並以對本公司長期發展及競爭力與既有股東權益，能產生效益者為優先。本公司目前尚無已洽定之特定人，洽定特定人之相關事宜，擬授權董事會全權處理之。選擇策略性投資人之目的、必要性及預計效益，在於因應本公司營運發展之需，擬藉由策略性投資人直接或間接協助本公司之財務、業務、策略發展等，所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。

(三)辦理私募之必要理由

1.不採用公開募集之理由

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。

2.得私募額度

於普通股100,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次

或分次(最多不超過三次)辦理。

3. 私募之資金用途及預計達成效益

各次所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。

(四)本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第43條之8規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。

(五)本次私募普通股之主要計畫，包括實際發行價格、發行股數、發行條件、私募金額、增資基準日、計劃項目、預計進度、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜，未來如因主管機關之指示修正或因客觀環境、市場條件變更而有所修正時，擬請股東會授權董事會依規定辦理。

(六)證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見，因董事會決議辦理私募有價證券前一年內至本次私募有價證券交付日起一年內未有經營權發生重大變動之情事，且私募普通股每股價格未低於參考價格之八成，故不適用。

二、股東會決議情形

本次私募普通股案業已於109年6月30日經本公司股東常會決議通過，出席股東及股東代理人所代表之股份計172,510,383股(其中以電子方式行使表決權股份總數為172,413,418股)，占本公司已發行股份總數70.95%，本案經出席股東表決權97.58%表決通過。本公司109年度股東常會議事錄，詳【附件二】。

三、董事會決議情形

(一)本公司於109年5月14日董事會決議通過辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案，董事會議事錄請詳【附件三】。

為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求，擬提請股東會同意於不超過100,000千股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，擬以辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募發行普通股方式擇一或搭配方式辦理現金增資發行普通股。

(二)本公司於110年4月16日董事會決議通過訂定私募普通股價格暨發行事宜案，董事會議事錄請詳【附件四】。

1.本公司民國109年6月30日股東常會決議通過於不超過100,000千股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及

/或私募方式辦理現金增資發行普通股。

- 2.依據前開股東會之授權，本公司擬依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，辦理私募普通股17,517,348股以引進Innobic LL Holding Co., Ltd.(以下簡稱Innobic公司)為策略投資人(以下簡稱本投資案)。
- 3.本公司擬以下列方式進行本投資案：

(1)依證券交易法第43條之6規定及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」辦理私募應說明事項

A.私募價格訂定之依據及合理性

(A)本公司股東常會所決議之訂價依據為：本次私募普通股發行價格以參考價格之八成為訂定依據，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：

- a.依定價日前1、3或5個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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。
- b.依定價日前30個營業日普通股收盤價簡單算數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。

(B)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。

(C)依前述訂價依據，擬選擇以定價日前5個營業日普通股之平均收盤價新臺幣82.0元為本次私募訂價之參考價格。擬提請董事會決議實際私募價格為每股新臺幣80.7元，經核算占基準計算價格之98.4%(不低於參考價格之八成)，辦理私募普通股17,517,348股予Innobic公司。

B.特定人選擇方式

(A)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。

(B)應募人為策略性投資人。

a.應募人之選擇方式與目的

應募人應符合前述法規資格，且可提高本公司之獲利，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。

本公司擬洽Innobic公司為本次私募普通股案之策略性投資人及應募人。Innobic公司之母公司為Innobic (Asia) Co., Ltd.(以下簡稱Innobic(Asia)公司)，為泰國國家石油股份有限公司(PTT Public Company Limited)(以下簡稱PTT公司)設立之特殊目的公司。PTT公

司為泰國證券交易所之上市公司，Innobic公司則為PTT公司為投資本公司而設立之特殊目的公司。PTT公司及Innobic公司應可藉由其自身經驗、技術、知識、品牌或通路等，與本公司進行策略聯盟，透過共同開發產品、市場等方式，協助本公司擴大市場及通路及提供多樣化產品，符合策略性投資人之資格。Innobic公司之股東持股比例占前十名之股東名稱及其持股比例暨該等股東與本公司之關係如下：

私募對象	持股比例	與本公司之關係
Innobic(Asia)公司	99.999982%	無
Rathakorn Kampanathsanyakorn	0.000006%	無
Nat Ativitavas	0.000006%	無
Pattarin Supsavaipol	0.000006%	無

b. 必要性

有鑑於近來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，引進策略投資人Innobic公司為本公司長期發展之策略。

c. 預計效益

Innobic公司投資後，本公司得與Innobic公司及PTT公司共同提升競爭力、直接或間接拓展通路，及提供多樣化產品。

C. 辦理私募之必要理由

(A) 不採用公開募集之理由

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。

(B) 私募之資金用途及預計達成效益

a. 私募之資金用途

充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求等。

b. 預計效益

提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。

(2) 本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第43條之8規

定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，本公司擬視當時狀況依相關規定向臺灣證券交易所申請取得同意函後，向金融監督管理委員會申報補辦公開發行程序，並申請上市交易。

4.擬訂定110年4月21日為增資基準日。

5.擬授權董事長或其指定之人員全權辦理後續私募普通股事宜，包括但不限於調整增資基準日、本次私募普通股予Innobic公司之契約、協商、定稿及簽署，並授予前開人員辦理此類事務所須之一切代表或代理權限。

6.本案業經審計委員會決議通過後，提請本次董事會決議。

四、公告申報

(一)董事會決議日起二日內申報相關資訊

本公司於109年5月14日經董事會決議通過辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案，另於110年4月16日經董事會決議通過訂定私募普通股價格暨發行事宜案，包含引進策略性投資人Innobic公司、訂定私募普通股定價日、實際發行價格與增資基準日等相關事宜，分別於109年5月14日及110年4月16日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「重大訊息與公告」，詳【附件五】、【附件七】，暨分別於109年5月15日及110年4月19日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「私募專區」，詳【附件六】、【附件八】。

本公司董事會於110年4月16日決議訂定私募普通股定價日及實際發行價格，因開會隔天適逢六日休假致有延遲公告之情事，惟本公司已於110年4月19日將相關資訊輸入於公開資訊觀測站，業已完成補辦申報作業。

(二)私募實際定價日起二日內公告相關訊息

本公司於110年4月16日經董事會決議通過訂定私募普通股價格暨發行事宜案，包含引進策略性投資人Innobic公司、訂定私募普通股定價日、實際發行價格與增資基準日等相關事宜，並分別於109年5月15日及110年4月19日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「重大訊息與公告」及「私募專區」，詳【附件七】、【附件八】。

本公司董事會於110年4月16日決議訂定私募普通股定價日及實際發行價格，因開會隔天適逢六日休假致有延遲公告之情事，惟本公司已於110年4月19日將相關資訊輸入於公開資訊觀測站，業已完成補辦申報作業。

(三)股款或價款繳納完成日起十五日內公告相關訊息

本公司私募普通股之股款於110年4月21日收足，分別於110年4月21日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「重大訊息與公告」，詳【附件九】，及110年4月27日，將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「私募專區」，詳【附件十】。

(四)私募有價證券資金運用情形於每季結束後十日內公告

本公司私募有價證券資金於110年第二季全數執行完畢，110年第2季資金運用情形季報表已於110年7月8日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「私募專區」，詳【附件十一】。

(五)年報揭露事項

本公司已依「公開發行公司年報應行記載事項準則」之規定，於年報揭露本次私募有價證券辦理情形，詳【附件十二】。

五、私募普通股實際執行狀況

(一)應募人名單

應募人	資格條件	認購股數	認購金額	與公司之關係
Innobic 公司	證券交易法第 43 之 6 條第 1 項第 2 款	17,517,348 股	新台幣 1,413,650 千元	策略性投資人

(二)股款繳納證明，請詳【附件十三】。

(三)經濟部核准變更登記，詳【附件十四】。

(四)私募股票換發無實體發行登錄證明，詳【附件十五】。

(五)私募普通股執行情形提報最近一次股東會，110年度股東常會議事錄詳【附件十六】。

貳、私募有價證券計畫之執行效益

一、私募計畫內容

(一)計畫所需資金總額：新台幣1,413,650千元。

(二)資金來源：現金增資發行新股17,517,348股，每股以80.7元溢價發行，總計募集金額1,413,650千元。

(三)計畫項目及預計資金運用進度：

單位：新台幣千元

計畫項目	預期完成日期	所需資金總額	預定資金運用情形
			110 年度第二季
其他(註)	110 年第二季	1,413,650	1,413,650
合 計		1,413,650	1,413,650

註：其他係指充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求等。

(四)預計可能產生效益：

在於因應本公司營運發展之需，擬藉由策略性投資人直接或間接協助本公司之財務、業務、策略發展等，所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有

正面助益。

二、實際執行狀況

單位：新台幣千元；%

計劃項目	執行狀況			進度超前或落後原因 及改進計劃
充實營運資金	支用金額	預定	1,413,650	已依計畫於110年第二季全部執行完畢
		實際	1,413,650	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	1,413,650	
		實際	1,413,650	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

三、執行效益

(一)充實營運資金之效益評估

1.改善財務結構、提升償債能力

單位：%

項 目		籌資前 (109年12月 31日)	籌資後 (110年12月 31日)
財務結構 (%)	負債比率	36.49	27.82
	長期資金/不動產、廠房及設備	813.85	729.81
償債能力 (%)	流動比率	106.14	192.13
	速動比率	75.15	119.85

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

2.提升經營績效

單位：新台幣千元；元

項 目		籌資前 (109年度)	籌資後 (110年度)
基本財務資料	營業收入	4,936,162	6,629,829
	營業淨利	955,626	1,587,620
	每股盈餘(元)	4.22	5.50

資料來源：經會計師查核簽證之個體財務報告。

本公司於110年4月募集完成私募有價證券資金1,413,650千元，將所募得資金全數用於充實營運資金。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PTT公司百分之百持有之孫公司Innobic公司，攜手泰國在地最強有力之策略夥伴，透過其擁有之豐沛在地資源，深耕成長快速之東南亞市場。

由財務結構來看，109年12月底辦理私募前負債比為36.49%，至110年底下降為27.82%；109年12月底長期資金占不動產、廠房及設備比例為813.85%，因

新增廠房及設備投資致110年底下降為729.81%；償債能力方面，109年12月底之流動比率及速動比率分別為106.14%及75.15%，至110年底提升為192.13%及119.85%；另營業收入由109年度4,936,162千元，於110年度營收提升為6,629,829千元；營業淨利由109年度955,626千元，於110年度提升為1,587,620千元；每股盈餘由109年度4.22元，於110年度增加至5.50元，充實營運資金之效益應已顯現。

參、最近年度經會計師查核簽證之財務報告及會計師查核報告。申報日期已逾應公告申報各季財務報告期限者，應加列最近一季經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

- 一、112年度經會計師查核簽證之合併財務報告及會計師查核報告詳【附件十七】。
- 二、112年度經會計師查核簽證之個體財務報告及會計師查核報告詳【附件十八】。
- 三、113年第一季經會計師核閱之合併財務報告及會計師核閱報告詳【附件十九】。

肆、其他經金融監督管理委員會規定應記載事項：無。

伍、附件

- 一、109年度股東常會開會通知書
- 二、109年度股東常會議事錄
- 三、109年5月14日決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股相關事宜之董事會議事錄
- 四、110年4月16日決議私募發行普通股引進策略性投資人暨私募價格訂定之董事會議事錄
- 五、「重大訊息與公告」109年5月14日董事會決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股之公告
- 六、「私募專區」109年5月14日董事會決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股之公告
- 七、「重大訊息與公告」110年4月16日董事會決議私募發行普通股引進策略性投資人暨私募價格訂定之公告
- 八、「私募專區」110年4月16日董事會決議私募發行普通股引進策略性投資人暨私募價格訂定之公告
- 九、「重大訊息與公告」110年4月21日股款繳納完成之公告
- 十、「私募專區」110年4月21日股款繳納完成起十五日內之公告
- 十一、「私募專區」私募普通股資金運用情形季報表
- 十二、年報揭露私募有價證券相關資料
- 十三、股款繳納證明
- 十四、私募案經經濟部核准變更登記事項表

十五、股票無實體發行登錄證明

十六、110年度股東常會議事錄(私募普通股執行情形提報下次股東會)

十七、112年度經會計師查核簽證之合併財務報告及會計師查核報告

十八、112年度經會計師查核簽證之個體財務報告及會計師查核報告

十九、113年第一季經會計師核閱之合併財務報告及會計師核閱報告

美時化學製藥股份有限公司

附件一

109 年度股東常會開會通知

10366

台北市大同區承德路三段210號地下一樓
美時化學製藥股份有限公司股務代理人
元大證券股份有限公司股務代理部
電話：(02)2586-5859 (服務專線)
網址：http://www.yuanta.com.tw

本次股東會恕不發放紀念品

※防疫須知※

COVID-19(新冠肺炎)疫情期間，請股東多加利用「股東e票通」電子投票行使表決權。如欲出席股東會現場，貴股東應全程佩戴口罩，並配合量測體溫。倘股東未佩戴口罩，或經連續量測二次體溫有發燒達額溫攝氏37.5度或耳溫攝氏38度者，禁止股東進入股東會會場。



國內
郵資已付

台北郵局許可證
台北字第999號

國內郵簡

平	信
限	時
掛	號

開會通知請即拆閱

股東 台啟

證券代號：1795 (491)

本股務代理部所蒐集之個人資料，僅會在辦理股務業務之目的範圍內為處理或利用，相關資料將依法令或契約之保存期限保存，貴股東如欲行使相關權利，請逕洽本股務代理部。

（本票係由郵局代為收寄，應貼足郵資，並註明收寄日期及地址，以便郵局寄送。如欲查詢詳情，請逕洽郵局或本票發行機構。）

109-1

出席證號碼：

491 美時化學製藥股份有限公司 109年股東常會 出席簽到卡 地點：台北市內湖區堤頂大道一段327號2樓（蒞適會館） 時間：中華民國109年6月30日（星期二）上午九時整 ※股東、徵求人、受託代理人及指派代表人出席股東會時，請攜帶附有照片之身分證明文件正本，以備核驗；法人指派代表人出席者，另需檢具加蓋法人股東印鑑之指派書。 股東戶號： 股東或代理人姓名： 持有股數： ※出席簽到卡及委託書兩者均簽名或蓋章者視為親自出席，但委託書由股東交付徵求人或受託代理人者視為委託出席。	親自出席簽名或蓋章
---	------------------

委 託 書	
一、茲委託 君（須由委託人親自填寫，不得以蓋章方式代替）為本股東代理人，出席本公司109年6月30日舉行之股東常會，代理人並依下列授權行使股東權利：（全權委託） ☐（二）代理本股東就下列各項議案行使股東權利，下列議案未勾選者，視為對該議案表示承認或贊成。 1. 108年度營業報告書及財務報告案。 2. 108年度虧損撥補案。 3. 修訂「公司章程」部分條文案。 4. 修訂「股東會議事規則」部分條文案。 5. 修訂「董事選舉辦法」部分條文案。 6. 修訂「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文案。 7. 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8. 辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案。 9. 選舉本公司第二十屆董事。 10. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 二、本股東未於前項□內勾選授權範圍或同時勾選者，視為全權委託，但股務代理機構擔任受託代理人者，不得接受全權委託，代理人應依前項（二）之授權內容行使股東權利。 三、本股東代理人得對會議臨時事宜全權處理之。 四、請將出席證（或出席簽到卡）寄交代理人收執，如因故改期開會，本委託書仍屬有效（限此一會期）。 此致 美時化學製藥股份有限公司 授權日期 年 月 日	一、茲委託 君（須由委託人親自填寫，不得以蓋章方式代替）為本股東代理人，出席本公司109年6月30日舉行之股東常會，代理人並依下列授權行使股東權利：（全權委託） ☐（二）代理本股東就下列各項議案行使股東權利，下列議案未勾選者，視為對該議案表示承認或贊成。 1. 108年度營業報告書及財務報告案。 2. 108年度虧損撥補案。 3. 修訂「公司章程」部分條文案。 4. 修訂「股東會議事規則」部分條文案。 5. 修訂「董事選舉辦法」部分條文案。 6. 修訂「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文案。 7. 修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8. 辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案。 9. 選舉本公司第二十屆董事。 10. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。 二、本股東未於前項□內勾選授權範圍或同時勾選者，視為全權委託，但股務代理機構擔任受託代理人者，不得接受全權委託，代理人應依前項（二）之授權內容行使股東權利。 三、本股東代理人得對會議臨時事宜全權處理之。 四、請將出席證（或出席簽到卡）寄交代理人收執，如因故改期開會，本委託書仍屬有效（限此一會期）。 此致 美時化學製藥股份有限公司 授權日期 年 月 日

委託人(股東)		編號
股東戶號		簽名或蓋章
持有股數		
姓名或稱		
徵求人		簽名或蓋章
戶號		
姓名或稱		
受託代理人		簽名或蓋章
戶號		
姓名或稱		
身分證字號或統一編號		
住址		

徵求場所及
人員簽章處

491 美時化學製藥股份有限公司 股東印鑑卡	戶號
股東戶名	
身分證統一編號	
戶籍地	
通訊處	
出生日期	電話
變更或更正欄	電話
戶籍地	電話
通訊處	電話
其他事項	

依(八九)台財證(三)第五四一六六號函規定未成年股東印鑑卡須加蓋父母雙方印鑑。

【印鑑卡填寫注意事項】

- 股務代理部所蒐集之個人資料，僅會在辦理股務業務之目的範圍內為處理或利用，相關資料將依法令或契約之保存期限保存，股東如欲行使相關權利，請逕洽股務代理部。
- 請附上身分證正反面影印本乙份，以免影響貴股東權益。
- 未附身分證影印本者印鑑卡無效，且印鑑卡恕不退還。

本次股東會恕
不發放紀念品

附件

本公司辦理私募普通股案說明：

- 一、為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求，擬提請股東會同意於不超過100,000仟股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，以下列方式擇一或搭配方式辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股。
- 二、如辦理「以私募方式辦理現金增資發行普通股」案，擬提請股東會同意並授權董事會於股東會決議日起一年內一次或分次(最多不超過三次)以下列方式進行：
 - 1.價格訂定之依據及合理性：
 - (1)私募普通股認股價格之訂定應以參考價格之八成為依據。參考價格以下列兩基準價格較高者定之：
 - 1)定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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。
 - 2)定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數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。
 - (2)實際之價格在不低於股東會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後特定人情形及市場狀況定之。
 - (3)前述私募普通股之認股價格之訂定係分別參考公司股價及理論價格，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，應屬合理。
 - 2.特定人之選擇方式與目的、必要性及預計效益：
私募之對象以符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人，並以對本公司長期發展及競爭力與既有股東權益，能產生效益者為優先。本公司目前尚無已洽定之特定人，洽定特定人之相關事宜，擬授權董事會全權處理之。選擇策略性投資人之目的、必要性及預計效益，在於因應本公司營運發展之需，擬藉由策略性投資人直接或間接協助本公司之財務、業務、策略發展等，所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。
 - 3.辦理私募之必要理由：
 - (1)不採用公開募集之理由：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。
 - (2)得私募額度：於普通股100,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次或分次(最多不超過三次)辦理。
 - (3)私募之資金用途及預計達成效益：各次所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。
 - 4.獨立董事是否有反對或保留意見：否。
 - 5.董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動或辦理私募引進策略性投資人後，是否將造成經營權發生重大變動者：否。
 - 6.其他應敘明事項：
 - (1)本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第43條之8規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。
 - (2)本次私募普通股之主要計畫，包括實際發行價格、發行股數、發行條件、私募金額、增資基準日、計劃項目、預計進度、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜，未來如因主管機關之指示修正或因客觀環境、市場條件變更而有所修正時，擬請股東會授權董事會依規定辦理。
 - 7.本公司私募有價證券案，依證券交易法第43條之6規定，應說明事項請詳公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw/>)及本公司網站(網址：<http://www.lotuspharm.com.tw>)。

委託書用紙填發須知

- 一、股東親自出席者，不得以另一部份股權委託他人代理，委託書與出席簽到卡均簽名或蓋章者，視為親自出席，但委託書由股東交付徵求人或受託代理人者視為委託出席。
- 二、委託書之委託人及受託代理人，應依公開發行公司出席股東會使用委託書規則及公司法第一七七條規定辦理。
- 三、應使用本公司印發之委託書用紙，且一股東以出具一委託書，並以委託一人為限。
- 四、股東接受他人徵求委託書前，應請徵求人提供徵求委託書之書面及廣告內容資料，或參考公司彙總之徵求人書面及廣告資料，切實瞭解徵求人與擬支持被選舉人之背景資料及徵求人對股東會各項議案之意見。
- 五、受託代理人如非股東，請於股東戶號欄內填寫身分證字號或統一編號。
- 六、徵求人如為信託事業、股務代理機構，請於股東戶號欄內填寫統一編號。
- 七、委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。

美時化學製藥股份有限公司109年股東常會開會通知書

- 一、本公司訂於民國109年6月30日(星期二)上午九時整(受理股東開始報到時間為上午八時三十分，於股東會會場辦理報到)，假台北市內湖區堤頂大道一段327號2樓(莉蓮會館)，召開109年股東常會。會議主要內容：(一)報告事項：1.108年度營業報告。2.108年度審計委員會查核報告。(二)承認事項：1.108年度營業報告書及財務報表案。2.108年度虧損撥補案。(三)討論事項：1.修訂「公司章程」部分條文案。2.修訂「股東會議事規則」部分條文案。3.修訂「董事選舉辦法」部分條文案。4.修訂「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文案。5.修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。6.辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股票案。(四)選舉事項：選舉本公司第二十屆董事。(五)其他議案：解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。(六)臨時動議。
- 二、本公司辦理私募普通股案說明，請參閱附件。
- 三、本次股東會董事應選名額為9席(含獨立董事3席)。
- 四、董事候選人名單：

1. 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd代表人:Robert Wessman
2. 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd代表人:Petar Vazharov
3. 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd代表人:Arni Hardarson
4. 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd代表人:Thor Kristjansson
5. 香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd代表人:Joel Morales
6. Hirofumi Imai

獨立董事候選人名單：

1. Hjorleifur Palsson
2. 顧慕堯
3. 林翰飛

如欲查詢上述候選人之學經歷等相關資料請進入公開資訊觀測站【網址：<https://mops.twse.com.tw>】公告查詢。

- 五、依公司法第209條之規定，擬請求股東會同意解除新任董事(含獨立董事)及其代表人競業禁止之限制，於股東會討論本案前，當場補充說明其範圍與內容。
- 六、檢奉 貴股東出席簽到卡及委託書各乙份，如決定親自出席，請於「出席簽到卡」上簽名或蓋章後，於會議當日攜往會場報到；如委託代理人出席請於委託書上簽名或蓋章並親自填妥代理人姓名、地址後，於股東會五日前寄(送)達本公司股務代理人：元大證券股份有限公司股務代理部(10366台北市大同區承德路三段210號地下二樓)，以利寄發出席簽到卡予受託代理人。
- 七、本公司委託書之統計驗證機構為元大證券股份有限公司股務代理部。
- 八、如有股東徵求委託書，本公司將於109年5月29日製作徵求人徵求資料彙總表冊揭露於證基會網站，投資人如欲查詢，可直接鍵入網址：<https://free.sfi.org.tw>至「委託書免費查詢系統」，輸入查詢條件即可。
- 九、本次股東會會議主要內容，若有公司法第172條規定之事項，除列舉於召集通知外，其主要內容，請至公開資訊觀測站(網址：<https://mops.twse.com.tw>)，點選「電子書」/年報及股東會相關資料(含存託憑證資料)/股東會各項議案參考資料」查詢。
- 十、本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自109年5月30日至109年6月27日止，請逕登入臺灣集中保管結算所股份有限公司「股東e票通」股東會電子投票平台，請依相關說明操作之。【網址：<https://www.stockvote.com.tw>】
- 十一、本公司如因COVID-19(新冠肺炎)疫情影響，而須變更股東會開會地點，屆時將於「公開資訊觀測站」之重大訊息公告。

美時化學製藥股份有限公司董事會

敬啟



美時化學製藥股份有限公司

附件二

109 年 6 月 30 日

109 年度股東常會議事錄



美時化學製藥股份有限公司
一〇九年股東常會議事錄



時間：民國一〇九年六月三十日（星期二）上午九點整

地點：台北市內湖區堤頂大道一段 327 號 2 樓(莉蓮會館)

出席股數：本公司已發行股份總數為 243,113,964 股，出席股東及股東代理人所代表之股份計 172,510,383 股(其中以電子方式行使表決權股份總數為 172,413,418 股)，占本公司已發行股份總數 70.95%。

出席董事：林羣副董事長、Petar Vazharov 董事及顧慕堯獨立董事。

列席：策略長	沈煒	先生
財務長	田依菱	女士
傑宇法律事務所	黃雪鳳	律師
勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明	會計師

主席：林 羣副董事長
(代理主席)



紀錄：嚴子惠



一、宣佈開會：因本公司董事長不克出席，已出具委託書指定林羣副董事長擔任今日股東會主席，出席股份總數已逾法定數額，主席依法宣佈開會。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

- (一)、108 年度營業報告(請參閱附件一)。
 - (二)、108 年度審計委員會查核報告(請參閱附件二)。
- 以上報告案 敬請洽悉。

四、承認事項

第一案

案由：108 年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。(董事會提)

說明：

1. 本公司 108 年度個體財務報表及合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所許秀明會計師、邵志明會計師查核完竣，併同營業報告書送交審計委員會查核，並出具書面查核報告在案。

2. 民國 108 年度營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表請參閱附件一及附件三、四。

3. 謹提請 承認。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,721,530 權，占出席股東表決權 97.80%，反對之表決權數 22,322 權，棄權/未投票權數 3,766,531 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案

案由：108 年度虧損撥補案，提請 承認。(董事會提)

說明：

1. 本公司 108 年度虧損撥補表，業經董事會依公司法及本公司章程規定擬具，請參閱附件五。

2. 謹提請 承認。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,712,309 權，占出席股東表決權 97.79%，反對之表決權數 29,544 權，棄權/未投票權數 3,768,530 權，本案依董事會所提議案表決通過。

五、討論事項

第一案

案由：修訂「公司章程」部分條文案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：配合公司營運所需修訂本公司「公司章程」，修正條文對照表請參閱附件六。

決議：表決結果贊成之表決權數為 163,507,365 權，占出席股東表決權 94.78%，反對之表決權數 5,233,486 權，棄權/未投票權數 3,769,532 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案

案由：修訂「股東會議事規則」部分條文案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：配合「公司法」修正，修訂本公司「股東會議事規則」，修正條文對照表請參閱附件七。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,719,523 權，占出席股東表決權 97.80%，反對之表決權數 21,329 權，棄權/未投票權數 3,769,531 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第三案

案由：修訂「董事選舉辦法」部分條文案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：配合「公司法」修正，修訂本公司「董事選舉辦法」，修正條文對照表請參閱附件八。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,716,528 權，占出席股東表決權 97.80%，反對之表決權數 24,324 權，棄權/未投票權數 3,769,531 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第四案

案由：修訂「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：配合「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」修正，修訂本公司「資金貸與及背書保證處理程序」，修正條文對照表請參閱附件九。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,715,527 權，占出席股東表決權 97.80%，反對之表決權數 25,325 權，棄權/未投票權數 3,769,531 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第五案

案由：修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：配合「公開發行公司取得或處分資產處理準則」修正，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，修正條文對照表請參閱附件十。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,715,528 權，占出席股東表決權 97.80%，反對之表決權數 25,324 權，棄權/未投票權數 3,769,531 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第六案

案由：辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求，擬提請股東會同意於不超過 100,000 仟股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，擬以附件十一所列之方式擇一或搭配方式辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,350,525 權，占出席股東表決權 97.58%，
反對之表決權數 392,328 權，棄權/未投票權數 3,767,530 權，本案依董事會
所提議案表決通過。

六、選舉事項

第一案

案由：選舉本公司第二十屆董事，謹提請 選舉。(董事會提)

說明：

1. 本公司現任董事任期原於民國 109 年 6 月 26 日屆滿三年，配合本次股東常會辦理全面改選，現任董事並自改選之日解任。
2. 依本公司公司章程第十三條及第十三條之一規定，本屆擬選舉董事九人（含獨立董事三人），董事採候選人提名制度。
3. 新選任董事任期三年，自民國 109 年 6 月 30 日至 112 年 6 月 29 日止。
董事候選人名單如下：

身份	姓名	持有股數	主要學經歷	所代表法人
獨立董事 候選人	Hjorleifur Palsson	無	● University of Iceland商業與會計碩士 ● Reykjavik University董事會暨理事會主席 ● Syn hf. (Vodafone Iceland)董事長 ● Össur hf.財務長 ● 冰島會計師事務所(Deloitte & Touche)合夥人 ● 冰島註冊會計師	無
獨立董事 候選人	顧慕堯	無	● 美國Franklin Pierce Law Center智慧財產權法學碩士 ● 正誠法律事務所合夥律師 ● 博仲本國法與外國法律事務所律師	無
獨立董事 候選人	林翰飛	7,000	● 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 ● 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	無
董事 候選人	Robert Wessman	151,100,000	● University of Iceland ● Alvotek ehf 創始人 ● Actavis Generics 集團執行長	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.
董事 候選人	Petar Vazharov	151,100,000	● Sofia University of Medicine醫學博士學位 ● Actavis Generics全球事業發展資深經理	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.
董事 候選人	Arni Hardarson	151,100,000	● 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	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.
董事 候選人	Thor Kristjansson	151,100,000	● University of Iceland 商學管理學系 ● Actavis Generics副執行長	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.
董事 候選人	Joel Morales	151,100,000	● 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	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.

身份	姓名	持有股數	主要學經歷	所代表法人
董事 候選人	Hirofumi Imai	無	● 日本麗澤大學 ● 日本富士製藥公司(Fuji Pharma Co., Ltd.)董事長	無

選舉結果：董事及獨立董事當選名單如下：

當選別	股東戶號/ 身分證字號	股東戶名或姓名	當選權數
董事	27629	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Robert Wessman	174,406,930
董事	27629	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Petar Vazharov	168,711,150
董事	27629	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Arni Hardarson	167,714,157
董事	27629	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Thor Kristjansson	166,710,958
董事	27629	香港商Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd. 代表人：Joel Morales	165,713,961
董事	1964XXXXXX	Hirofumi Imai	164,710,830
獨立董事	1963XXXXXX	Hjorleifur Palsson	164,339,531
獨立董事	Y1204XXXXX	顧慕堯	163,404,608
獨立董事	51533	林翰飛	162,430,559

七、其他議案

第一案

案由：解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：

1. 依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可。
2. 為借助本公司董事之專才與相關經驗，爰提請股東常會同意，解除本次股東常會新選任之董事及其代表人競業行為之限制，並於股東會討論本案前，當場補充說明其範圍及內容。

董事及其代表人解除之競業行為如下：

董事姓名	競業行為	所代表法人	該法人股東 所投資事業
Robert Wessman	● 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	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	無
Petar Vazharov	● Alvogen Group 亞太區執行副總裁 ● Alvogen Pharma India Pvt Ltd 董事	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	無
Arni Hardarson	● Alvogen Group 副執行長 ● Alvogen Group Inc. 董事	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	無
Thor Kristjansson	● Alvogen Group 營運及策略併購部門執行副總 ● Alvogen Group Inc. 董事	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	無

董事姓名	競業行為	所代表法人	該法人股東所投資事業
Joel Morales	●Alvogen Group 財務長	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.	無
Hirofumi Imai	●日本富士製藥公司(Fuji Pharma Co., Ltd.)董事長	無	無
Hjorleifur Palsson	●Haskolinn i Reykjavik ehf.董事長暨理事長 ●Sýn hf. (Vodafone Iceland)董事長 ●Akur fjarfestingar slhf 投資委員會委員 ●Ankra ehf.董事 ●Brunnur vaxtarsjodur slhf.董事 ●Landsbankinn 獨立董事 ●Icelandair Group hf.提名委員會主席	無	無
顧慕堯	●正誠法律事務所合夥律師	無	無
林翰飛	●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 ●永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	無	無

決議：表決結果贊成之表決權數為 160,956,657 權，占出席股東表決權 93.30%，反對之表決權數 5,795,130 權，棄權/未投票權數 5,758,596 權，本案依董事會所提議案表決通過。

八、臨時動議：無。

九、散會：同日上午 9 時 38 分。

(本股東會議事錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準。)



附件十一：辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案

為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求，擬提請股東會同意於不超過100,000仟股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，以下列方式擇一或搭配方式辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股：

(一)如辦理「國內現金增資發行普通股」案，擬授權董事會以下列方式進行：

1. 本次「國內現金增資發行普通股」，依公司法第267條規定，保留10%-15%由本公司員工承購。其餘股份依下列方式擇一進行：(1)擬提請股東會同意由原股東放棄依原有股份比例儘先分認權利，全數提撥對外公開發行並採詢價圈購配售方式辦理、或(2)提撥至少10%對外公開發行，其餘由原股東按原有持股比例儘先分認。員工或原股東認購如有不足或放棄認購股份，授權董事長及/或其指定之人單獨或共同洽特定人按發行價格認購。
2. 實際發行價格之訂定，授權董事長參酌發行市場狀況及相關法令規定與主辦承銷商商議決定。
3. 本次增資發行之新股，其權利義務與原股份相同。
4. 本次募集與發行方案之最終發行股數、承銷方式、員工承購比例、發行價格及條件、實際募集金額、資金運用計畫（含計畫項目、預定進度、預計可能產生效益等）及其他發行相關事宜，擬請授權董事長或其指定之人全權、於適當時機處理之；未來如經主管機關核定、基於營運評估、因資本市場狀況需要、或為因應客觀環境改變而須修正，擬提請股東會授權董事長或其指定之人單獨或共同全權辦理。
5. 本次募集與發行方案擬於奉主管機關核准後，授權董事會另訂認股基準日，並授權董事會、決定繳款期間、增資基準日及其他募集相關事宜。
6. 為配合本次「國內現金增資發行普通股」，擬授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司簽署一切有關「國內現金增資發行普通股」之契約及文件並辦理一切相關事宜。

(二)如辦理「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」案，擬提請股東會同意並授權董事會以下列方式進行：

1. 本次「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」，依公司法第267條規定，保留10%-15%由本公司員工承購。其餘股份依證交法第28條之1規定，提請股東會同意全數提撥對外公開發行，充作參與發行海外存託憑證之原有價證券，原股東全數放棄優先認購權利。員工認購如有不足或放棄認購部分，擬授權董事長及/或其指定之人單獨或共同洽特定人按發行價格認購，或視市場需要列入參與發行海外存託憑證之原有價證券。

2. 價格訂定之依據與合理性：

本次「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」之發行價格，係依承銷商自律規則規範，不得低於訂價日本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價、訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算數平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價（即基準價格）之九成。惟若國內相關法令發生變動，亦得配合法令規定調整定價方式；另鑑於國內股價時有劇烈短期波動之情形，故實際發行價格於上開範圍內，授權董事長及/或其指定之人依國際慣例、並參考國際資本市場、國內市價及彙總圈購情形等，洽證券承銷商訂定之，以提高海外投資人之接受度。

3. 對股東權益之影響：

對原股東而言，若以不超過於100,000仟股（含）範圍內全數辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證計算，對原股東股權稀釋比例最高為29.14%，且增資效益顯現後，可降低利息支出或用於增加產品線，以提升本公司整體競爭力以嘉惠股東；另海外存託憑證發行價格之決定方式，係以普通股在國內證券交易所形成之公平市價為依據，原股東仍得以接近海外存託憑證之發行價格，於國內股市購入普通股股票，且無須承擔匯兌風險及流動性風險，故應不致於對原股東權益造成重大影響。

4. 本次增資發行之新股，其權利義務與原股份相同。

5. 本次募集與發行方案之最終發行股數、員工承購比例、發行價格及條件、實際募集金額、資金運用計畫（含計畫項目、預定進度、預計可能產生效益等）及其他發行相關事宜，擬請授權董事長或其指定之人全權、於適當時機處理之；未來如經主管機關核定、基於營運評估、因資本市場狀況需要、或為因應客觀環境改變而須修正，擬提請股東會授權董事長或其指定之人單獨或共同全權辦理。

6. 本次募集與發行方案擬於奉主管機關核准後，擬授權董事會另訂認股基準日，並授權董事會決定繳款期間、增資基準日及其他募集相關事宜。

7. 為配合本次「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」，擬提請股東會授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司簽署一切有關「國內現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證之契約」及文件並辦理一切相關事宜。

(三) 如辦理「以私募方式辦理現金增資發行普通股」案，擬提請股東會同意並授權董事會於股東會決議日起一年內一次或分次(最多不超過三次)以下列方式進行：

1. 價格訂定之依據及合理性：

(1) 私募普通股認股價格之訂定應以參考價格之八成為依據。參考價格以下列兩基準價格較高者定之：

1) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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。

- 2) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數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。
- (2) 實際之價格在不低於股東會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況定之。
- (3) 前述私募普通股之認股價格之訂定係分別參考公司股價及理論價格，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，應屬合理。
2. 特定人之選擇方式與目的、必要性及預計效益：
- 私募之對象以符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人，並以對本公司長期發展及競爭力與既有股東權益，能產生效益者為優先。本公司目前尚無已洽定之特定人，洽定特定人之相關事宜，擬授權董事會全權處理之。選擇策略性投資人之目的、必要性及預計效益，在於因應本公司營運發展之需，擬藉由策略性投資人直接或間接協助本公司之財務、業務、策略發展等，所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。
3. 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。
4. 本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第43條之8規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。
5. 本次私募普通股之主要計畫，包括實際發行價格、發行股數、發行條件、私募金額、增資基準日、計劃項目、預計進度、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜，未來如因主管機關之指示修正或因客觀環境、市場條件變更而有所修正時，擬請股東會授權董事會依規定辦理。

美時化學製藥股份有限公司

附件三

109 年 5 月 14 日

決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股相關事宜之董事會議事錄

美時化學製藥股份有限公司
 2020 年第 19 屆第 27 次董事會議事錄節錄本
 Meeting Minutes Summary for the 27th Meeting of the Nineteenth Term Board of Directors of
 Lotus Pharmaceutical Co., Ltd. (the “Company” or “Lotus”)

一、開會時間：2020 年 5 月 14 日(星期四) 下午 6 時 30 分 (台灣時間)

Time: 6:30pm, Thursday, May 14th, 2020 (Taiwan time)

二、開會地點：美時製藥台北辦公室 (台北市松仁路 277 號 17 樓)

Place: Lotus Taipei office (17F, No. 277, SongRen Rd., Taipei, Taiwan)

三、出席人員：

Attending Directors:

董事應出席十人，親自出席十人。 Total number of Directors is ten (10), ten (10) Directors were presented. 親自出席董事如下： Attending Directors were as follows:	
Robert Wessman	Thor Kristjansson
Petar Antonov Vazharov	Joel Morales
Arni Hardarson	林羣 Andrew Lin
Hirofumi Imai	Hjorleifur Palsson
顧慕堯 Benjamin Ku	林翰飛 Hanfei Lin
請假董事：無 Directors on leave was as follows: None	

四、列席人員：

Other attendees:

其他列席人員： Other attendees were as follows:	
沈煒 策略暨財務副總 Bjartur Shen, Strategies and Finance VP	田依菱 財務長 Eeling Chan, Lotus CFO
EunSun Choi, VP of Corporate Finance and M&A APAC	Danny Major, General Counsel, Legal
雷奇琇 Fiona Lei, HR Director APAC	周佳諾 Josephine Chou Internal Auditor

許秀明 Lilac Shue,
Independent Auditor, Deloitte



賴立哲 Chris Lai
Independent Auditor, Deloitte

五、主席：Robert Wessman
Chairman: Robert Wessman



紀錄：樂君儀
Secretary: Angela Luan



六、議程

Meeting Agenda

...(略)...

提案(1)：提案人：策略暨財務副總 Bjartur Shen

案由：本公司擬辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案，呈請 核議。

說明：

1. 為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求，擬提請股東會同意於不超過 100,000 仟股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，擬以附件三所列之方式擇一或搭配方式辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股。
2. 本案業經審計委員會及本次董事會決議通過後，提請 109 年股東常會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (1): proposed by Strategies and Finance VP Bjartur Shen

Discuss and approve issuing common shares or/and issuing common shares for sponsor of the issuance of global depositary receipts (GDR) or/and issuing common shares via private placement
Explanation:

1. In order to fund the operational needs, to repay the outstanding debt, to maintain fundraising flexibility for potential portfolio acquisition opportunities or any other needs for the Company's long term development, the Company proposes to submit to the shareholders' meeting for authorization of the BOD to choose from or combine the fundraising routes as stated in Attachment 3, to raise new domestic capital through issuing common shares or/and issuing common shares for sponsor of the issuance of global depositary receipts (GDR) or/and issuing common shares via private placement up to 100 million common shares, in compliance with applicable law, the Company's Articles of Incorporation and other regulation promulgated by the competent authorities, in consideration of the market condition for immediate financing needs and actual capital needs; and
2. The above Attachment approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; This proposal shall be submitted to the Company's 2020 Annual General Meeting upon

approval by BOD. Please discuss and approve

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.



...(略)...

案由：辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股案



Subject: The Company proposes to issuing common shares or/and issuing common shares for sponsor of the issuance of global depositary receipts (GDR) or/and issuing common shares via private placement

為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求，擬提請股東會同意於不超過 100,000 仟股 (含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，以下列方式擇一或搭配方式辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股：

In order to fund the operational needs, to repay the outstanding debt, to maintain fundraising flexibility for potential portfolio acquisition opportunities or any other needs for the Company's long term development, the Company proposes to submit to the shareholders' meeting for authorization of the BOD to choose from or combine the fundraising routes as stated in the following, in order to raise domestic capital through issuing common shares or/and issuing common shares for sponsor of the issuance of global depositary receipts (GDR) or/ and issuing common shares via private placement up to 100 million common shares, in compliance with applicable law, the Company's Articles of Incorporation and other regulation promulgated by the competent authorities, in consideration of the market condition for immediate financing needs and actual capital needs.

(一) 如辦理「國內現金增資發行普通股」案，擬授權董事會以下列方式進行：

If adopting the proposal of "raising domestic capital by issuing common shares", the Company proposes to authorize the BOD to conduct the following steps:

1. 本次「國內現金增資發行普通股」，依公司法第267條規定，保留10%-15%由本公司員工承購。其餘股份依下列方式擇一進行：(1)擬提請股東會同意由原股東放棄依原有股份比例儘先分認權利，全數提撥對外公開發行並採詢價圖購配售方式辦理、或(2)提撥至少10%對外公開發行，其餘由原股東按原有持股比例儘先分認。員工或原股東認購如有不足或放棄認購股份，授權董事長及/或其指定之人單獨或共同洽特定人按發行價格認購。

According to article 267 of the Company Act, this proposal of "raising domestic capital by issuing common shares" will reserve 10% to 15% of new shares for subscription by the Company's employees. The rest new shares shall be sold by either of (1) that the remaining shares will be proposed to the shareholders' meeting to approve that the pre-emptive rights to subscribe to the remaining shares to be waived by the shareholders and such remaining shares will be offered to the public via book building, or (2) that at least 10% of the new shares will be sold to the public through the underwriter(s) and the remaining 75% to 80% of the shares will be subscribed to by the existing shareholders of the Company in accordance with their shareholding. It is proposed that any new common shares not subscribed by employees and existing shareholders of the Company will be sold to the person(s) designated by the Chairman of BOD and/or persons designated by the Chairman of BOD individually or jointly at the issue price.

2. 實際發行價格之訂定，授權董事長參酌發行市場狀況及相關法令規定與主辦承銷商商議決定。

The actual issuing price shall be determined by the authorized the Chairman of BOD together with the underwriter, after considering the market condition and applicable law.

3. 本次增資發行之新股，其權利義務與原股份相同。

The new shares issued in this capital raise shall bear the same rights and obligations as the original shares.

4. 本次募集與發行方案之最終發行股數、承銷方式、員工承購比例、發行價格及條件、實際募集金額、資金運用計畫（含計畫項目、預定進度、預計可能產生效益等）及其他發行相關事宜，擬請授權董事長或其指定之人全權、於適當時機處理之；未來如經主管機關核定、基於營運評估、因資本市場狀況需要、或為因應客觀環境改變而須修正，擬提請股東會授權董事長或其指定之人單獨或共同全權辦理。

The final issuing shares of this offering and issuing proposal, the method of underwriting, employee subscription ratio, issuing price and conditions, actual offering capital, capital utilization plan (including plan target, estimated progress, estimated benefits etc.) and other issuing matters shall be managed at the proper timing by the authorized Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD; In the future if due to the approval of the competent authorities, the evaluation of operation, demands from capital markets, or adapting to the circumstance, it becomes necessary to adjust, the Company proposes to authorize the Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD individually or jointly to take whole management of it.

5. 本次募集與發行方案擬於奉主管機關核准後，授權董事會另訂認股基準日，並授權董事會、決定繳款期間、增資基準日及其他募集相關事宜。

This offering and issuing proposal will authorize the BOD to decide the record date after the approval of the competent authorities and authorize the BOD to decide the payment term, recordation date of the capital increase and other relevant offering matters.

6. 為配合本次「國內現金增資發行普通股」，擬授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司簽署一切有關「國內現金增資發行普通股」之契約及文件並辦理一切相關事宜。

In cooperation with this "raising domestic capital by issuing common shares," the Company proposes to the shareholders' meeting to authorize the Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD to individually or jointly represent the Company to execute any relevant contracts and documents regarding "raising domestic capital by issuing common shares," and manage all relevant matters.

(二) 如辦理「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」案，擬提請股東會同意並授權董事會以下列方式進行：

If adopting the proposal of "raising capital through issuing common shares for sponsor of the issuance of GDR", the Company proposes to the shareholders' meeting to authorize the BOD to conduct the following steps:

1. 本次「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」，依公司法第267條規定，保留10%-15%由本公司員工承購。其餘股份依證交法第28條之1規定，提請股東會同意全數提撥對外公開發行，充作參與發行海外存託憑證之原有價證券，原股東全數放棄優先認購權利。員工認購如有不足或放棄認購部分，擬授權董事長及/或其指定之人單獨或共同洽特定人按發行價格認購，或視市場需要列入參與發行海外存託憑證之原有價證券。

According to article 267 of the Company Act, this proposal of "raising capital through issuing common shares for GDR" will reserve 10% to 15% of new shares for subscription by the Company's employees. According to article 28-1 of the Securities and Exchange Act, the rest of the shares shall be publicly offered as the underlying securities to sponsor the issuance of GDR. If the employee subscription is insufficient or waived, the Company proposes to authorize the Chairman of the BOD or persons designated by the Chairman of BOD to individually or jointly contact specific persons for subscription

based on the issuing price, or, depending on the demands of the market, to list it as original securities for issuing GDR.

2. 價格訂定之依據與合理性

本次「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」之發行價格，係依承銷商自律規則規範，不得低於訂價日本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價、訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算數平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價（即基準價格）之九成。惟若國內相關法令發生變動，亦得配合法令規定調整定價方式；另鑑於國內股價時有劇烈短期波動之情形，故實際發行價格於上開範圍內，授權董事長及/或其指定之人依國際慣例、並參考國際資本市場、國內市價及彙總圈購情形等，洽證券商承銷商訂定之，以提高海外投資人之接受度。

The basis and rationale to determine the issuing price:

The issuing price of this "raising capital through issuing common shares for sponsor of the issuance of GDR" shall be based on the Self Regulation of Taiwan Securities Association for Underwriter Members Advising Public Companies of Offering and Issuing Securities (the Underwriter Self Regulation). The issuing price shall not be lower than the closing price of the Company's common share at Taiwan Stock Exchange on the price fixing date or 90 % of the average stock price (the basic price) after ex-rights/ex-dividend (or ex-rights of capital reduction) of issuance of bonus shares deducted from simple arithmetic mean of the closing price of the common shares selected from whichever of the prior 1, 3, or 5 business day. Should the domestic law amends, the price setting can be adjusted in compliance with the law; Considering drastic short term fluctuation of domestic stock price, in order to attract foreign investors and obtain their supports, within the above authorization scope, the authorized Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD will, notifying the securities firms, decide the actual issuing price based on international customs, taking international capital market, domestic price and book building conditions into consideration as well.

3. 對股東權益之影響

對原股東而言，若以不超過於100,000仟股(含)範圍內全數辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證計算，對原股東股權稀釋比例最高為29.14%，且增資效益顯現後，可降低利息支出或用於增加產品線，以提升本公司整體競爭力以嘉惠股東；另海外存託憑證發行價格之決定方式，係以普通股在國內證券交易所形成之公平市價為依據，原股東仍得以接近海外存託憑證之發行價格，於國內股市購入普通股股票，且無須承擔匯兌風險及流動性風險，故應不致於對原股東權益造成重大影響。

The impacts to the shareholders' interests:

To the original shareholders, the dilution of their shares will amount to 29.14% utmost if calculated based on raising capital through issuing common shares for sponsor of the issuance of GDR up to 100 million shares. The benefit of capital raise will strengthen the Company's competitiveness and benefit shareholders through reduced interest expenses and consolidation of stronger portfolio; regarding the issuing price of GDR, the price shall be based on the fair market price of the common share in domestic securities exchange market. The original shareholders may still purchase common shares in domestic market with a price close to the issuing price of GDR, without taking the risk of currency exchange and circulation. Thus, there should be no material impact to the original shareholders.

4. 本次增資發行之新股，其權利義務與原股份相同。

The new shares issued in this capital raise shall bear the same rights and obligations as the original shares.

5. 本次募集與發行方案之最終發行股數、員工承購比例、發行價格及條件、實際募集金額、資金運用計畫（含計畫項目、預定進度、預計可能產生效益等）及其他發行相關事宜，擬請授權董事長或其指定之人全權、於適當時機處理之；未來如經主管機關核定、基於營運評估、

因資本市場狀況需要、或為因應客觀環境改變而須修正，擬提請股東會授權董事長或其指定之人單獨或共同全權辦理。

The final issuing shares of this offering and issuing proposal, employee subscription ratio, issuing price and conditions, actual offering capital, capital utilization plan (including plan target, estimated progress, estimated benefits etc.) and other issuing matters shall be managed at the proper timing by the authorized Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD; In the future if due to the approval of the competent authorities, the evaluation of operation, demands from capital markets, or adapting to the circumstance, it becomes necessary to adjust, the Company proposes to authorize the Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD to individually or jointly take whole management of it.

6. 本次募集與發行方案擬於奉主管機關核准後，擬授權董事會另訂認股基準日，並授權董事會決定繳款期間、增資基準日及其他募集相關事宜。

This offering and issuing proposal will authorize the BOD to decide the record date after the approval of the competent authorities and authorize the BOD to decide the payment term, recordation date of the capital increase and other relevant offering matters.

7. 為配合本次「現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證」，擬提請股東會授權董事長或其指定之人單獨或共同代表本公司簽署一切有關「國內現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證之契約」及文件並辦理一切相關事宜。

In cooperation with this "raising capital through issuing common shares for sponsor of the issuance of GDR," the Company proposes to the shareholders' meeting to authorize the Chairman of BOD or persons designated by the Chairman of BOD to individually or jointly represent the Company to execute any relevant contracts and documents regarding "raising domestic capital through issuing common shares for sponsor of the issuance of GDR," and manage all relevant matters.

(三) 如辦理「以私募方式辦理現金增資發行普通股」案，擬提請股東會同意並授權董事會於股東會決議日起一年內一次或分次(最多不超過三次)以下列方式進行：

If adopting the proposal of "raising capital through issuing common shares via private placement", the Company proposes to the shareholders' meeting to authorize the BOD to conduct the following steps within one year from the date of shareholders' meeting at one tranche or multiple tranches (no more than three):

1. 價格訂定之依據及合理性：

The basis and rationale to determine the private placement price:

(1) 私募普通股認股價格之訂定應以參考價格之八成為依據。參考價格以下列兩基準價格較高者定之：

The private placement price shall be set at no less than 80% of the reference price. The reference price is set as the higher of the following two basis prices:

1) 定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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。

The simple average closing price of the common shares of the Company for either the one, three, or five business days before the price determination date, after adjustment for any distribution of stock dividends, cash dividends or capital reduction.

2) 定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數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。

The simple average closing price of the common shares of the Company for the thirty

business days before the price determination date, after adjustment for any distribution of stock dividends, cash dividends, or capital reduction.

- (2) 實際之價格在不低於股東會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況定之。

It is proposed to authorize the BOD to determine the final issuing price, based on the market condition and the negotiation with the specific parties, within the range approved by the shareholders' meeting.

- (3) 前述私募普通股之認股價格之訂定係分別參考公司股價及理論價格，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，應屬合理。

The private placement price shall be determined in compliance with the relevant regulations outlined in "Directions for Public Companies Conducting Private Placements of Securities" after taking consideration of the Company's market price and theory price.

2. 特定人之選擇方式與目的、必要性及預計效益：

The method to determine specific parties, the necessity, and the expected benefits:

私募之對象以符合證券交易法第 43 條之 6 規定之特定人為限，且需為策略性投資人，並以對本公司長期發展及競爭力與既有股東權益，能產生效益者為優先。本公司目前尚無已洽定之特定人，洽定特定人之相關事宜，擬授權董事會全權處理之。選擇策略性投資人之目的、必要性及預計效益，在於因應本公司營運發展之需，擬藉由策略性投資人直接或間接協助本公司之財務、業務、策略發展等，所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。

The participants shall be the specific parties qualified for the rules in Article 43-6, Securities and Exchange Act and have to be strategic investors who can contribute benefits to the Company's long term development and existing shareholders' equities. The Company currently has not arranged any specific parties. It is proposed to authorize the BOD to handle all the relevant matters in this regard.

The Company plans to invite strategic investors to strengthen the competitiveness, and the capital raised shall be used to fund operational needs, to repay the outstanding debt, to maintain fundraising flexibility for potential portfolio acquisition opportunities or any other needs for the Company's long term development, which shall be beneficial to shareholders' equities.

3. 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。

Reasons not to conduct public offering: Considering the capital market condition, time effectiveness to raise capital, feasibility, issuance cost and the need to find strategic investor(s) as well as the three-year lockup which can ensure the long term cooperation between the Company and the strategic investor(s), the Company decides to conduct private placement, not public offering.

4. 本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第43條之8規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。

The rights and obligations of the common shares to be issued by way of private placement shall be

the same as those of the common shares already issued by the Company. However, these private placement shares cannot be freely transferred within three years after the shares are delivered unless the transfer is proceeded according to Article 43-8 of the Securities Exchange Act.

5. 本次私募普通股之主要計畫，包括實際發行價格、發行股數、發行條件、私募金額、增資基準日、計劃項目、預計進度、資金運用進度、預計可能產生效益及其他未盡事宜，未來如因主管機關之指示修正或因客觀環境、市場條件變更而有所修正時，擬請股東會授權董事會依規定辦理。

It is proposed to request the Shareholders Meeting to authorize the Board of Directors to determine the major plan of the private placement, including the actual issuance price, number of shares to be issued, terms and conditions, private placement amount, capital increase record date, project items, indicative timeline, expected benefits and other matters if any amendment or revision is required because of the competent authorities' request or change of market conditions.

美時化學製藥股份有限公司

附件四

110 年 4 月 16 日

決議私募發行普通股引進策略性投資人暨私募價格訂定
之董事會議事錄

美時化學製藥股份有限公司
2021 年第 20 屆第 6 次董事會議事錄
Meeting Minutes for the 6th Meeting of the Twentieth Term Board of Directors
of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd. (the “Company” or “Lotus”)



一、開會時間：2021 年 4 月 16 日(星期五) 下午 6 時 00 分 (台灣時間)

Time: 6:00pm, Friday, April 16th, 2021 (Taiwan time)

二、開會地點：美時製藥台北辦公室 (台北市松仁路 277 號 17 樓)

Place: Lotus Taipei office (17F, No. 277, SongRen Rd., Taipei, Taiwan)

三、出席人員：

Attending Directors:

董事應出席九人，親自出席八人，委託出席一人。

Total number of Directors is nine (9), eight (8) Directors were presented, one (1) attended the meeting via proxy.

親自出席董事如下：

Attending Directors were as follows:

Robert Wessman

Thor Kristjansson

Petar Antonov Vazharov

Arni Hardarson

Joel Morales

Hjorleifur Palsson

顧慕堯 Benjamin Ku

林翰飛 Hanfei Lin

委託出席董事：Hirofumi Imai

Directors attending via Proxy: Hirofumi Imai

請假董事：無

Directors on leave: None

四、列席人員：

Other attendees:

其他列席人員：

Other attendees were as follows:

沈燁 策略暨財務副總

Bjartur Shen, Strategies and Finance VP

EunSun Choi, VP of Corporate

Finance and M&A APAC

五、主席：Robert Wessman
Chairman: Robert Wessman



紀錄：樂君儀

Secretary: Angela Luan



六、議程

Meeting Agenda

1. 討論事項：

Proposed resolutions:

提案(1)：提案人：策略暨財務副總 Bjartur Shen

案由：本公司訂定私募普通股價格暨發行事宜案，呈請 核議。

說明：

1. 本公司民國 109 年 6 月 30 日股東常會決議通過於不超過 100,000 仟股(含)範圍內，授權董事會於適當時機依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，考量市場狀況即時掌握資金籌措之時效性及公司實際資金需求情形，辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或以私募方式辦理現金增資發行普通股。
2. 依據前開股東會之授權，本公司擬依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，辦理私募普通股 17,517,348 股以引進 Innobic LL Holding Co. Ltd.（以下稱「Innobic 公司」）為策略投資人（以下稱「本投資案」）。
3. 本公司擬以下列方式進行本投資案：
 - (一) 依證券交易法第 43 條之 6 規定及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」辦理私募應說明事項：
 1. 私募價格訂定之依據及合理性：
 - (1) 本公司股東常會所決議之訂價依據為：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：
 - A. 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。
 - B. 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。
 - (2) 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。
 - (3) 依前述訂價依據，擬選擇以定價日前 5 個營業日普通股之平均收盤價新臺幣 82.0 元為本次私募訂價之參考價格。擬提請董事會決議實際私募價格為每股新臺幣 80.7 元，經核算佔基準計算價格之 98.4%（不低於參考價格之八成），辦理私募普通股 17,517,348 股予 Innobic 公司。
 2. 特定人選擇方式：
 - (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。

(2) 應募人為策略性投資人。

- A. 應募人之選擇方式與目的：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。

本公司擬洽 Innobic 公司為本次私募普通股案之策略性投資人及應募人。Innobic 公司之母公司為 Innobic (Asia) Co., Ltd.，為泰國國家石油股份有限公司（PTT Public Company Limited）（以下稱「PTT 公司」）設立之特殊目的公司。PTT 公司為泰國證券交易所之上市公司，Innobic 公司則為 PTT 公司為投資本公司而設立之特殊目的公司。PTT 公司及 Innobic 公司應可藉由其自身經驗、技術、知識、品牌或通路等，與本公司進行策略聯盟，透過共同開發產品、市場等方式，協助本公司擴大市場及通路及提供多樣化產品，符合策略性投資人之資格。PTT 公司及 Innobic 公司之股東持股比例占前十名之股東名稱及其持股比例暨該等股東與本公司之關係，請參閱附件一。

- B. 必要性：有鑑於近來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，引進策略投資人 Innobic 公司為本公司長期發展之策略。
- C. 預計效益：Innobic 公司投資後，本公司得與 Innobic 公司及 PTT 公司共同提升競爭力、直接或間接拓展通路，及提供多樣化產品。

3. 辦理私募之必要理由：

- (1) 不採用公開募集之理由：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。

(2) 私募之資金用途及預計達成效益：

- A. 私募之資金用途：充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求等。
- B. 預計達成效益：提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。

(二) 本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第 43 條之 8 規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，本公司擬視當時狀況依相關規定向臺灣證券交易所申請取得同意函後，向金融監督管理委員會申報補辦公開發行程序，並申請上市交易。

4. 擬訂定 110 年 4 月 21 日為增資基準日。

5. 擬授權董事長或其指定之人員全權辦理後續私募普通股事宜，包括但不限於調整增資

基準日、本次私募普通股予 Innobic 公司之契約、協商、定稿及簽署，並授予前開人員辦理此類事務所需之一切代表或代理權限。

6. 本案業經審計委員會決議通過後，提請本公司董事會決議。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (1): proposed by Strategies and Finance VP Bjartur Shen

Discuss and approve the issuance of common shares via private placement to strategic investors

Explanation:

1. The Company's AGM resolution dated 30 June 2020 has authorized the Board of Director to proceed with domestic cash capital increase and issue common shares and/or cash capital increase and issue common shares to participate with the issuance of global depositary receipt and/or cash capital increase and issue common shares via private placement in suitable timing in accordance with the applicable laws and regulations, the Articles of Incorporation of the Company and other rulings promulgated by the competent authorities. The Board of Directors should consider the market conditions and control the timeliness of fund raising and the actual need of the Company; and
2. According to the above-mentioned AGM authorization, the Company would like to proceed with the private placement of common shares for 17,517,348 shares to invite Innobic LL Holding. Co., Ltd. ("**Innobic Company**") to become the strategic investor of the Company in accordance to applicable laws, the Articles of Incorporation of the Company, and other regulations promulgated by the competent authority; and
3. The Company plans to proceed by the following manner:
 - (1) The matters which shall be explained in accordance with Article 43-6 of the Securities Exchange Act and the Regulations Governing Private Placement Conducted by Public Companies:
 1. Pricing Basis and Reasonableness:
 - i. The issuance price of the common share resolved by the AGM is: The issuance price of the common share via private placement shall not be lower than 80% of the reference price. The reference price of issuing common shares via private placement shall be the higher of the below standards of calculation:
 - A. The simple average closing price of the common shares of the Company for either the 1, 3, or 5 business days before the pricing date, after adjustment for any distribution of stock dividends, cash dividends or capital reduction; and
 - B. The simple average closing price of the common shares of the Company for the 30 business days before the pricing date, after adjustment for any distribution of stock dividends, cash dividends, or capital reduction.
 - ii. The above-mentioned pricing basis is determined in accordance with the applicable laws and regulations, the conditions and future development of the Company and considering the three-year lockup restriction. Therefore, it should

be reasonable; and

- iii. According the above calculation of issuance price, the Company would like to designate the simple average closing price of the common shares of the Company for 5 business days before the pricing date which is NTD 82.0, to be the reference price of this private placement. It is submitted to the Board of Directors to resolve the actual private placement price to be NTD 80.7 per share which is 98.4% of the standards of calculation (not less the 80% of the reference price) to proceed with the private placement of common shares and issue the shares to Innobic Company.



2. Method for determination of specific person(s) as the investor(s):

- i. The investor(s) shall meet the qualifications set forth in Article 43-6 of the Securities Exchange Act and the relevant rulings promulgated by the competent authorities and shall not be an insider or affiliated person of the Company; and
- ii. The investor shall be a strategic investor.

- A. The method to determine the strategic investor and the purpose: The investor(s) shall meet the above-mentioned qualifications and shall be a juristic person that, for the purpose of increasing the profit of the Company, provides assistance to the Company in terms of enhanced skills, improved quality, reduced cost, increased efficiency, enlarged market, or other benefits, achieved through vertical or horizontal integration in the industry or joint effort in product or market development or otherwise, and using the investor's own experience, skills, knowledge, brand, or channels; and The Company plans to invite Innobic Company to become the strategic investor and subscriber of this private placement of common shares. Innobic Company is established by PTT Public Company Limited ("**PTT Company**") as a special purpose vehicle, and the parent company of Innobic Company is Innobic (Asia) Co., Ltd. PTT Company is listed on the Stock Exchange of Thailand, and Innobic Company is established for PTT Company's purpose of investing in the Company. PTT Company and Innobic Company should be able to assist the Company to expand its market and distribution channels and provide various products, achieved through joint effort in product or market development or otherwise, by using its own experience, skills, knowledge, brand, or channels and the strategic alliance with the Company and qualifies as strategic investor. The top 10 shareholders of PTT Company and Innobic Company, their shareholding ratio, and their relationship with the Company can be found in the Attachment 1; and
- B. Necessity: Because the trend of strategic alliance in the pharma industry, to increase the Company's advantage in competition, it is necessary to engage Innobic Company as the strategic investor for the long term development

of the Company; and

- C. Expected benefits: After Innobic Company's investment in the Company, the Company can work together with Innobic Company and PTT Company to increase advantage in competition, develop the distribution channels and to provide various products.



iii. The necessity to conduct private placement:

- A. Reasons not to conduct public offering: Considering the capital market condition, time effectiveness to raise capital, feasibility, issuance cost and the need to find strategic investor(s) as well as the three-year lockup which can ensure the long term cooperation between the Company and the strategic investor(s), the Company decides to conduct private placement, not public offering; and
- B. Use of proceed and expected benefits:
- i. Use of proceed: To increase working capital, to repay corporate debts, to seek opportunities to acquire product portfolio and other long-term strategic needs of the Company; and
 - ii. Expected benefits: To increase competitiveness of the Company, strengthen shareholder structure, increase the effectiveness of the Company's operation scale, and benefit the shareholders' interests.

(2) The rights and obligations of the common shares to be issued by way of private placement shall be the same as those of the common shares already issued by the Company. However, these private placement shares cannot be freely transferred within three years after the shares are delivered unless the transfer is proceeded according to Article 43-8 of the Securities Exchange Act. It is planned that the Company may file application with the Taiwan Stock Exchange after the third anniversary of the delivery date to obtain the consent letter and then to register these shares by filing with the Financial Supervisory Commission pursuant with the situations then.

- 4. It is proposed to set the reference date of capital injection on April 21st, 2021; and
- 5. It is proposed to authorize the Chairman or the person to be designated by the Chairman with full power and authority to handle all the matters related to the private placement, including but not limited to revise the reference date of capital injection, negotiation, confirmation, and execution of the agreement to be signed between the Company and Innobic Company; and
- 6. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

2. 臨時動議：無

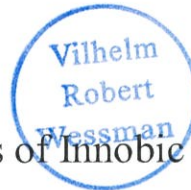
Special Motions: None

3. 散會：同日下午 6 時 27 分

Adjournment: 6:27 pm.



Top 10 Shareholders of Innobic LL



Name of Shareholders	Shareholding %	Relationship with the Company
Innobic (Asia) Company Limited	99.999982%	None
RATHAKORN KAMPANATHSANYAKORN	0.00006%	None
NAT ATIVITAVAS	0.00006%	None
PATTARIN SUPSAVAIPOL	0.00006%	None

As of December 22nd, 2020, the number of outstanding shares: 16,640,000 shares.

Top 10 Shareholders of PTT

Name of Shareholders	Shareholding %	Relationship with the Company
Ministry of Finance	51.111%	None
Vayupak Fund 1 by MFC Asset Management Plc.	5.777%	None
Vayupak Fund 1 by Krung Thai Asset Management Plc.	5.777%	None
Thai NVDR Co., Ltd.	5.227%	None
Social Security Office	1.989%	None
SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	1.899%	None
STATE STREET EUROPE LIMITED	1.283%	None
Federation of Savings and Credit Cooperative of Thailand Ltd.	1.268%	None
Electricity Generating Authority of Thailand Saving and Credit Cooperative Limited	0.691%	None
GIC PRIVATE LIMITED	0.591%	None

As of January 5th, 2021, the number of outstanding shares: 28,562,996,250 shares. *

* Source: PTT and SET

美時化學製藥股份有限公司

附件五

「重大訊息與公告」109年5月14日

董事會決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資
發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普
通股之公告

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	2	發言日期	109/05/14	發言時間	20:09:44
發言人	沈燁	發言人職稱	副總經理	發言人電話	02-27005908
主旨	公告董事會決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普通股				
符合條款	第 11 款	事實發生日	109/05/14		
說明	1.董事會決議日期:109/05/14				
	2.私募有價證券種類:普通股				
說明	3.私募對象及其與公司間關係:符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人。				
	4.私募股數或張數:不逾100,000,000股。				
說明	5.得私募額度:不逾100,000,000股。				
	6.私募價格訂定之依據及合理性:				
說明	(1)私募普通股認股價格之訂定應以參考價格之八成為依據。參考價格以下列兩基準價格較高者定之：				
	(a)定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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。				
說明	(b)定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數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。				
	(2)實際之價格在不低於股東會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況定之。				
說明	(3)前述私募普通股之認股價格之訂定係分別參考公司股價及理論價格，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，應屬合理。				
	7.本次私募資金用途:為充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來發展之資金需求。				
說明	8.不採用公開募集之理由: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。				
	9.獨立董事反對或保留意見:無				
說明	10.實際定價日:未定				
	11.參考價格:未定				
說明	12.實際私募價格、轉換或認購價格:未定				
	13.本次私募新股之權利義務:本次私募普通股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法規定，本次私募之普通股於交付日起三年內，除證券交易法第43條之8規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。				
說明	14.附有轉換、交換或認股者，其換股基準日:不適用				
	15.附有轉換、交換或認股者，對股權可能稀釋情形:不適用				
說明	16.附有轉換或認股者，於私募公司債交付且假設全數轉換或認購普通股後對上市普通股股權比率之可能影響（上市普通股數A、A/已發行普通股):不適用				
	17.前項預計上市普通股未達6000萬股且未達25%者，請說明股權流通性偏低之因應措施:不適用				
說明	18.其他應敘明事項:擬提請109年股東常會同意並授權董事會於股東會決議日起一年內以私募方式辦理現金增資發行普通股(一次或分次，最多不超過三次)及/或國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證。				

美時化學製藥股份有限公司

附件六

「私募專區」109年5月14日

董事會決議辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資
發行普通股參與發行海外存託憑證及/或私募方式發行普
通股之公告

董事會決議日起兩日內應申報之股東會應充分說明事項(私募普通股適用)

公司代號：1795

公司名稱：美時

董事會決議日期	109/05/14
證券種類	普通股
一、私募價格訂定之依據及合理性	
私募每股價格不得低於參考價格之成數(%)	80.00
應募人是否擬以非現金方式出資	☐ 是 ☒ 否
訂價方式之依據及合理性(註一)(註二)	私募普通股認股價格之訂定應以參考價格之八成為依據。參考價格以下列兩基準價格較高者定之： (1)定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數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。 (2)定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數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。 實際之價格在不低於股東會決議成數之範圍內，擬提請股東會授權董事會視日後洽特定人情形及市場狀況定之。 前述私募普通股之認股價格之訂定係分別參考公司股價及理論價格，並符合公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項之規定，應屬合理。
獨立專家意見(註三)	不適用
二、特定人選擇方式(註四)	
應募人是否含有公司內部人或關係人	☐ 是 ☒ 否
應募人是否為策略性投資人	☒ 是 ☐ 否
應募人之選擇方式	以符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人。 本次應募人為Innobic LL Holding Company Limited。(以下稱「Innobic公司」)。
應募人之選擇目的(註五)	應募人應符合前項法規資格，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。 本公司擬洽Innobic公司為本次私募普通股案之策略性投資人及應募人。Innobic公司之母公司為Innobic (Asia) Co., Ltd.，為泰國國家石油股份有限公司 (PTT Public Company Limited) (以下稱「PTT公司」) 設立之特殊目的公司。PTT公司為泰國證券交易所之上市公司，Innobic公司則為PTT公司為投資本公司而設立之特殊目的公司。PTT公司及Innobic公司應可藉由其自身經驗、技術、知識、品牌或通路等，與本公司進行策略聯盟，透過共同開發產品、市場等方式，協助本公司擴大市場及通路及提供多樣化產品，符合策略性投資人之資格。
應募人與公司之關係(註六)(註七)	應募人：Innobic LL Holding Company Limited Innobic LL Holding Company Limited前十名股東與本公司關係如下： 股東名稱／持股比例(%)／與本公司之關係 Innobic (Asia) Company Limited／99.999982%／無 RATHAKORN KAMPANATHSANYAKORN／0.00006%／無 NAT ATIVITAVAS／0.00006%／無 PATTARIN SUPSAVAIPOL／0.00006%／無

三、辦理私募之必要理由			
不採用公開募集之理由		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。	
得私募額度		不逾100,000,000股。	
辦理私募之資金用途及預計達成效益(註八)		股東會決議之日起一年內一次或分次(至多不逾三次)辦理。 各次資金用途及預計達成效益： 所募集之資金將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求，預計將能提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。	
獨立董事是否有反對或保留意見		○是 ●否 ○不適用	
獨立董事反對或保留意見			
董事會決議辦理私募前一年內經營權是否發生重大變動或辦理私募引進策略性投資人後，是否將造成經營權發生重大變動		○是 ●否	
證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見		董事會決議辦理私募前一年內經營權發生重大變動或辦理私募引進策略性投資人後，將造成經營權發生重大變動者，輸入評估意見：	
四、其他			
最近期財報年季	民國 109年 1季	最近期財報每股淨值	31.2700
最近年度財報稅後損益 (單位:新台幣千元)	678,283	最近年度財報累計盈虧 (單位:新台幣千元)	-652,936
董事會決議日前一日收盤價	78.10		
申報日期	110/04/19		
第一次確認日期	109/05/15		

註一：應募人擬以非現金方式出資者，應輸入出資方式、抵充數額及合理性。

註二：所訂私募每股價格可能涉及低於股票面額者，應輸入低於股票面額之原因、合理性、訂定方式及對股東權益之影響。

註三：所訂私募每股價格低於參考價格之八成者，應輸入獨立專家就訂價之依據及合理性意見；應募人擬以非現金方式出資者，應併輸入獨立專家就抵充數額之合理性意見。

註四：應募人為策略性投資人及公司內部人或關係人者，應輸入本項資訊。餘於股東會開會通知寄發前已洽定應募人者，應輸入本項資訊；於股東會開會通知寄發後始洽定應募人者，應於洽定日起二日內輸入本項資訊。

註五：應募人如為策略性投資人者，應併輸入應募人之必要性及預計效益。

註六：應募人如為公司內部人或關係人者，應併輸入應募人之名單。

註七：應募人如屬法人者，應註明法人股東名稱及該法人之股東持股比例占前十名之股東名稱及其持股比例，暨該法人之股東持股比例占前十名之股東與公司之關係。

註八：如採分次辦理者，應輸入預計辦理次數、各分次辦理私募之資金用途及各分次預計達成效益。

本網頁各項資料係由各公開發行公司自行輸入，內容如錯誤、遺漏或虛偽不實，均由該公司負責，投資人請審慎使用。

美時化學製藥股份有限公司

附件七

「重大訊息與公告」110年4月16日

董事會決議私募發行普通股引進策略性投資人暨私募價格訂定之公告

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	2	發言日期	110/04/16	發言時間	19:29:25
發言人	沈燁	發言人職稱	副總經理	發言人電話	02-27005908
主旨	公告本公司董事會決議訂定私募普通股價格暨發行事宜				
符合條款	第 11 款	事實發生日	110/04/16		
說明	1.董事會決議日期:110/04/16				
	2.私募有價證券種類:普通股				
說明	3.私募對象及其與公司間關係:				
	(1)符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人。				
說明	(2)應募人：Innobic LL Holding Company Limited				
	(3)Innobic LL Holding Company Limited前十名股東與本公司關係如下:				
說明	股東名稱				

以上資料均由各公司依發言當時所屬市場別之規定申報後，由本系統對外公佈，資料如有虛偽不實，均由該公司負責。

美時化學製藥股份有限公司

附件八

「私募專區」110年4月16日

董事會決議私募發行普通股引進策略性投資人暨私募價格訂定之公告

私募有價證券申報作業(實際定價日起二日內申報)

公司代號：1795

公司名稱：美時

單位：(新台幣：元)

公司名稱	美時	公司代號	1795
年度	110	期別	1
公司類別	上市公司		
登記資本額	4,000,000,000	實收資本額	2,453,539,640
標的證券種類	普通股	股東會決議日期(註一)	109/06/30
董事會決議日期	109/05/14		
本次私募總股數(如為公司債，則為張數)	17,517,348	本次私募總金額 (單位：新台幣元)	1,413,649,984
私募資金用途	其他： 充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求等。		
運用進度與預計達成效益	私募之資金用途：充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求等。 預計達成效益：提高公司競爭力、強化股東結構及增加公司營運規模之效益，對股東權益應有正面助益。		
本次私募數額達實收資本額比例(%)	6.66	預計累計私募數額達實收資本額比例(%)	66.01
應募人選擇方式	以符合證券交易法第43條之6規定之特定人為限，且需為策略性投資人。 本次應募人為Innobic LL Holding Company Limited. (以下稱「Innobic公司」)。		
股東會決議私募價格訂定依據(註二)	(1)本公司股東常會所決議之訂價依據為：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： A.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。 B.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。 (2)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。 (3)依前述訂價依據，選擇以定價日前5個營業日普通股之平均收盤價新臺幣82.0元為本次私募訂價之參考價格。提請董事會決議實際私募價格為每股新臺幣80.7元，經核算佔基準計算價格之98.4% (不低於參考價格之八成)，辦理私募普通股17,517,348股予Innobic公司。		
私募之參考價格	82.0	實際私募價格	80.7
轉換或認股價格	不適用	私募定價日期	110/04/16
專家意見	屬交換公司債者，所訂之交換價格低於交換標的股票普通股參考價格之八成，應洽專家就訂價之依據及合理性表示意見，並輸入差異合理性及專家意見： 不適用		
申報日期	民國110年04月19日		
第一次確認日期	110/04/19		

註一：若私募證券種類為普通公司債者，此欄位係指董事會決議日期。

註二：實際私募普通股或特別股每股價格、轉換公司債之轉換價格，或附認股權證特別股、附認股權證公司債、員工認股權憑證之認股價格低於股票面額者，應輸入低於股票面額之原因、合理性、訂定方式及對股東權益之影響。

本網頁各項資料係由各公開發行公司自行輸入，內容如錯誤、遺漏或虛偽不實，均由該公司負責，投資人請審慎使用。

美時化學製藥股份有限公司

附件九

「重大訊息與公告」110年4月21日

股款繳納完成之公告

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	1	發言日期	110/04/21	發言時間	18:23:19
發言人	沈燁	發言人職稱	副總經理	發言人電話	02-27005908
主旨	公告本公司私募普通股股款收足完成				
符合條款	第 51 款	事實發生日	110/04/21		
說明	1.事實發生日:110/04/21 2.公司名稱:美時化學製業股份有限公司 3.與公司關係(請輸入本公司或子公司):本公司 4.相互持股比例:不適用 5.發生緣由: (1)依本公司董事會110年4月16日決議，以每股新台幣80.7元發行私募普通股17,517,348股予策略性投資人泰國國家石油股份有限公司(泰國證券交易所股票代碼：PTT)旗下負責打造泰國國家醫藥與生命科學產業生態體系的轉投資控股公司Innobic LL Holding Co., Ltd.。 (2)本次私募普通股已於110年4月21日收足股款。 (3)增資基準日110年4月21日。 6.因應措施:無。 7.其他應敘明事項:無。				

以上資料均由各公司依發言當時所屬市場別之規定申報後，由本系統對外公佈，資料如有虛偽不實，均由該公司負責。

美時化學製藥股份有限公司

附件十

「私募專區」110年4月21日

股款繳納完成起十五日內之公告

私募有價證券申報作業(股款或價款繳納完成日起十五日內申報)

公司代號：1795

公司名稱：美時

單位：新台幣元

公司名稱	美時	公司代號	1795
年度	110	期別	1
公司類別	上市公司		
登記資本額	4,000,000,000	實收資本額	2,628,713,120
標的證券種類	普通股		
發行方式	1.無實體發行		
股東會決議日期(註一)	民國109年06月30日	股款或價款繳納完成日期	民國110年04月21日
交付日期(註二)	民國110年05月18日	到期日期	民國年月日
定價日期	民國110年04月16日	本次私募總股數(如為公司債，則為張數)	17,517,348
私募單位價格(單位:新台幣元)	80.7	本次私募總金額(單位:新台幣元)	1,413,649,984
價格訂定依據	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。		
辦理私募之理由	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。		

私募對象	私募對象	認購金額(元)	公募持股比重%	私募持股比重%	與公司之關係
	Innobic LL Holding Company Limited. (其前10大股東如下)	1,413,649,984.000	0.00	100.00	無
	Innobic (Asia) Company Limited (持股99.999982%)	0.000	0.00	0.00	無
	RATHAKORN KAMPANATHSANYAKORN (持股0.000006%)	0.000	0.00	0.00	無
	NAT ATIVITAVAS (持股0.000006%)	0.000	0.00	0.00	無
	PATTARIN SUPSAVAIPOL (持股0.000006%)	0.000	0.00	0.00	無
應募人預計取得董事或監察人席次	董事：1席；監察人：0席				
私募員工認股權憑證	不適用				
私募海外有價證券	不適用				
本次私募應募人有內部人者，該內部人是否於繳納完成前三個月內有出售股份情形	○是 ○否 ●不適用				
本次私募應募人有內部人者，該內部人於繳納完成前三個月出售股份情形					
本次私募應募人有內部人者，該內部人是否於繳納完成當月或後三個月內有出售股份情形	○是 ○否 ●不適用				
本次私募應募人有內部人者，該內部人於繳納完成當月或後三個月內出售股份情形					
申報日期	民國110年04月27日				
第一次確認日期	110/04/27				

註一：若私募證券種類為普通公司債者，此欄位係指董事會決議日期。

註二：交付日乙欄請填私募有價證券之發放日或劃撥日，採無實體發行者，應確實向臺灣證券集中保管股份有限公司辦理登錄；股款或價款繳納完成日起十五日內上傳資料時如尚未確定交付日，請於交付日期乙欄先行填列預計發放或劃撥私募有價證券之日，嗣後如有變更，應更新其公告申報資料。

註三：應募人如屬法人者，應註明法人股東名稱及該法人之股東持股比例占前十名之股東名稱及其持股比例，暨該法人之股東持股比例占前十名之股東與公司之關係。

本網頁各項資料係由各公開發行公司自行輸入，內容如錯誤、遺漏或虛偽不實，均由該公司負責，投資人請審慎使用。

美時化學製藥股份有限公司

附件十一

「私募專區」私募普通股資金運用情形季報表

私募有價證券資金運用情形季報表

公司代號：1795 公司名稱：美時

年度：110 期別：1

證券種類：普通股

請輸入申報年季：11002

單位：新台幣元

私募資金用途：其他				
預定支用金額	1,413,649,984	累計預定支用金額及其百分比%	\$1413649984	100.00%
實際支用金額	1,413,649,984	累計實際支用金額及其百分比%	\$1413649984	100.00%
未支用資金餘額及用途說明	無未支用資金餘額			
超前或落後原因及改進計劃	不適用			
申報日期	110/07/08			
第一次確認日期	110/07/08			

本網頁各項資料係由各公開發行公司自行輸入，內容如錯誤、遺漏或虛偽不實，均由該公司負責，投資人請審慎使用。

美時化學製藥股份有限公司

附件十二

年報揭露私募有價證券相關資料

(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	沈煒										
	財務長	Bjartur Shen										
	財務長	田依菱										
	研發副總	Manish Chawla										
	供應鏈管理副總	Zenon Zdunek										
員工	品質副總	陳文忠	475,000	0.18	118,750	無償發行	-	0.05	356,250	無償發行	-	0.14
	處長	Parminder Singh Bhasin										
	處長	Snaevor 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	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： (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。 (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。

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	(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。 (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。 (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。				
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。				

美時化學製藥股份有限公司

附件十三

股款繳納證明



帳號	分行別	科目編	號	檢	摺號
	001	001	100037638		

銀行代號	總機構	分支機構
	805	0012

營業部

戶名 美時化學製藥股份有限公司
NAME

遠東國際商業銀行

發摺單位

	
銀行有權人簽章	經辦人簽章

中華民國 105.10.19 年 月 日

遠銀綜合存款 一本多利

※輕輕鬆鬆轉定存：

只要活期性存款餘額滿新台幣壹萬元以上時，即可依您意願所約定之條件及金額轉定存(儲)，每筆定期性存款到期時：
 • 約定自動續存者→按約定期額及條件以轉存時之牌告利率自動轉期續存，不欲續存請您在到期前通知本行。
 • 約定不自動續存→自動解約，本息直接轉入活期性存款，嗣後欲轉定存(儲)時，別忘了攜帶您的印鑑視給櫃檯辦理。
 活期性存款一經轉存定期性存款，一律於存摺內「定期性存款質押標的明細欄」記載，讓您省卻保管存單的煩惱。

※靈活理財辦質借：

當您需要短期資金週轉時，您可在本存款下之定期性存款總額九成範圍內先行動支，隨您借隨您還，每天利息按您所有定期性存款利率的加權平均數(00.000041)計算，活期儲蓄存款類，按您每日最終動用餘額之積數計算質借息，活期存款類，則依您每日最高動用金額之積數計算質借息。

※方便省時代繳費：

您可委託辦理代繳水費、電費、電話費及稅捐等公用事業費用，為您的日常收支分勞解憂！

※存提便捷金融卡：

只要您辦理金融卡各項申請手續，就能在各跨行通匯網內之自動櫃員機上自由提取、轉帳或借款，銀行帶著走！

※生生不息利滾利：

質借息一律於每月二十日扣繳，您的定存(儲)到期或未到期先解約時，扣除質借息後，所餘本息馬上轉入您的活期性存款，只要活期、活儲每日最終存款餘額達到本行訂定最低起息金額者，即以佰元為單位計算利息。未達最低起息金額者，概不計息。

依您同意的約定事項：

※本存款下之定期性存款均設定質權予本行，不得轉讓或設質與第三人，以作為質借之擔保。

※當您的質借利息滾入本金而超過質借額度時，請即以現金存入帳戶，經本行通知後，二個月仍未存入備償時，本行得將您的定存解約以資清償質借本息。

※定期性存款中途解約及逾期處理依主管機關規定辦理。

※本存款存摺所載之金額與本行帳目所載不符時，以本行帳目為準。

※如有未盡事宜，悉照現行有關法令暨本行業務規定辦理。



帳 號		摘 要	存單號碼	期別	到 期 日	開戶利率%別	金 額	備 註
帳 號: 001-001-0003763-8					承前頁		*12,483,818	
1	1100317	*FA扣帳			*220{1NFAH1T011484 }		*12,483,598	0298
2	1100324	*FA扣帳			*200{1NFAH1T012504 }		*12,483,398	0298
3	1100324	*FA扣帳			*200{1NFAH1T012504 }		*12,483,598	0298
4	1100324	*FA扣帳			*220{1NFAH1T012504 }		*12,483,378	0298
5	1100408	*撥提			*74,300{00105000071063 }		*12,409,039	8689
6	1100408	*FA扣帳			*220{1NFAH1T014616 }		*12,408,819	0298
7	1100409	*匯款轉{ 美時化學製藥 }			*30,000,000		*12,408,819	0010
8	1100409	*匯款轉{ 美時化學製藥 }			*30,000,000		*72,408,819	0010
9	1100409	*匯款轉{ 美時化學製藥 }			*43,500,000		*115,908,819	0010
10	1100412	*轉帳			*150,000{ 購料保證費 }		*115,758,819	8684
11	1100413	*轉帳			*103,327,806{ 聯貸還款利息 }		*12,431,013	8684
13	1100420	*FA扣帳			*220{1NFAH1T016446 }		*12,430,793	0298
14	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*62,430,793	0010
15	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*112,430,793	0010
16	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*162,430,793	0010
17	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*212,430,793	0010
18	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*13,650,000		*226,080,793	0010
19	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*276,080,793	0010
20	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*326,080,793	0010
21	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*376,080,793	0010
22	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*426,080,793	0010
23	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*476,080,793	0010
24	1100421	*匯款轉{ 美商摩根大通 }			*50,000,000		*526,080,793	0010
1								人工登帳
2								
3								

[illegible]

美時化學製藥股份有限公司

附件十四

私募案經經濟部核准變更登記事項表

經濟部 函

承辦單位：經濟部
機關地址：100台北市福州街15號
聯絡電話：02-23212200 分機：8333

106

臺北市大安區忠孝東路4段148號3樓

受文者：美時化學製藥股份有限公司

代理人：鍾明桓會計師

發文日期：中華民國110年04月26日

發文字號：經授商字第11001071960號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：普通

附件：宣導事項表

主旨：美時化學製藥股份有限公司（代表人姓名：Vilhelm Robert Wessman、身分證照號碼：A326****）申請發行新股、法人股東改派代表人為董事、董事身分證號變更登記乙案，准如所請，請查照。

說明：

- 一、依貴公司110年04月22日申請書辦理。
- 二、檢送公司變更登記表（統一編號11456110）1份。
- 三、另案退還溢繳規費新臺幣42,793元。
- 四、對本處分如有不服，應於接到本處分書之次日起30日內繕具訴願書送由本部向行政院訴願。

正本：美時化學製藥股份有限公司代理人：鍾明桓會計師

副本：

部長 王美花

(公司印章)

(代表公司負責人印章)

變更 時請 打✓		變更 時請 打✓	
----------------	---	----------------	---

股份有限公司變更登記表

變更預查編號 _____

公司統一編號 1 1 4 5 6 1 1 0

公司聯絡電話 (02) 2 7 0 0 - 5 9 0 8

僑外投資事業 ☒ 是 ☐ 否 公開發行 ☒ 是 ☐ 否

陸 資 ☒ 是 ☐ 否

閉鎖性股份有限公司股東人數 _____ 人

複數表決權特別股 ☐ 有 ☒ 無

對於特定事項具否決權特別股 ☐ 有 ☒ 無

特別股股東被選為董事、監察人之禁止或限制 ☐ 有 ☒ 無

或當選一定名額之權利

原名稱 _____ 股份有限公司

印章請用油性印泥蓋章, 並勿超出框格。

一、公司名稱 (變更後)	中文 美時化學製藥股份有限公司	(章程所訂) 外文	
二、(郵遞區號)公司所在地 (含鄉鎮市區村里)	(110)	台北市信義區松仁路 277 號 17 樓	
三、代表公司負責人	Vilhelm Robert Wessman	四、每股金額(阿拉伯數字)	10 元
五、資本總額(阿拉伯數字)	4,000,000,000 元		
☒ 六、實收資本總額(阿拉伯數字)	2,628,713,120 元		
七、股 份 總 數	400,000,000 股	☒ 八、已發行股份 總數	1. 普通股 262,871,312 股 2. 特別股 _____ 股
九、董事人數任期	5~11 人自 109 年 6 月 30 日至 112 年 6 月 29 日 (含獨立董事 3 人)		
十、 ☐ 監察人人數任期 或 ☒ 審計委員會	人自 _____ 年 _____ 月 _____ 日至 _____ 年 _____ 月 _____ 日 本公司設置審計委員會由全體獨立董事組成替代監察人		
十一、公司章程修正(訂定)日期	109 年 6 月 30 日		

※變更登記
日期文號

一一〇年 四 月 廿六日經投商字第

11001071960

※
檔號

公務記載蓋章欄



- (一)申請表一式二份, 於核辦後一份存核辦單位, 一份送還申請公司收執。
- (二)為配合電腦作業, 請打字或電腦以黑色列印填寫清楚, 數字部份請採用阿拉伯數字, 並請勿折疊、挖補、浮貼或塗改。
- (三)※各欄如變更登記日期文號、檔號等, 申請人請勿填寫。
- (四)違反公司法代作資金導致公司資本不實, 公司負責人最高可處五年以下有期徒刑。
- (五)為配合郵政作業, 請於所在地加填郵遞區號。
- (六)第十欄位請依公司章程內容, 於「監察人人數任期」前註記 ☒ , 並填寫人數任期; 或於「審計委員會」前註記 ☒ , 監察人之人數任期免填。
- (七)閉鎖性股份有限公司應填列股東人數、以技術或勞務出資者應填列章程載明之核給股數與抵充金額(勞務出資僅適用閉鎖性股份有限公司)。

美時化學製藥股份有限公司變更登記表

註:欄位不足請自行複製,未使用之欄位可自行刪除,若本頁不足使用,請複製全頁後自行增減欄位。

變更 時請 打✓ V	十二、本次股本增加明細 (股本若為9、10、11、12之併購者,請加填第十四欄)		資產增加		1. 現金	17,517,348 股、	175,173,480 元
					2. 財產	股、	元
					3. 技術	股、	元
					4. 股份交換	股、	元
					5. 認股權憑證轉換股份	股、	元
			權益科目調整		6. 資本公積	股、	元
					7. 法定盈餘公積	股、	元
					8. 股息及紅利	股、	元
			併購		9. 合併	股、	元
					10. 分割受讓	股、	元
					11. 股份轉換	股、	元
					12. 收購	股、	元
			其他		13. 債權抵繳股款	股、	元
					14. 公司債轉換股份	股、	元
					15. 勞務	股、	元
	股、	元					
	股、	元					
十三、本次股本減少明細		1. 彌補虧損	股、	元	2. 退還股款	股、	元
		3. 註銷庫藏股	股、	元	4. 合併銷除股份	股、	元
		5. 分割減資	股、	元	6. 收回特別股	股、	元
			股、	元		股、	元
			股、	元		股、	元
十四、被併購公司資料明細							
併購種類	併購基準日	被併購公司					
		統一編號	公司名稱				
	年 月 日						
	年 月 日						



公務記載蓋章欄

美時化學製藥股份有限公司

附件十五

股票無實體發行登錄證明

臺灣集中保管結算所

無實體發行登錄證明

110 年 05 月 17 日



N202105170002-13A

證券名稱及代號： 美時(1795)										參加人代號： 3N32			
登 錄 類 別	☐ 初次上市(櫃)			☐ 無償配股			☒ 現金增資						
	☐ 轉換普通股			☐ 減資									
	☐ 合併(同比例)			☐ 合併(不同比例)			☐ 更名						
	☐ 其他												
註：私募有價證券 ☒ 是 ☐ 否													
單 位	兆	仟 億	佰 億	拾 億	億	仟 萬	佰 萬	拾 萬	萬	仟	佰	拾	股
	—	—	—	—	—	1	7	5	1	7	3	4	8

本公司審核 貴公司無實體發行登錄申請無誤，並已完成登錄，茲掣發本證明乙份。

臺灣集中保管結算所股份有限公司 股務部



認證欄				
交易序號	作業日期	證券代號	參加人代號	選項
20210517b015	20210517	1795	3N32	3
類別	舊標的證券代號	數額	主管卡	備註
2		17,517,348.00	a010	1

美時化學製藥股份有限公司

附件十六

110 年 8 月 31 日

110 年度股東常會議事錄

(私募普通股執行情形提報下次股東會)



美時化學製藥股份有限公司
一一〇年股東常會議事錄



時 間：民國一一〇年八月三十一日（星期二）上午九點整

地 點：台北市信義區松仁路9號1樓（國泰金融會議中心）

出席股數：本公司已發行股份總數為 245,353,964 股，出席股東及股東代理人所代表之股份計 178,795,800 股(其中以電子方式行使表決權股份總數為 176,704,800 股)，占本公司已發行股份總數 72.87%。

出席董事：顧慕堯獨立董事。

列 席：策略長	沈 燁 先生
財務長	田依菱 女士
傑宇法律事務所	陳維鈞 律師
安侯建業聯合會計師事務所	游萬淵 會計師

主席：顧慕堯獨立董事
(代理主席)



紀錄：嚴子惠



一、宣佈開會：出席股數已達法定股數，本公司一一〇年股東常會正式開始。

二、主席致詞：略。

三、報告事項

- (一)、109 年度營業報告(請參閱附件一)。
 - (二)、109 年度審計委員會查核報告(請參閱附件二)。
 - (三)、109 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告(請參閱附件三)。
 - (四)、109 年度盈餘以現金發放報告。
 - (五)、103 年私募有價證券辦理情形報告(請參閱附件四)。
 - (六)、109 年私募有價證券辦理情形報告(請參閱附件五)。
- 以上報告案 敬請洽悉。

四、承認事項

第一案

案由：109 年度營業報告書及財務報表案，謹提請 承認。(董事會提)

說明：

1. 本公司 109 年度個體財務報表及合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所許秀明會計師、邵志明會計師查核完竣，併同營業報告書送交審計委員會查核，並出具書面查核報告在案。
2. 民國 109 年度營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表請參閱附件一及附件六、七。
3. 謹提請 承認。

決議：表決結果贊成之表決權數為 176,317,111 權，占出席股東表決權 98.61%，反對之表決權數 33,334 權，棄權/未投票權數 2,445,355 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案

案由：109 年度盈虧撥補案，提請 承認。(董事會提)

說明：

1. 本公司 109 年度盈虧撥補表，業經董事會依公司法及本公司章程規定擬具，請參閱附件八。
2. 謹提請 承認。

決議：表決結果贊成之表決權數為 176,327,882 權，占出席股東表決權 98.61%，反對之表決權數 46,561 權，棄權/未投票權數 2,421,357 權，本案依董事會所提議案表決通過。

五、討論事項

第一案

案由：修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：配合公司實際營運現況，修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，修正條文對照表請參閱附件九。

補充說明：本次股東常會原訂 110 年 6 月 17 日召開，依據金管會公告之「因應疫情公開發行公司股東會延期召開相關措施」，故本公司延至今日 110 年 8 月 31 日召開，本次取得或處分資產處理程序之修訂日期修正為 110 年 8 月 31 日。

決議：表決結果贊成之表決權數為 176,332,909 權，占出席股東表決權 98.62%，反對之表決權數 24,535 權，棄權/未投票權數 2,438,356 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案

案由：解除本公司董事競業禁止之限制案，謹提請 討論。(董事會提)

說明：

1. 依公司法第 209 條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可。
2. 為借助本公司董事之專才與相關經驗，爰提請股東常會同意，解除董事競業行為之限制如下表：

姓名	競業行為	所代表法人股東	該法人所投資事業
Amporn Charoensomsak	Innobic (Asia) Co., Ltd.常務董事	法人董事香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Ltd.代表人	無

決議：表決結果贊成之表決權數為 175,077,702 權，占出席股東表決權 97.92%，反對之表決權數 1,277,742 權，棄權/未投票權數 2,440,356 權，本案依董事會所提議案表決通過。

八、臨時動議：無。

九、散會：同日上午 9 時 16 分。

(本股東會議事錄僅載明會議進行要旨，會議進行內容及程序仍以會議影音紀錄為準。)



附件五：109 年私募有價證券辦理情形

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（註1）				
價格訂定之 依據及合理性	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： (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。 (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。 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。 依前述訂價依據，選擇以定價日前5個營業日普通股之平均收盤價新臺幣82.0元為本次私募訂價之參考價格。				
特定人選擇 之方式	(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。 (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。 (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。				
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 (註2)	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	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。				

項 目	110年第一次私募 發行日期：110年5月18日
私募資金運用情形及計畫執行進度	私募股款收足後，將用於充實營運資金、償還公司債務、維持尋找產品線併購機會或其他因應公司未來長期發展之需求等。
私募效益顯現情形	預計將藉由應募人自身經驗、技術、知識、品牌或通路等，與本公司進行策略聯盟，透過共同開發產品、市場等方式，協助本公司擴大市場及通路及提供多樣化產品。

註1：本公司110年4月16日董事會通過發行17,517,348股、每股發行價格為新台幣80.7元，剩餘股數因發行期限將屆，剩餘期限內不繼續辦理私募事宜

註2：係填列證券交易法第四十三條之六第一項第一款、第二款或第三款。

美時化學製藥股份有限公司

附件十七

112 年度經會計師查核簽證之合併財務報告
及會計師查核報告

股票代碼：1795

美時化學製藥股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一一二年度及一一一年度

公司地址：臺北市信義區松仁路277號17樓
電話：(02)2700-5908

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9～10
(四)重大會計政策之彙總說明	10～23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23～24
(六)重要會計項目之說明	24～53
(七)關係人交易	53～57
(八)質押之資產	57～58
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	58～59
(十)重大之災害損失	59
(十一)重大之期後事項	59
(十二)其 他	59
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	59～60、62～68
2.轉投資事業相關資訊	60、69～71
3.大陸投資資訊	60、72
4.主要股東資訊	60
(十四)部門資訊	60～61

聲 明 書

本公司民國一一二年度(自民國一一二年一月一日至一一二年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：美時化學製藥股份有限公司



董 事 長：Vilhelm Robert Wessman



日 期：民國一一三年三月十四日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

電話	Tel	+ 886 3 579 9955
傳真	Fax	+ 886 3 563 2277
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一二二年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、銷貨收入之認列

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

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

本會計師對上開所述關鍵查核事項，執行之主要程序彙列如下：

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

二、商譽之減損評估

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

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

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

其他事項

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

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估合併公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算合併公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

合併公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存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合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對合併公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使合併公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致合併公司不再具有繼續經營之能力。

5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對合併公司民國一一二年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



游萬利



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

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		112.12.31		111.12.31				112.12.31		111.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：											
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,770,880	5	1,983,383	7	2100	短期借款(附註六(十一))	\$ 510,000	2	155,919	1
1140	合約資產－流動(附註六(二十)及七)	128,782	-	258,779	1	2130	合約負債－流動(附註六(二十)及七)	132,854	-	183,084	1
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(四)及(十))	1,648,943	5	1,352,044	5	2170	應付票據及帳款	624,918	2	1,320,775	4
1180	應收帳款－關係人(附註七)	4,606,390	14	3,040,407	10	2180	應付帳款－關係人(附註七)	45,878	-	82,267	-
1200	其他應收款	14,303	-	114,474	-	2200	其他應付款(附註六(九))	1,154,813	4	2,927,490	10
1210	其他應收款－關係人(附註七)	156,846	-	107,493	-	2220	其他應付款－關係人(附註七)	177,752	-	310,380	1
1220	本期所得稅資產	61,976	-	54,269	-	2230	本期所得稅負債	436,556	1	731,151	3
1310	存貨(附註六(五))	3,775,380	12	3,329,824	11	2250	負債準備－流動(附註六(十四))	32,250	-	30,316	-
1479	其他流動資產(附註八及九)	489,373	2	420,403	2	2280	租賃負債－流動(附註六(十三))	70,240	-	58,991	-
流動資產合計		12,652,873	38	10,661,076	36	2320	一年內到期之長期借款(附註六(十二)及八)	1,302,963	4	59,949	-
非流動資產：											
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)及七)	2,584,701	8	1,869,650	6	2399	其他流動負債	36,053	-	32,696	-
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三))	463,611	2	288,673	1	2527	流動負債合計	4,524,277	13	5,893,018	20
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	3,257,798	10	3,046,727	10	2540	非流動負債：				
1755	使用權資產(附註六(七))	253,419	1	101,516	-	2550	合約負債－非流動(附註六(二十))	45,326	-	65,915	-
1805	商譽(附註六(八))	5,669,621	18	5,667,605	19	2570	長期借款(附註六(十二)及八)	9,519,386	29	8,596,290	29
1821	其他無形資產(附註六(九)及七)	7,364,995	22	7,315,373	25	2580	負債準備－非流動(附註六(十四))	27,417	-	29,739	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	411,687	1	390,119	2	2640	遞延所得稅負債(附註六(十六))	721,199	3	448,397	2
1930	長期應收款項(附註六(十))	152,603	-	-	-	2670	租賃負債－非流動(附註六(十三))	182,200	-	46,819	-
1990	其他非流動資產－其他(附註八及九)	180,281	-	185,334	1		淨確定福利負債(附註六(十五))	481,302	2	353,268	1
非流動資產合計		20,338,716	62	18,864,997	64		其他非流動負債(附註六(九))	156,847	-	224,737	1
資產總計											
		\$ 32,991,589	100	29,526,073	100	非流動負債合計		11,133,677	34	9,765,165	33
負債及權益總計											
						負債總計		15,657,954	47	15,658,183	53
權益(附註六(十七))：											
3100	股本	2,649,583	8	2,625,913	9	權益總計		17,333,635	53	13,867,890	47
3200	資本公積	7,130,549	22	7,534,348	26	負債及權益總計		\$ 32,991,589	100	29,526,073	100
3300	保留盈餘	8,900,089	27	4,823,417	16						
3400	其他權益	(1,295,489)	(4)	(1,058,434)	(4)						
3500	庫藏股票	(51,097)	-	(57,354)	-						

(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

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

田依菱

(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

民國一二年及一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	其他權益項目											
	普通 股 本	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 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
民國一一年一月一日餘額	\$ 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	-	(506,058)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(506,058)
股份基礎給付交易	(2,050)	1,593	-	-	-	-	-	-	39,467	39,467	400	39,410
民國一一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
本期淨利	-	-	-	-	4,105,626	4,105,626	-	-	-	-	-	4,105,626
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(28,954)	(28,954)	(1,769)	189,978	-	188,209	-	159,255
本期綜合損益總額	-	-	-	-	4,076,672	4,076,672	(1,769)	189,978	-	188,209	-	4,264,881
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	312,278	-	(312,278)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	370,363	(370,363)	-	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	-	(906,227)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(906,227)
股份基礎給付交易	23,670	502,428	-	-	-	-	-	-	(425,264)	(425,264)	6,257	107,091
民國一二二年十二月三十一日餘額	\$ 2,649,583	7,130,549	491,542	1,034,284	7,374,263	8,900,089	(764,111)	(81,965)	(449,413)	(1,295,489)	(51,097)	17,333,635

董事長：Vilhelm Robert Wessman



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

(續下頁)

(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

田依菱

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表(承上頁)

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

田依菱

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：Vilhelm Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

會計主管：田依菱

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

一、公司沿革

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

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

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

本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為生產、研發並銷售各項西藥產品及藥品諮詢等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年三月十四日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

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

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則會計準則」)編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

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

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

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

2.列入合併財務報告之子公司

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)外 幣

1.外幣交易

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

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

2.國外營運機構

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

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)現金及約當現金

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

(七)金融工具

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

1.金融資產

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

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

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(4)金融資產減損

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

預期信用損失為信用損失之機率加權估計值。

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

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

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

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

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

(5)金融資產之除列

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(3)庫藏股票

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

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

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

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

(八)存 貨

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及累計減損衡量。

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

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

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

1.租賃之判斷

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

2.承租人

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

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

(十一) 無形資產

1. 商譽

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

2.其他無形資產

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

3.發展費用資本化

學名藥於研究階段之支出於發生時認列為費用。

合併公司於符合下列所有條件時，開始認列發展階段之無形資產：

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

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

一旦發展費用資本化之經濟效益產生流入且認列相關收入時，重分類至產品使用權。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.攤銷

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

經併購取得之品牌價值係非確定耐用年限之無形資產，不予以攤銷。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

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

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

(十二)非金融資產減損

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

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

(十三)負債準備

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

其他長期員工福利依據精算金額認列，相關精算損益係立即認列於損益。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)客戶合約之收入

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

1.商品銷售收入

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

2.智慧財產權授權或出售收入

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

3.勞務收入及其他

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

4.財務組成部分

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

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

3.其他長期員工福利

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

4.短期員工福利

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

(十六)股份基礎給付交易

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

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

合併公司股份基礎給付之給與日為合併公司通知員工認購價格及得認購股數之日。

(十七)所得稅

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有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。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十八)每股盈餘

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

(十九)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

商譽之減損評估

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

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

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

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

相關說明請詳附註七(三)6。

公允價值評價資訊請詳附註六(廿三)4。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

- 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。
- 合併公司民國一一二年度及一一一年度認列之股利收入分別為10,023千元及9,736千元。
- 合併公司民國一一二年度及一一一年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)應收票據及帳款淨額

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

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

合併公司應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

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

群組1：一般風險客戶。

群組2：低風險客戶。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

合併公司應收票據及帳款之備抵損失變動表如下：

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

(五)存 貨

	112.12.31	111.12.31
原 物 料	\$ 1,066,708	1,165,582
在 製 品	478,745	504,904
製成品及商品	1,955,378	1,394,365
在途存貨	274,549	264,973
	<u>\$ 3,775,380</u>	<u>3,329,824</u>

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一二年度及一一一年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)使用權資產

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)商譽

合併公司民國一一二年度及一一一年度商譽之帳面價值如下：

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

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

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

(九)其他無形資產

合併公司民國一一二年度及一一一年度無形資產之變動明細如下：

	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112年1月1日餘額	\$ 7,978,365	679,201	324,301	1,971,317	293,863	11,247,047
增添	32,427	-	-	1,013,276	73,437	1,119,140
處分	(18,087)	-	-	-	-	(18,087)
重分類	378,730	-	-	(378,730)	-	-
匯率變動之影響	4,436	470	224	17,461	339	22,930
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 8,375,871</u>	<u>679,671</u>	<u>324,525</u>	<u>2,623,324</u>	<u>367,639</u>	<u>12,371,030</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十)長期應收款項

合併公司長期應收款項之明細如下：

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

合併公司因商業爭議向經銷商提起訴訟，於民國一十二年七月經法院仲裁判決經銷商應支付韓圀9,000,000千元(215,966千元)，分六年平均支付。合併公司民國一十二年度認列相關收入185,521千元，帳列營業收入。截至民國一十二年十二月三十一日止，針對長期應收款項並無提列減損損失之情形。

(十一)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

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

(十二)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

截至民國一一二年十二月三十一日止，合併公司均遵循上述財務承諾。

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

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

(十三)租賃負債－流動及非流動

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ 70,240	58,991
非流動	\$ 182,200	46,819

到期分析請詳附註六(廿三)。

租賃認列於損益之金額如下：

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

租賃認列於現金流量表之金額如下：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.房屋及建築之租賃

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

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

2.其他租賃

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

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

(十四)負債準備－流動及非流動

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

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

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

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

(1)計畫資產組成

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

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

(2)確定福利義務現值之變動

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

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

(4)認列為損益之費用

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

(5)精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

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

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

確定福利計畫之加權平均存續期間為7.06年。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)敏感度分析

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

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

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

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

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

合併公司之國外子公司亦依據當地法令規定設有確定提撥計畫。

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

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

合併公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一二年度及一一一年度已認列之遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

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

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

遞延所得稅負債：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(2)未認列遞延所得稅負債

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

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

(3)未認列遞延所得稅資產

未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵金額如下所示：

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

3.所得稅核定情形

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

(十七)資本及其他權益

1.股本

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十八)。

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股，相關資訊請參閱附註六(十八)，相關法定登記程序已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

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

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

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

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

庫藏股交易及限制員工權利新股相關資訊請詳附註六(十八)。

3. 保留盈餘

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

4. 盈餘分配

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

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

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

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5. 庫藏股

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

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

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

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊請詳附註六(十八)。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

(十八) 股份基礎給付

1. 民國一〇八年限制員工權利新股

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

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

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

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

(1)五年計畫

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

(2)三年計畫

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

未達既得條件前其它受限制之權利

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

2.民國一一二年限制員工權利新股

本公司於民國一一二年六月十五日經股東會決議通過一一二年限制員工權利新股發行辦法，發行總額50,000千元，發行總股數5,000千股，每股面額10元。依據民國一一二年限制員工權利新股發行辦法，員工於給與日無償獲配限制員工權利新股，於既得條件成就前，不得轉讓或出售獲配股份。本公司有權於員工未達既得條件時無償收回限制員工權利新股並辦理註銷。該辦法業已於民國一一二年七月二十七日經金管會申報生效。

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股予符合資格條件之員工。每股公允價值係依給與日民國一一二年九月二十六日股票收盤價235.5元衡量。

民國一一二年限制員工權利新股發行辦法本公司非市價條件設定之評估標準，包括個人績效指標及公司整體營運目標。達成服務年限條件與前述條件之既得股份比例如下：

(1)五年計畫

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

(2)三年計畫

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

未達既得條件前其它受限制之權利

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

3.員工未賺得酬勞之變動表如下：

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

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

4.庫藏股票轉讓予員工

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

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

(十九)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

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

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)

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

(二十)客戶合約之收入

1.收入之細分

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度		
	西藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
美國	\$ 5,859,891	56,576	5,916,467
韓國	5,277,064	-	5,277,064
臺灣	1,439,016	-	1,439,016
其他國家	1,926,733	73,492	2,000,225
	<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	82,840	130,068	212,908
	<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%)	8,642,876	102,622	8,745,498
	<u>\$ 14,502,704</u>	<u>130,068</u>	<u>14,632,772</u>

2.合約餘額

	112.12.31	111.12.31	111.1.1
合約資產—流動	<u>\$ 128,782</u>	<u>258,779</u>	<u>82,050</u>
合約負債—流動	<u>\$ 132,854</u>	<u>183,084</u>	<u>132,013</u>
合約負債—非流動	<u>\$ 45,326</u>	<u>65,915</u>	<u>85,957</u>

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

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

(廿一)員工及董事酬勞

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(廿二)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

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

借款提前清償損失請詳附註六(十二)。

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

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

(廿三)金融工具

1.信用風險

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

應收票據及帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(四)及七。

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

2.流動性風險

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

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合約條款之遵循。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，合併公司尚未使用之借款額度資訊，請參閱附註六(十一)及(十二)。

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

3.市場風險

(1)匯率風險之暴險

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

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

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

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

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

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

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

(2)利率風險

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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%，合併公司民國一一二年度及一一一年度之綜合損益將分別增加或減少46,361千元及28,867千元。

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)、長期應收款項、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)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：

		112.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
國外特別股股票	\$ <u>2,584,701</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,584,701</u>	<u>2,584,701</u>	
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	\$ <u>463,611</u>	<u>463,611</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>463,611</u>	
		111.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
國外未上市公司股票	\$ <u>1,869,650</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,869,650</u>	<u>1,869,650</u>	
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	\$ <u>288,673</u>	<u>288,673</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>288,673</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)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

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

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

(2)各等級間的移轉

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

(3)第三等級之變動

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

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

(4)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類於第三等級為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	二元樹評價模型	- 存續期間(112.12.31及111.12.31分別為0.93年及1.923年) - 股價價格(112.12.31及111.12.31分別為USD900.56及USD1,221.91) - 折現率(112.12.31及111.12.31分別為28%及32%)	- 存續期間愈短，公允價值愈高 - 股票價格愈高，公允價值愈高 - 折現率愈高，公允價值愈低

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

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

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

(廿四)資本管理

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

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

(廿五)非現金交易之籌資活動

合併公司非現金交易籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。

2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	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>

註：租賃負債之其他包含本期新增257,036千元及其他。

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

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

(二) 關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

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 Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人(註一)
Alvogen Inc.	其他關係人(註二)
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人(註二)
Alvotech hf.	其他關係人(註一)
AZTIQ Consulting ehf.	其他關係人
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人(註三)
Innobic (Asia) Co., Ltd.	其他關係人
New Alvogen Group Holding Inc. (“NAGH”)	其他關係人(註二)
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	其他關係人(註二)

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

註三：該公司自民國一一二年七月起不再視為合併公司之關係人。

(三)與關係人之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

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

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

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

2.進貨

合併公司向關係人進貨如下：

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

合併公司對關係人之進貨價格及付款條件與一般供應商並無顯著不同。

3.應收關係人款項

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

4.應付關係人款項

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

5.取得無形資產

合併公司向關係人取得無形資產之取得價款彙總如下：

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.取得金融資產

合併公司金融資產之明細彙總如下：

關係人名稱	帳列項目	111年度		
		交易股數 (千股)	交易標的	取得價款
NAGH	透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	<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，本公司取得NAGH一席董事席次。因此，雖如附註一所述之組織架構變更，本公司評估NAGH及其子公司仍是合併公司之關係人，請詳附註七(二)。

7.向關係人借款

與關係人之借款帳列於其他應付款－關係人之明細如下：

單位：美金千元

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

註：此借款利率係固定利率1%。

8.其他交易

(1)

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(2)

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

(3)

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

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

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

八、質押之資產

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

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

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

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

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

單位：美金千元

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

十二、其 他

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

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

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度合併公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表五。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表六。

9.從事衍生性商品交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表七。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表八。

(三)大陸投資資訊：

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		108,968,519	41.20 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.62 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

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

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

(二)應報導部門損益、資產及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

(三)產品別及勞務別資訊：請詳附註六(二十)。

(四)地區別資訊

1.來自外部客戶之收入：請詳附註六(二十)。

2.非流動資產：

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

非流動資產包含不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他非流動資產。

(五)主要客戶資訊：請詳附註六(二十)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：千元

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

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：資金貸與性質說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融資之必要者請輸入2。

註3：(1)Lotus International 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經會計師查核股權淨值之百分之百。

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

註4：係指董事會通過之尚未到期借款額度。

註5：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：千元

編號 (註1)	背 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 (註4)	實際動支 金 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累計背書保 證金額佔最 近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬 對 大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係 (註2)										
1	Lotus International Pte. Ltd.	本公司	3	9,016,380	5,000,000	-	-	-	-	9,016,380	否	是	否

註1：編號欄之說明如下：

- (1)發行人填0。
- (2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

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

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

註4：上述背書保證已於民國一一二年五月二十九日因本公司償還銀行借款同時解除。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國一十二年十二月三十一日

附表三

單位：千股/千元

持有之 公 司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高 持股比例	備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
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 %	-	0.07 %	
本公司	NAGH	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	55	2,584,701	-	2,584,701	-	
Alvogen Korea	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	其他非流動資產	65股	1,516	0.65 %	1,516	0.65 %	註
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－非流動	1,219	463,611	5.01 %	463,611	5.01 %	

註：無公開市價，故以該公司民國一十二年十二月三十一日之淨值列示。

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

附表四

單位：千元/千股

買、賣 之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		調整 (註1)	賣 出				期 末		備註
					股數	金額	股數	金額		股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額	
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	採用權益 法之投資	-	子公司	48,450	1,247,435	12,150	377,546	(10,418)	-	-	-	-	60,600	1,614,563	註2
本公司	Alvogen Korea Holdings Ltd.	採用權益 法之投資	-	子公司	1,192	2,443,100	265	710,455	471,721	-	-	-	-	1,457	3,625,276	註2

註1：調整金額係包含依權益法認列之投資損益及其他相關調整數。

註2：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

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

附表五

單位：千元

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一一二年十二月三十一日

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	4,144,237	1.70	2,372,425	預計於第一季 收回	2,117,514	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	446,031	2.07	105,271	預計於第一季 收回	137,944	-

註：截至民國一一三年三月十一日。

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
民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之 關係 (註2)	交易往來情形			
				科 目	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	Lotus International Pte. Ltd.	1	進貨	565,237	(註3)	3.33 %
1	Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea	2	其他收入	1,666,496	-	9.83 %
2	Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen Korea	2	銷貨	308,124	(註3)	1.82 %

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

(1)母公司填0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係說明如下：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對子公司。

註3：母子公司及各子公司間之交易條件皆由雙方協商決定。

註4：本表之重要交易往來情形係達合併總營收或總資產比率之1%。

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

附表八

單位：千元/千股；外幣：千元

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

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

投資公司 名 稱	被投資 公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高 出資比率	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註1)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註1)				
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	(88)	100.00 %	(86)	(86)	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化 學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.03 %	29	0.04 %	(12,318)	(5)	

註1：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：千元

(一)大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 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 有限公司(註2)	健康管理諮詢、 醫藥科技諮詢、 貿易信息諮詢、 市場營銷策劃及 商務諮詢	911	註1	911	-	-	911	377	100.00%	100.00%	377	(2,386)	-
樂特仕生物科 技諮詢(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

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

註1：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：投資金額911千元係經濟部投審會(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委員會經審字第09704604680號函規定之限額。

社團法人台灣省/台北市會計師公會會員印鑑證明書

會員姓名：(1) 鄭安志
 (2) 游萬淵
 台省財證字第 1130296 號

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段7號68樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

會員證書字號：(1) 台省會證字第 四五五五 號

委託人統一編號：11456110

(2) 北市會證字第 一二九二 號

印鑑證明書用途：辦理 美時化學製藥股份有限公司

一一二年度（自民國一一二 年一月一日至

一一二年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	鄭安志	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	游萬淵	存會印鑑（二）	

理事

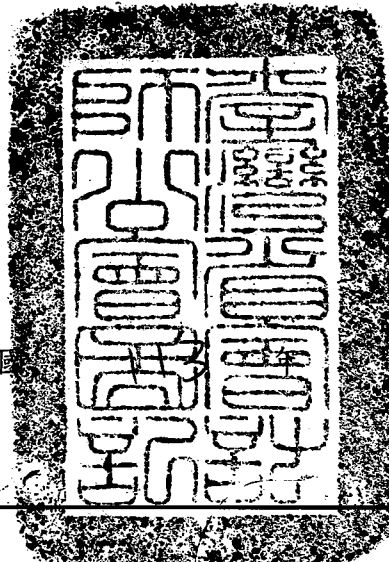


核對人：



中 華 民 國

2 月 5 日



美時化學製藥股份有限公司

附件十八

112 年度經會計師查核簽證之個體財務報告
及會計師查核報告

股票代碼：1795

美時化學製藥股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一二年度及一一一年度

公司地址：臺北市信義區松仁路277號17樓
電話：(02)2700-5908

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8～9
(四)重大會計政策之彙總說明	9～20
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	20
(六)重要會計項目之說明	20～45
(七)關係人交易	45～50
(八)質押之資產	51
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	51
(十)重大之災害損失	51
(十一)重大之期後事項	51
(十二)其 他	52～53
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	53、54～58
2.轉投資事業相關資訊	53、59～61
3.大陸投資資訊	53、62
4.主要股東資訊	53
(十四)部門資訊	53
九、重要會計項目明細表	63



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

電話 Tel	+ 886 3 579 9955
傳真 Fax	+ 886 3 563 2277
網址 Web	kpmg.com/tw

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

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

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美時化學製藥股份有限公司民國一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與美時化學製藥股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美時化學製藥股份有限公司民國一一二年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、銷貨收入之認列

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

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

本會計師對上開所述關鍵查核事項，執行之主要程序彙列如下：

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

二、商譽之減損評估及採用權益法之子公司之商譽減損評估

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

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

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

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估美時化學製藥股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算美時化學製藥股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

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

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存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個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對美時化學製藥股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美時化學製藥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美時化學製藥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成美時化學製藥股份有限公司之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美時化學製藥股份有限公司民國一一二年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



游萬利



證券主管機關：金管證審字第1060005191號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一一三年三月十四日

美時化學製藥股份有限公司

資產負債表

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		112.12.31		111.12.31			負債及權益		112.12.31		111.12.31				
		金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%			
流動資產：															
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	1,304,787	5	1,226,433	5	2100	短期借款(附註六(十))	\$	510,000	2	60,000	-		
1140	合約資產－流動(附註六(十八)及七)		128,782	-	258,779	1	2130	合約負債－流動(附註六(十八)及七)		93,180	-	151,947	1		
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(三))		892,144	3	526,132	2	2170	應付票據及帳款		331,904	1	670,407	3		
1180	應收帳款－關係人(附註七)		4,606,195	16	3,027,228	13	2180	應付帳款－關係人(附註七)		129,714	-	270,423	1		
1200	其他應收款		968	-	83,430	-	2200	其他應付款(附註六(九))		696,202	3	2,382,530	10		
1210	其他應收款－關係人(附註七)		173,280	1	103,365	-	2220	其他應付款－關係人(附註七)		278,329	1	299,802	1		
1220	本期所得稅資產		60,836	-	53,666	-	2230	本期所得稅負債		361,392	1	460,085	2		
1310	存貨(附註六(四))		1,780,397	6	1,883,338	8	2280	租賃負債－流動(附註六(十二))		19,356	-	15,896	-		
1479	其他流動資產(附註八)		322,427	1	262,798	1	2320	一年內到期之長期借款(附註六(十一)及八)		763,386	3	-	-		
流動資產合計			9,269,816	32	7,425,169	30	2399	其他流動負債		25,558	-	12,661	-		
非流動資產：															
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)及七)			2,584,701	9	1,869,650	8	2527	流動負債合計		3,209,021	11	4,323,751	18		
1550	採用權益法之投資(附註六(五))		5,879,043	20	4,135,737	17	2540	非流動負債：							
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)		2,430,089	8	2,205,431	9	2570	合約負債－非流動(附註六(十八))		8,979	-	8,208	-		
1755	使用權資產(附註六(七))		50,770	-	35,265	-	2580	長期借款(附註六(十一)及八)		7,981,214	28	6,093,531	25		
1805	商譽(附註六(八))		2,751,253	10	2,751,253	11	2640	遞延所得稅負債(附註六(十四))		609,133	2	351,979	1		
1821	其他無形資產(附註六(九)及七)		6,093,703	21	6,124,134	25	2670	租賃負債－非流動(附註六(十二))		32,297	-	20,482	-		
1840	遞延所得稅資產(附註六(十四))		54,737	-	87,205	-		淨確定福利負債(附註六(十三))		8,726	-	8,281	-		
1900	其他非流動資產(附註九)		75,430	-	77,540	-		其他非流動負債(附註六(九))		6,537	-	37,262	-		
非流動資產合計			19,919,726	68	17,286,215	70		非流動負債合計		8,646,886	30	6,519,743	26		
資產總計															
		\$	29,189,542	100	24,711,384	100		負債總計		11,855,907	41	10,843,494	44		
權益(附註六(十五))：															
							3100	股本		2,649,583	9	2,625,913	11		
							3200	資本公積		7,130,549	24	7,534,348	29		
							3300	保留盈餘		8,900,089	30	4,823,417	20		
							3400	其他權益		(1,295,489)	(4)	(1,058,434)	(4)		
							3500	庫藏股票		(51,097)	-	(57,354)	-		
								權益總計		17,333,635	59	13,867,890	56		
		\$	29,189,542	100	24,711,384	100		負債及權益總計	\$	29,189,542	100	24,711,384	100		

董事長：Vilhelm Robert Wessman



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

(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

權益變動表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	其他權益項目											
	普通 股 本	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 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
民國一十一年一月一日餘額	\$ 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	-	(506,058)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(506,058)
股份基礎給付交易	(2,050)	1,593	-	-	-	-	-	-	39,467	39,467	400	39,410
民國一十一年十二月三十一日餘額	2,625,913	7,534,348	179,264	663,921	3,980,232	4,823,417	(762,342)	(271,943)	(24,149)	(1,058,434)	(57,354)	13,867,890
本期淨利	-	-	-	-	4,105,626	4,105,626	-	-	-	-	-	4,105,626
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(28,954)	(28,954)	(1,769)	189,978	-	188,209	-	159,255
本期綜合損益總額	-	-	-	-	4,076,672	4,076,672	(1,769)	189,978	-	188,209	-	4,264,881
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	312,278	-	(312,278)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	370,363	(370,363)	-	-	-	-	-	-	-
資本公積配發現金股利	-	(906,227)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(906,227)
股份基礎給付交易	23,670	502,428	-	-	-	-	-	-	(425,264)	(425,264)	6,257	107,091
民國一十二年十二月三十一日餘額	\$ 2,649,583	7,130,549	491,542	1,034,284	7,374,263	8,900,089	(764,111)	(81,965)	(449,413)	(1,295,489)	(51,097)	17,333,635

董事長：Vilhelm Robert Wessman



(請詳閱後附個體財務報告附註)

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

民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

(續下頁)

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

田依菱

(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(承上頁)

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

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

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

田依菱

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：Vilhelm Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

會計主管：田依菱

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

一、公司沿革

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

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

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

本公司主要營業項目為生產、研發並銷售各項西藥產品及藥品諮詢等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一三年三月十四日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

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

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

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

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

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

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)編製。

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

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

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)外 幣

1.外幣交易

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

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益。

2.國外營運機構

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

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

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

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)現金及約當現金

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

(六)金融工具

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

1.金融資產

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

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

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)金融資產減損

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

預期信用損失為信用損失之機率加權估計值。

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

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

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

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

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

(4)金融資產之除列

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

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

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

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

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

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

(七)存 貨

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

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)投資子公司

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

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

(九)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本減累計折舊及累計減損衡量。

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

不動產、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

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

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

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

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十)租 賃

1.租賃之判斷

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

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

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

(十一)無形資產

1.商譽

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

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

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

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

2.其他無形資產

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

3.發展費用資本化

學名藥於研究階段之支出於發生時認列為費用。

本公司於符合下列所有條件時，開始認列發展階段之無形資產：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

一旦發展費用資本化之經濟效益產生流入且認列相關收入時，重分類至產品使用權。

4.攤銷

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

經併購取得之品牌價值係非確定耐用年限之無形資產，不予以攤銷。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

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

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

(十二)非金融資產減損

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

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於當期損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)客戶合約之收入

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

1.商品銷售收入

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

2.智慧財產權授權或出售收入

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

3.勞務收入及其他

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

4.財務組成部分

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

(十四)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

3.短期員工福利

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

(十五)股份基礎給付交易

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

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

本公司股份基礎給付之給與日為本公司通知員工認購價格及得認購股數之日。

(十六)所得稅

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

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

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

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

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

(十七)每股盈餘

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

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

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

商譽之減損評估

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

相關說明請詳附註七(三)5。

公允價值評價資訊請詳附註六(廿一)4。

(三)應收票據及帳款淨額

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

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

本公司應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

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

群組1：一般風險客戶。

群組2：低風險客戶。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

本公司應收票據及帳款之備抵損失變動表如下：

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

(四)存 貨

	112.12.31	111.12.31
原 物 料	\$ 719,395	969,720
在 製 品	364,209	268,218
製成品及商品	682,052	564,966
在途存貨	14,741	80,434
	<u>\$ 1,780,397</u>	<u>1,883,338</u>

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

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

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

本公司所享有採用權益法認列之子公司利益之份額彙總如下：

子公司	112年度 \$	111年度
	<u><u>509,683</u></u>	<u><u>364,074</u></u>

子公司相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告。

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一一二年度及一一一年度不動產、廠房及設備之變動明細如下：

	土 地	建築物 及廠房 附屬設備	機器設備 及 試驗設備	什項設備	未完工程 及 待驗設備	租賃改良	總 計
成本：							
民國112年1月1日餘額	\$ 261,192	815,647	653,137	77,751	1,078,428	9,566	2,895,721
增添	-	26,246	41,651	9,300	280,077	-	357,274
處分	-	(1,207)	(48,030)	(3,510)	-	-	(52,747)
重分類	-	459,481	225,785	16,680	(701,946)	-	-
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 261,192</u>	<u>1,300,167</u>	<u>872,543</u>	<u>100,221</u>	<u>656,559</u>	<u>9,566</u>	<u>3,200,248</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	-	62,825	79,073	5,277	(148,186)	-	(1,011)
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>
累計折舊：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	229,803	395,861	58,852	-	5,774	690,290
本期折舊	-	28,208	69,554	8,735	-	1,820	108,317
處分	-	(1,155)	(23,903)	(3,390)	-	-	(28,448)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>256,856</u>	<u>441,512</u>	<u>64,197</u>	<u>-</u>	<u>7,594</u>	<u>770,159</u>
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>
帳面價值：							
民國112年12月31日	<u>\$ 261,192</u>	<u>1,043,311</u>	<u>431,031</u>	<u>36,024</u>	<u>656,559</u>	<u>1,972</u>	<u>2,430,089</u>
民國111年1月1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>
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>

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)使用權資產

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)商譽

本公司民國一一二年度及一一一年度商譽之帳面價值如下：

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

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

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

(九)其他無形資產

本公司民國一一二年度及一一一年度無形資產之變動明細如下：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

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

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

(十)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

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

本公司於民國一一二年内提前償還原存續之兩筆聯貸銀行借款及一筆雙邊貸款並於九月時與中國信託商業銀行為管理行之聯貸銀行團簽訂總金額為15,000,000千元之聯貸授信合約。依借款合同規定，本公司及子公司(以下簡稱「合併公司」)於民國一一二一年十二月三十一日之財務槓桿比率應低於3.5倍且合併公司(不含韓國公司)之財務槓桿比率應低於3.25倍，合併公司之利息保障倍數應高於3倍。

截至民國一一二一年十二月三十一日止，本公司均遵循上述財務承諾。

本公司民國一一二一年度及一一一年度因提前清償借款，分別認列損失98,939千元及8,479千元。

本公司民國一一二一年及一一一年十二月三十一日以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十二)租賃負債－流動及非流動

本公司租賃負債之帳面金額如下：

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

到期分析請詳附註六(廿一)。

租賃認列於損益之金額如下：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃認列於現金流量表之金額如下：

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

1.房屋及建築之租賃

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

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

2.其他租賃

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

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

(十三)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

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

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

(1)計畫資產組成

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

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

(3)計畫資產公允價值之變動

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

(4)認列為損益之費用

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

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.25%	1.25%
未來薪資增長率	3.50%	3.50%

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

確定福利計畫之加權平均存續期間為9.7年。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

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

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

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

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2. 確定提撥計畫

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

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

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

(十四) 所得稅

1. 所得稅費用

本公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

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

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%。

2.遞延所得稅資產及負債

(1)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一二年度及一一一年度已認列之遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅資產：

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

	<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>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅負債：

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

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

(2)未認列遞延所得稅負債

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

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

3.所得稅核定情形

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

(十五)資本及其他權益

1.股本

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

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

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十六)。

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

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

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

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

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

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

庫藏股交易及限制員工權利新股相關資訊請詳附註六(十六)。

3. 保留盈餘

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

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

4. 盈餘分配

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

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

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

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5. 庫藏股

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

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

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

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十六)。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)股份基礎給付

1.民國一〇八年限制員工權利新股

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

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

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

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

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

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

(1)五年計畫

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

(2)三年計畫

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

未達既得條件前其它受限制之權利

- (1)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，應將該等限制員工權利新股交付信託保管，且除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、轉讓、贈與、質押、設定擔保或作其他方式之處分。
 - (2)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，其獲配之限制員工權利新股之股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司其他普通股相同，且應委託信託機構依信託契約執行之。
 - (3)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，其獲配之限制員工權利新股之其他股東權利，包括但不限於股息、股利、減資、法定盈餘公積及資本公積受配權、現金增資認股權等，與本公司其他普通股相同，並應依信託契約執行之。
- 2.民國一一二年限制員工權利新股

本公司於民國一十二年六月十五日經股東會決議通過一一二年限制員工權利新股發行辦法，發行總額50,000千元，發行總股數5,000千股，每股面額10元。依據民國一一二年限制員工權利新股發行辦法，員工於給與日無償獲配限制員工權利新股，於既得條件成就前，不得轉讓或出售獲配股份。本公司有權於員工未達既得條件時無償收回限制員工權利新股並辦理註銷。該辦法業已於民國一十二年七月二十七日經金管會申報生效。

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

民國一一二年限制員工權利新股發行辦法本公司非市價條件設定之評估標準，包括個人績效指標及公司整體營運目標。達成服務年限條件與前述條件之既得股份比例如下：

(1)五年計畫

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)三年計畫

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

未達既得條件前其它受限制之權利

- (1)員工獲配限制員工權利新股後，未達既得條件前，應將該等限制員工權利新股交付信託保管，且除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、轉讓、贈與、質押、設定擔保或作其他方式之處分。
 - (2)員工獲配新股後未達成既得條件前，股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等權利，與本公司已發行之普通股相同，且依信託保管契約執行之。
 - (3)各批之尚未既得之限制員工權利新股因任何原因所衍生之配股(含盈餘轉增資股利及公積轉增資)及配息(含現金股利及以現金配發公積)，以及該部分之配股與配息再衍生之配股及利息，與該批之尚未既得之限制員工權利新股，受相同之限制(包括但不限於轉讓以及既得條件計算)。
 - (4)員工依本辦法獲配之限制員工權利新股，於未達成既得條件前，其他權利義務包括但不限於配股、配息、現金增資之認股權等，與本公司已發行之普通股股份相同，相關作業方式依信託保管契約執行之。
- 3.員工未賺得酬勞之變動表如下：

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.庫藏股票轉讓予員工

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

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

(十七)每股盈餘

本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	112年度	111年度
基本每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 4,105,626	3,020,757
普通股加權平均流通在外股數(千股)	261,242	260,549
基本每股盈餘(元)	\$ 15.72	11.59
稀釋每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 4,105,626	3,020,757
普通股加權平均流通在外股數(千股)	261,242	260,549
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	595	984
員工酬勞(千股)	187	151
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在 普通股影響數後)(千股)	262,024	261,684
稀釋每股盈餘(元)	\$ 15.67	11.54

(十八)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年度	111年度
主要地區市場：		
美國	\$ 6,789,699	5,859,891
臺灣	2,412,754	1,453,917
其他國家	1,609,489	1,429,088
	\$ 10,811,942	8,742,896
主要產品/服務線：		
商品銷貨收入	\$ 10,608,986	8,721,018
智慧財產權授權收入	202,956	21,878
	\$ 10,811,942	8,742,896

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.合約餘額

	112.12.31	111.12.31	111.1.1
合約資產－流動	\$ <u>128,782</u>	<u>258,779</u>	<u>82,050</u>
合約負債－流動	\$ <u>93,180</u>	<u>151,947</u>	<u>106,185</u>
合約負債－非流動	\$ <u>8,979</u>	<u>8,208</u>	<u>8,042</u>

應收票據及帳款淨額及其減損之揭露請詳附註六(三)，應收帳款－關係人淨額之揭露請詳附註七。

合約負債期初餘額於民國一一二年度及一一一年度認列為收入之金額分別為74,209千元及11,621千元。

(十九)員工及董事酬勞

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

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

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

本公司之其他利益及損失明細如下：

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (23,347)	(1,133)
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	715,051	286,808
外幣兌換利益(損失)	110,921	(126,980)
借款提前清償損失	(98,939)	(8,479)
其他	(8,989)	(13,757)
	<u>\$ 694,697</u>	<u>136,459</u>

借款提前清償損失請詳附註六(十一)。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.財務成本

本公司之財務成本明細如下：

	112年度	111年度
借款利息費用	\$ 316,435	122,944
租賃負債之利息費用	997	653
	<u>\$ 317,432</u>	<u>123,597</u>

(廿一)金融工具

1.信用風險

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

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

本公司民國一一二年度及一一一年度之營業收入分別約63%及67%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司對最大客戶之應收帳款分別佔應收票據及帳款(含關係人)之75%及77%，未有其他顯著信用風險集中之情形。

應收票據及帳款(含關係人)之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)及七。

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

2.流動性風險

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

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理人員監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本公司尚未使用之借款額度資訊，請參閱附註六(十)及(十一)。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合約現金 流 量	短於1年	1~5年	5年以上
112年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 510,000	512,784	512,784	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	461,618	461,618	461,618	-	-
其他應付款(含關係人)	974,531	974,531	974,531	-	-
長期借款(含一年內到期)	8,744,600	9,697,497	1,105,117	8,592,380	-
租賃負債(流動及非流動)	51,653	53,336	20,146	33,190	-
	<u><u>\$ 10,742,402</u></u>	<u><u>11,699,766</u></u>	<u><u>3,074,196</u></u>	<u><u>8,625,570</u></u>	<u><u>-</u></u>
111年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 60,000	60,064	60,064	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	940,830	940,830	940,830	-	-
其他應付款(含關係人)	2,682,332	2,682,332	2,682,332	-	-
長期借款(含一年內到期)	6,093,531	6,595,308	178,201	6,417,107	-
租賃負債(流動及非流動)	36,378	37,396	16,434	20,962	-
	<u><u>\$ 9,813,071</u></u>	<u><u>10,315,930</u></u>	<u><u>3,877,861</u></u>	<u><u>6,438,069</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

3. 市場風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司因持有非以本公司功能性貨幣計價之貨幣性資產及負債，因而使本公司產生匯率變動暴險。

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	112.12.31			111.12.31			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	170,456	31.13	5,306,088	107,571	30.79	3,312,087
歐元		18,422	34.35	632,840	8,039	32.67	262,620
<u>非貨幣性項目</u>							
美金		251,360	31.13	7,824,540	181,730	30.79	5,595,986
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		53,862	31.13	1,676,663	97,950	30.79	3,015,871
歐元		3,943	34.35	135,465	6,402	32.67	209,138

於民國一一二年度及一一一年度當新台幣相對於美金及歐元貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少206,340千元及17,485千元。

由於本公司外幣貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為110,921千元及(126,980)千元。

(2)利率風險

本公司主要係以浮動利率借入資金，因而由於利率之變動產生現金流量風險，本公司主要借入資金來源為銀行借款。

對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之銀行借款金額於整年度皆流通在外。若利率增加或減少0.05%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別減少或增加3,975千元及2,466千元。

4.公允價值資訊

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，本公司係於報導日認列該移轉。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

除詳列於下表者外，本公司認為各種類金融工具之帳面金額趨近公允價值，包含現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)及租賃負債。

本公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值層級列示如下：

		112.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
國外特別股股票	\$ 2,584,701	-	-	2,584,701	2,584,701	
		111.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融資產						
國外未上市公司股票	\$ 1,869,650	-	-	1,869,650	1,869,650	

(1)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

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

(2)各等級間的移轉

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

(3)第三等級之變動

本公司於民國一一二年度之金融資產公允價值變動715,051千元認列於損益。

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

(4)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類於第三等級為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	二元樹評價模型	- 存續期間(112.12.31及111.12.31分別為0.930年及1.923年) - 股價價格(112.12.31及111.12.31分別為USD900.56及USD1,221.91) - 折現率(112.12.31及111.12.31分別為28%及32%)	- 存續期間愈短，公允價值愈高 - 股票價格愈高，公允價值愈高 - 折現率愈高，公允價值愈低

(5)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

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

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

(廿一)資本管理

本公司進行資本管理以確保公司能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿二)非現金交易之籌資活動

本公司非現金交易籌資活動如下：

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

	112.1.1	現金流量	其他	112.12.31
短期借款	\$ 60,000	450,000	-	510,000
長期借款(含一年內到期)	6,093,531	2,562,788	88,281	8,744,600
租賃負債	36,378	(23,646)	38,921	51,653
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 6,189,909</u>	<u>2,989,142</u>	<u>127,202</u>	<u>9,306,253</u>

	111.1.1	現金流量	其他	111.12.31
短期借款	\$ 610,000	(550,000)	-	60,000
長期借款(含一年內到期)	1,541,275	4,517,226	35,030	6,093,531
其他應付款－關係人	554,939	(558,274)	3,335	-
租賃負債	31,976	(20,668)	25,070	36,378
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 2,738,190</u>	<u>3,388,284</u>	<u>63,435</u>	<u>6,189,909</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

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係
Alvogen EMH	母公司
Alvogen Korea Holdings Ltd. (“Alvogen Korea Holdings”)	子公司
Alvogen Pharma India Pvt Ltd. (“Alvogen India”)	子公司
Lotus International Pte. Ltd.	子公司
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	子公司
奧沃思醫藥生技有限公司	子公司
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	子公司
Alvogen (Thailand) Ltd.	子公司
Alvogen Korea Co., Ltd. (“Alvogen Korea”)	孫公司
Norwich Clinical Services Private Limited (“NCS”)	孫公司

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	孫公司
Lotus Support Services SRL	孫公司
Lotus Alvogen Malta Ltd.	孫公司
Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	孫公司
Lotus Healthcare Philippines Corp.	孫公司
Lotus Pharma Bulgaria EOOD	孫公司
Lotus Pharma ehf.	孫公司
Meishi Pharma Services Private Limited	孫公司
Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	孫公司
Innobic (Asia) Co., Ltd.	其他關係人
Adalvo Limited	其他關係人
Alvogen Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人(註一)
Alvogen Inc.	其他關係人(註二)
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人(註二)
AZTIQ Consulting ehf.	其他關係人
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人(註三)
New Alvogen Group Holding Inc. (“NAGH”)	其他關係人(註二)
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	其他關係人(註二)

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

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

註三：該公司自民國一一二年七月起不再視為本公司之關係人。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)與關係人之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	112年度	111年度
Alvogen Inc.	\$ 6,789,699	5,859,828
Adalvo Limited	975,992	1,184,372
子公司	19,529	13,597
孫公司	4,192	-
	<u>\$ 7,789,412</u>	<u>7,057,797</u>

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

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

2.進貨

本公司向關係人進貨如下：

	112年度	111年度
Lotus International Pte. Ltd.	\$ 565,237	561,176
孫公司	11,363	-
	<u>\$ 576,600</u>	<u>561,176</u>

本公司對關係人之進貨價格及付款條件與一般供應商並無顯著不同。

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 4,144,237	2,724,490
	Adalvo Limited	446,031	289,702
	子公司	15,927	13,036
		<u>\$ 4,606,195</u>	<u>3,027,228</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 100,629	90,835
	Adalvo Limited	34,087	4,244
	Alvogen Korea	18,364	6,970
	Alvogen Inc.	17,642	-
	子公司	2,340	1,316
	孫公司	218	-
		<u>\$ 173,280</u>	<u>103,365</u>

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

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
應付帳款－關係人	Lotus International Pte. Ltd.	\$ 60,864	179,067
	Alvogen Inc.	45,693	82,267
	Alvogen Korea Co.,Ltd.	10,981	-
	NCS	9,653	9,089
	子公司	2,523	-
		<u>\$ 129,714</u>	<u>270,423</u>
其他應付款－關係人	Lotus International Pte. Ltd.	\$ 100,108	8,341
	Alvogen Inc.	97,395	117,291
	Adalvo Limited	55,934	144,184
	Alvogen PB R&D	21,065	23,504
	Alvogen EMH	2,104	2,127
	子公司	447	4,007
	孫公司	605	-
	其他關係人	671	348
		<u>\$ 278,329</u>	<u>299,802</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.取得金融資產

本公司金融資產之明細彙總如下：

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

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

6.向關係人借款

與關係人之借款帳列於其他應付款－關係人之明細如下：

單位：美金千元

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

註：此借款利率係固定利率1%。

7.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/類別	112年度	111年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 6,298	23,661
	Adalvo Limited	7,613	7,932
	NCS	21,313	13,932
	子公司	(367)	13,472
		<u>\$ 34,857</u>	<u>58,997</u>
營業成本	子公司	\$ 16,737	20,623
	其他關係人	165,911	151,775
		<u>\$ 182,648</u>	<u>172,398</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

項目	關係人名稱/類別	112年度	111年度
營業費用	子公司	\$ 98,253	18,856
	孫公司	(13,975)	(12,207)
	母公司	11,299	5,425
	其他關係人	<u>121,834</u>	<u>84,755</u>
		<u>\$ 217,411</u>	<u>96,829</u>
其他收入	Adalvo Limited	\$ 4,510	10,769
	Alvogen Inc.	17,569	-
	子公司	46	46
	孫公司	<u>93</u>	<u>75</u>
		<u>\$ 22,218</u>	<u>10,890</u>
補償收入認列於研究發展費用減項	Alvogen PB R&D	<u>\$ (22,126)</u>	<u>(92,677)</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
合約資產	Adalvo Limited	\$ 100,185	133,479
一流動	Alvogen Inc.	<u>24,051</u>	<u>120,195</u>
		<u>\$ 124,236</u>	<u>253,674</u>

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	112.12.31	111.12.31
合約負債	Adalvo Limited	\$ 87,392	94,367
一流動	Fuji Pharma Co., Ltd.	<u>-</u>	<u>46,189</u>
		<u>\$ 87,392</u>	<u>140,556</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 77,399	123,623
股份基礎給付	<u>68,396</u>	<u>21,705</u>
	<u>\$ 145,795</u>	<u>145,328</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	112.12.31	111.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	\$ 15,000	9,000
土地	長期借款	261,192	261,192
建築物及廠房附屬設備	長期借款	1,043,311	585,844
		<u>\$ 1,319,503</u>	<u>856,036</u>

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

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國一一二年十二月三十一日止，本公司已簽訂藥物試驗合作契約於未來年度應支付之金額約計59,891千元，其中11,978千元協議於未來一年內支付，剩餘47,913千元，則依藥物試驗進度分期支付。

(二)本公司於民國一一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並於民國一一〇年七月委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。

(三)Indivior Inc.、Indivior UK Ltd.及Adquestive Therapeutics Inc.（原告）對Alvogen Inc.（被告）提起的專利權侵權訴訟已被美國新澤西州的地區法院駁回，該駁回將不會對本公司的之業務或營運產生負面影響。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項：無。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	112年度			111年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	278,344	434,960	713,304	273,781	391,549	665,330
勞健保費用	23,903	27,415	51,318	21,128	22,747	43,875
退休金費用	10,783	12,718	23,501	9,726	10,711	20,437
董事酬金	-	16,781	16,781	-	9,323	9,323
其他員工福利費用	15,395	130,993	146,388	13,171	58,005	71,176
折舊費用	88,857	43,169	132,026	79,979	39,560	119,539
攤銷費用	5,361	712,608	717,969	5,637	476,767	482,404

本公司民國一一二年度及一一一年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	112年度	111年度
員工人數	<u>669</u>	<u>605</u>
未兼任員工之董事人數	<u>11</u>	<u>7</u>
平均員工福利費用	\$ <u>1,420</u>	<u>1,339</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>1,084</u>	<u>1,113</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(3)%</u>	
監察人酬金(註1)	\$ <u>-</u>	<u>-</u>

註1：本公司於民國一〇四年四月二十三日成立審計委員會取代監察人，並由全體獨立董事組成之，故無監察人酬金。

註2：本公司董事、經理人及員工薪酬政策如下：

- (1)本公司除獨立董事及兼任員工或經理人之董事外，薪酬委員會定期評估董事之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。
- (2)本公司獨立董事酬金係依其所擔負之職責、風險、投入時間、對本公司營運參與程度及貢獻價值而訂定。
- (3)薪酬委員會定期評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。
- (4)總經理、副總經理及經理人之薪資係依個別職責、經驗及能力並參考同業給付水準訂定，另獎金之給付視本公司盈餘、個人經營績效、未來風險，由薪酬委員會評估及訂定。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (5)員工之薪酬係依其所擔負之職責、貢獻和績效表現而定。薪酬包含固定發給之薪資，以及視績效表現給予之業務獎金，專案獎金和績效獎金等。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二年度本公司依編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：請詳附表一。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表二。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
- 5.取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表四。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表五。
- 9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊：

- 1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表七。
- 2.轉投資大陸地區限額：請詳附表七。
- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

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

十四、部門資訊

請詳民國一一二年度合併財務報告。

美時化學製藥股份有限公司

為他人背書保證

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：千元

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 (註4)	實際動支 金 額	以 財 產 擔 保 之 背 書 保 證 金 額	累計背書保 證金額佔最 近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬 對 大陸地區 背書保證
		公司名稱	關係 (註2)										
1	Lotus International Pte. Ltd.	本公司	3	9,016,380	5,000,000	-	-	-	-	9,016,380	否	是	否

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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

註4：上述背書保證已於民國一十二年五月二十九日因本公司償還銀行借款同時解除。

美時化學製藥股份有限公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國一十二年十二月三十一日

附表二

單位：千股/千元

持有之 公 司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	國際綠色處理股份有 限公司	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流 動	2	-	0.07 %	-	
本公司	NAGH	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流 動	55	2,584,701	-	2,584,701	

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

附表三

單位：千元/千股

買、賣 之公司	有價證券 種 類 及 名 稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		調整 (註)	賣 出				期 末		備註
					股數	金額	股數	金額		股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額	
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	採用權益 法之投資	-	子公司	48,450	1,247,435	12,150	377,546	(10,418)	-	-	-	-	60,600	1,614,563	
本公司	Alvogen Korea Holdings Ltd.	採用權益 法之投資	-	子公司	1,192	2,443,100	265	710,455	471,721	-	-	-	-	1,457	3,625,276	

註：調整金額係包含依權益法認列之投資損益及其他相關調整數。

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

附表四

單位：千元

進(銷)貨 之公司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率	
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	銷貨	6,789,699	62.80%	90~180天	-	-	4,144,237	75.37%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	975,992	9.03%	90天	-	-	446,031	8.11%	

美時化學製藥股份有限公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一一二年十二月三十一日

附表五

單位：千元

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

註：截至民國一一三年三月十一日。

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

附表六

單位：千元/千股；外幣：千元

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

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

投資公司 名 稱	被投資 公司名稱	所在 地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註1)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註1)			
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	(88)	(86)	(86)	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.03 %	29	(12,318)	(5)	

註1：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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

美時化學製藥股份有限公司
大陸投資資訊
民國一一二年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：千元

(一)大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 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 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
艾特士(上海) 健康管理諮詢 有限公司(註2)	健康管理諮詢、 醫藥科技諮詢、 貿易信息諮詢、 市場營銷策劃及 商務諮詢	911	註1	911	-	-	911	377	100.00%	377	(2,386)	-
樂特仕生物科 技諮詢(上海) 有限公司(註3)	醫藥科技諮詢、 化學藥品諮詢、 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

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

註1：係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：投資金額911千元係經濟部投審會(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委員會經審字第09704604680號函規定之限額。

美時化學製藥股份有限公司

現金及約當現金明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
現 金	零用金及庫存現金	\$ 150
銀行存款	活期存款	336,844
	外幣存款(USD：24,598千元； JPY：541千圓； EUR：5,839千元； SGD：59千元)	<u>967,793</u>
	合 計	<u>\$ 1,304,787</u>

註：資產負債表日外幣兌換率分別如下：

美金兌換率：31.13

日圓兌換率：0.2186

歐元兌換率：34.35

新加坡元兌換率：23.51

美時化學製藥股份有限公司

應收帳款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額
A公司	\$ 590,846
B公司	120,346
C公司	103,733
其他(個別金額未超過百分之五)	<u>109,021</u>
小 計	923,946
減：備抵損失	<u>(31,802)</u>
	<u><u>\$ 892,144</u></u>

註：1.應收票據及帳款均係營業活動而產生。

2.應收關係人帳款並未包含於上述帳款內，明細請詳個體財務報告附註七說明。

美時化學製藥股份有限公司

存貨明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	成 本	淨變現價值
製成品及商品	\$ 727,297	696,793
在 製 品	368,144	364,209
原 物 料	<u>770,731</u>	<u>719,395</u>
小 計	1,866,172	<u><u>1,780,397</u></u>
減：備抵存貨跌價損失	<u>(85,775)</u>	
合 計	<u><u>\$ 1,780,397</u></u>	

其他流動資產明細表

項 目	金 額
研發資產	\$ 184,604
預付費用	114,253
其他(個別金額未超過百分之五)	<u>23,570</u>
	<u><u>\$ 322,427</u></u>

美時化學製藥股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

被投資公司名稱	期初餘額		本期增(減)		投資 損 益	已 實 現 銷貨利益	累積換算 調 整 數	其他調整 項 目	期末餘額		持 股 比例%	提供擔 保或質 押情形
	股 數	金 額	股 數	金 額					股 數	金 額		
Lotus International Pte. Ltd.	48,450	\$ 1,247,435	12,150	377,546	(25,816)	-	14,681	717	60,600	1,614,563	100.00	無
Alvogen Korea Holdings Ltd.	1,192	2,443,100	265	710,455	503,672	-	(3,663)	(28,288)	1,457	3,625,276	100.00	附註八
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	512	150,823	-	-	21,169	-	1,202	516	512	173,710	100.00	無
Alvogen (Thailand) Ltd.	40	(6,568)	-	-	2,387	(14,283)	1,851	(1,249)	40	(17,862)	2.52	無
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	-	300,563	-	-	8,192	-	(15,806)	189,978	-	482,927	100.00	無
奧沃思醫藥生技有 限公司	-	246	-	-	70	-	-	-	-	316	100.00	無
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	250	138	-	-	9	-	(34)	-	250	113	1.56	無
合計		<u>\$ 4,135,737</u>		<u>1,088,001</u>	<u>509,683</u>	<u>(14,283)</u>	<u>(1,769)</u>	<u>161,674</u>		<u>5,879,043</u>		

美時化學製藥股份有限公司
不動產、廠房及設備變動明細表
民國一十二年一月一日至十二月三十一日

「不動產、廠房及設備」相關資訊請詳個體財務報告附註六(六)。

使用權資產變動明細表

「使用權資產」相關資訊請詳個體財務報告附註六(七)。

無形資產變動明細表

「無形資產」相關資訊請詳個體財務報告附註六(八)及(九)。

美時化學製藥股份有限公司

其他非流動資產明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
其他長期資產	\$ 65,000
存出保證金	10,430
	<u>\$ 75,430</u>

借款明細表

性質	名稱	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保
短期借款						
無擔保借款	遠東商銀	\$ 60,000	2023/7/18-2024/1/12	2.28%	80,000	無
	國泰世華	100,000	2023/9/15-2024/3/13	2.00%	100,000	無
	華南銀行	250,000	2023/11/24-2024/5/24	2.05%	250,000	無
	永豐銀行	<u>100,000</u>	2023/10/24-2024/01/24	2.03%	100,000	無
		510,000				
長期借款						
擔保借款	中信商銀聯貸案	<u>8,744,600</u>	2023/10/16-2026/10/26	3.41%-7.78%	15,000,000	附註八
		<u>\$ 9,254,600</u>				

美時化學製藥股份有限公司

應付票據及帳款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	金 額
甲供應商	\$ 89,119
乙供應商	69,819
丙供應商	61,827
丁供應商	17,254
其他(個別金額未超過百分之五)	93,885
合 計	<u>\$ 331,904</u>

註：1.應付票據及帳款均係營業活動而產生。

2.應付關係人帳款並未包含於上述帳款內，其明細請詳個體財務報告附註七說明。

租賃負債明細表

項 目	摘 要	租賃期間	折現率	期末餘額	備註
房屋及建築	辦公室及員工宿舍	1~5年	2%	\$ 37,146	
辦公設備	供營運使用	3~4年	2%	11,945	
運輸設備	供營運使用	1~5年	2%	2,562	
				51,653	
減：一年內到期之租賃負債				(19,356)	
				<u>\$ 32,297</u>	

美時化學製藥股份有限公司

營業收入明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
外銷	\$ 8,399,187
醫院	1,672,534
診所	737,758
其他	<u>2,463</u>
營業收入淨額	<u>\$ 10,811,942</u>

美時化學製藥股份有限公司

營業成本明細表

民國一一二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
期初商品存貨	\$ 504,119
加：本期進貨	939,030
減：商品盤虧	(24)
轉列其他科目	(26,768)
商品報廢	(2,892)
期末商品存貨	<u>(534,880)</u>
買賣進銷成本	878,585
加：期初原料及物料	1,007,866
加：本期進料	1,148,809
原物料盤盈	425
減：期末原料及物料	(770,731)
轉列其他科目	(124,087)
原物料報廢	(13,822)
原物料盤虧	<u>(1,559)</u>
直接材料耗用	1,246,901
直接人工	88,595
製造費用	<u>468,686</u>
製造成本	1,804,182
加：期初在製品	270,002
在製品盤盈	109
減：期末在製品	(368,144)
轉列其他科目	(7,862)
在製品盤虧	(112)
在製品報廢	<u>(20,273)</u>
製成品成本	1,677,902
加：期初製成品	169,885
委外加工費	1,619,282
轉列其他科目	28,208
減：期末製成品	(192,417)
製成品報廢	<u>(46,097)</u>
生產成本	3,256,763
其他營業成本	91,597
買賣進銷成本	<u>878,586</u>
營業成本總計	<u><u>\$ 4,226,946</u></u>

美時化學製藥股份有限公司

營業費用明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	推銷費用	管理費用	研 究 發展費用	預期信用 減損損失
薪資及相關支出	\$ 171,629	222,294	41,037	-
折舊及攤銷費用	610,764	28,999	116,014	-
服務費用	8,748	237,052	63,101	-
研究費用	1,243	-	99,284	-
減損損失	-	-	185,944	-
推廣費用	118,654	17	-	-
運費及物流費用	93,573	586	1,787	-
限制員工權利新股	-	92,093	-	-
其他(個別金額未超過 百分之五之彙總)	<u>169,115</u>	<u>170,803</u>	<u>48,021</u>	<u>(5,457)</u>
合 計	<u>\$ 1,173,726</u>	<u>751,844</u>	<u>555,188</u>	<u>(5,457)</u>

社團法人台灣省/台北市會計師公會會員印鑑證明書

會員姓名：(1) 鄭安志
 (2) 游萬淵
 台省財證字第 1130296 號

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義路五段7號68樓

事務所電話：(02)81016666

事務所統一編號：04016004

會員證書字號：(1) 台省會證字第 四五五五 號

委託人統一編號：11456110

(2) 北市會證字第 一二九二 號

印鑑證明書用途：辦理 美時化學製藥股份有限公司

一一二年度（自民國一一二 年一月一日至

一一二年十二月三十一日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	鄭安志	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	游萬淵	存會印鑑（二）	

理事

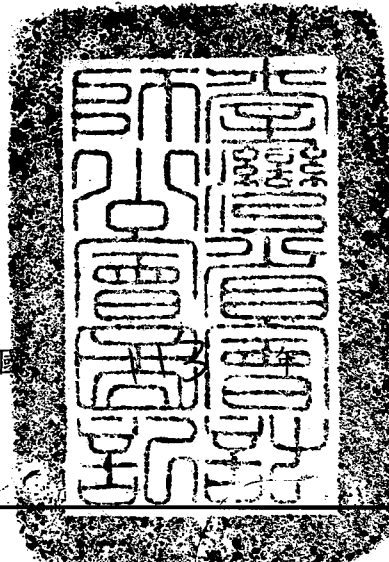


核對人：



中 華 民 國

2 月 5 日



美時化學製藥股份有限公司

附件十九

113 年第一季經會計師核閱之合併財務報告
及會計師核閱報告

股票代碼：1795

美時化學製藥股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告
民國一一三年及一一二年第一季

公司地址：臺北市信義區松仁路277號17樓
電話：(02)2700-5908

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8～10
(四)重大會計政策之彙總說明	10～12
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	12
(六)重要會計項目之說明	12～32
(七)關係人交易	33～36
(八)質押之資產	36
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	36～37
(十)重大之災害損失	37
(十一)重大之期後事項	37
(十二)其 他	38
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	38、40～44
2.轉投資事業相關資訊	39、45～47
3.大陸投資資訊	39、48
4.主要股東資訊	39
(十四)部門資訊	39



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

電話	Tel	+ 886 3 579 9955
傳真	Fax	+ 886 3 563 2277
網址	Web	kpmg.com/tw

會計師核閱報告

美時化學製藥股份有限公司董事會 公鑒：

前言

美時化學製藥股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一三年及一一二年一月一日至三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)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註四(二)所述，列入上開合併財務報告之部份非重要子公司，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據，民國一一三年及一一二年三月三十一日之資產總額分別為962,647千元及884,451千元，分別占合併資產總額之3%及3%；負債總額分別為164,493千元及368,522千元，分別占合併負債總額之1%及2%；民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日之綜合損益分別為(16,391)千元及(135,556)千元，分別占合併綜合損益之(2)%及(12)%。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達美時化學製藥股份有限公司及其子公司民國一一三年及一一二年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

鄭安志



周寶蓮



證券主管機關：金管證審字第1060005191號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一一三年五月九日

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十三年三月三十一日、一十二年十二月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

	113.3.31		112.12.31		112.3.31			113.3.31		112.12.31		112.3.31	
	金額	%	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	金額	%
資 產													
流動資產：													
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 3,121,397	9	1,770,880	5	1,664,379	5	2100 短期借款(附註六(十一))	\$ 557,486	2	510,000	2	153,378	1
1140 合約資產—流動(附註六(二十)及七)	90,406	-	128,782	-	73,201	-	2130 合約負債—流動(附註六(二十)及七)	152,425	1	132,854	-	193,848	1
1170 應收帳款淨額(附註六(四)及(十))	1,913,782	6	1,648,943	5	1,574,341	5	2170 應付票據及帳款	679,210	2	624,918	2	1,220,726	4
1180 應收帳款—關係人(附註七)	4,097,597	12	4,606,390	14	4,024,102	13	2180 應付帳款—關係人(附註七)	17,733	-	45,878	-	14,406	-
1200 其他應收款	26,512	-	14,303	-	109,972	1	2200 其他應付款(附註六(九)及(十七))	2,300,964	7	1,154,813	4	2,021,604	6
1210 其他應收款—關係人(附註七)	167,727	-	156,846	-	98,785	-	2220 其他應付款—關係人(附註七)	109,314	-	177,752	-	199,395	1
1220 本期所得稅資產	63,543	-	61,976	-	54,517	-	2230 本期所得稅負債	711,181	2	436,556	1	899,334	3
1310 存貨(附註六(五))	3,753,127	11	3,775,380	12	3,585,701	12	2250 負債準備—流動(附註六(十四))	35,540	-	32,250	-	40,376	-
1479 其他流動資產(附註八及九)	501,614	2	489,373	2	577,831	2	2280 租賃負債—流動(附註六(十三))	97,760	-	70,240	-	75,946	-
流動資產合計	13,735,705	40	12,652,873	38	11,762,829	38	2320 一年內到期之長期借款(附註六(十二)及八)	1,348,171	4	1,302,963	4	805,986	2
非流動資產：							2399 其他流動負債	34,246	-	36,053	-	38,385	-
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	2,643,919	8	2,584,701	8	1,842,175	6	流動負債合計	6,044,030	18	4,524,277	13	5,663,384	18
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(三))	424,514	1	463,611	2	321,267	1	非流動負債：						
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	3,298,990	10	3,257,798	10	3,146,262	10	2527 合約負債—非流動(附註六(二十))	39,539	-	45,326	-	63,426	-
1755 使用權資產(附註六(七))	320,763	1	253,419	1	143,755	1	2540 長期借款(附註六(十二)及八)	9,413,604	27	9,519,386	29	9,666,994	32
1805 商譽(附註六(八))	5,638,800	17	5,669,621	18	5,590,347	18	2550 負債準備—非流動(附註六(十四))	21,565	-	27,417	-	16,317	-
1821 其他無形資產(附註六(九)及七)	7,468,265	22	7,364,995	22	7,274,960	24	2570 遞延所得稅負債	719,602	2	721,199	3	485,887	2
1840 遞延所得稅資產	423,416	1	411,687	1	383,888	1	2580 租賃負債—非流動(附註六(十三))	222,499	1	182,200	-	74,882	-
1930 長期應收款項(附註六(十))	168,885	-	152,603	-	-	-	2640 淨確定福利負債	509,432	2	481,302	2	370,532	1
1990 其他非流動資產—其他(附註八及九)	163,709	-	180,281	-	184,121	1	2670 其他非流動負債	161,979	-	156,847	-	226,449	1
非流動資產合計	20,551,261	60	20,338,716	62	18,886,775	62	非流動負債合計	11,088,220	32	11,133,677	34	10,904,487	36
資產總計	\$ 34,286,966	100	32,991,589	100	30,649,604	100	負債總計	17,132,250	50	15,657,954	47	16,567,871	54
							權益(附註六(十七))：						
							股本	2,649,583	8	2,649,583	8	2,625,913	8
							資本公積	7,130,549	21	7,130,549	22	6,628,121	22
							保留盈餘	8,704,697	25	8,900,089	27	6,017,363	20
							其他權益	(1,279,016)	(4)	(1,295,489)	(4)	(1,132,310)	(4)
							庫藏股票	(51,097)	-	(51,097)	-	(57,354)	-
							權益總計	17,154,716	50	17,333,635	53	14,081,733	46
							負債及權益總計	\$ 34,286,966	100	32,991,589	100	30,649,604	100

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：Petar Vazharov

Petar
Vazharov

會計主管：田依菱

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

民國一一三年及一十二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

		113年1月至3月		112年1月至3月	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額(附註六(十)、(二十)及七)	\$ 4,198,144	100	4,523,860	100
5000	營業成本(附註六(五)及七)	1,894,649	45	1,816,387	40
5900	營業毛利	2,303,495	55	2,707,473	60
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	595,965	14	620,615	14
6200	管理費用	335,845	8	257,102	6
6300	研究發展費用	116,978	3	165,023	3
6450	預期信用減損損失(迴轉利益)(附註六(四))	(875)	-	865	-
	營業費用合計	1,047,913	25	1,043,605	23
6900	營業淨利	1,255,582	30	1,663,868	37
	營業外收入及支出：				
7100	利息收入	22,105	1	1,176	-
7010	其他收入(附註六(三)及七)	33,164	1	14,638	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿二))	146,809	3	(46,954)	(1)
7050	財務成本(附註六(廿二))	(151,311)	(4)	(128,156)	(3)
		50,767	1	(159,296)	(4)
7900	稅前淨利	1,306,349	31	1,504,572	33
7950	減：所得稅費用(附註六(十六))	270,053	6	310,649	7
	本期淨利	1,036,296	25	1,193,923	26
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價(損)益	(20,502)	-	30,812	1
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十六))	-	-	23	-
	不重分類至損益之項目合計	(20,502)	-	30,835	1
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	(37,504)	(1)	(110,934)	(2)
	後續可能重分類至損益之項目合計	(37,504)	(1)	(110,934)	(2)
8300	本期其他綜合損益	(58,006)	(1)	(80,099)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$ 978,290	24	1,113,824	25
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十九))				
9750	基本每股盈餘	\$ 3.96		4.58	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 3.94		4.55	

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

田依菱

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：Vilhelm Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

會計主管：田依菱

美時化學製藥股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一一三年及一一二一年一月一日至三月三十一日

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	未分配 盈 餘	合 計	國外營運 機構財務 報表換算 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
民國一一二年一月一日餘額	\$ 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
本期淨利	-	-	-	-	1,193,923	1,193,923	-	-	-	-	-	1,193,923
本期其他綜合損益	-	-	-	-	23	23	(110,934)	30,812	-	(80,122)	-	(80,099)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,193,946	1,193,946	(110,934)	30,812	-	(80,122)	-	1,113,824
資本公積配發現金股利	-	(906,227)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(906,227)
股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	-	-	-	6,246	6,246	-	6,246
民國一一二年三月三十一日餘額	\$ 2,625,913	6,628,121	179,264	663,921	5,174,178	6,017,363	(873,276)	(241,131)	(17,903)	(1,132,310)	(57,354)	14,081,733
民國一一三年一月一日餘額	\$ 2,649,583	7,130,549	491,542	1,034,284	7,374,263	8,900,089	(764,111)	(81,965)	(449,413)	(1,295,489)	(51,097)	17,333,635
本期淨利	-	-	-	-	1,036,296	1,036,296	-	-	-	-	-	1,036,296
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(37,504)	(20,502)	-	(58,006)	-	(58,006)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,036,296	1,036,296	(37,504)	(20,502)	-	(58,006)	-	978,290
普通股現金股利	-	-	-	-	(1,231,688)	(1,231,688)	-	-	-	-	-	(1,231,688)
股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	-	-	-	74,479	74,479	-	74,479
民國一一三年三月三十一日餘額	\$ 2,649,583	7,130,549	491,542	1,034,284	7,178,871	8,704,697	(801,615)	(102,467)	(374,934)	(1,279,016)	(51,097)	17,154,716

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：Petar Vazharov

Petar
Vazharov

會計主管：田依菱

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

民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	113年1月至3月	112年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,306,349	1,504,572
調整項目：		
收益費損項目：		
折舊費用	87,963	69,903
攤銷費用	228,561	230,691
預期信用減損損失(迴轉利益)	(875)	865
透過損益按公允價值衡量之金融資產損失(利益)	(59,218)	27,475
財務成本	151,311	128,156
利息收入	(22,105)	(1,176)
股利收入	(5,157)	(4,725)
股份基礎給付酬勞費用	74,479	6,246
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	556	(126)
未實現外幣兌換利益	(31,827)	(59,474)
存貨呆滯及跌價減損損失	42,758	30,630
租賃修改損失(利益)	(77)	239
收益費損項目合計	466,369	428,704
與營業活動相關之資產及負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
合約資產	38,376	185,354
應收帳款淨額	(230,696)	(245,803)
應收帳款－關係人	538,017	(987,508)
其他應收款	(5,317)	13,419
其他應收款－關係人	(4,221)	18,344
存貨	(43,292)	(332,508)
其他流動資產	20,964	(135,050)
長期應收款項	(51,141)	-
其他非流動資產	(1,492)	407
與營業活動相關之資產之淨變動合計	261,198	(1,483,345)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	14,553	12,321
應付票據及帳款	49,628	(95,037)
應付帳款－關係人	(28,143)	(67,778)
其他應付款	(144,168)	31,990
其他應付款－關係人	(68,451)	(109,187)
負債準備	(1,973)	(6,093)
其他流動負債	(3,309)	4,884
淨確定福利負債	32,684	26,445
其他非流動負債	-	(10)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(149,179)	(202,465)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	112,019	(1,685,810)
調整項目合計	578,388	(1,257,106)

(續下頁)

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov

田依菱

(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(承上頁)

民國一一三年及一十二年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	113年1月至3月	112年1月至3月
營運產生之現金流入	1,884,737	247,466
收取之利息	19,719	963
支付之利息	(129,813)	(98,024)
支付之所得稅	(10,022)	(96,174)
營業活動之淨現金流入	1,764,621	54,231
投資活動之現金流量：		
取得不動產、廠房及設備	(52,482)	(68,188)
處分不動產、廠房及設備	-	185
存出保證金減少(增加)	16,946	(847)
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(363,083)	(2,015,110)
其他流動資產增加	-	(128,712)
其他非流動資產減少	-	1,055
投資活動之淨現金流出	(398,619)	(2,211,617)
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	378,250	-
償還短期借款	(330,950)	-
舉借長期借款	-	1,911,831
償還長期借款	(78,833)	(29,839)
租賃本金償還	(28,538)	(21,560)
籌資活動之淨現金流入(流出)	(60,071)	1,860,432
匯率變動對現金及約當現金之影響	44,586	(22,050)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,350,517	(319,004)
期初現金及約當現金餘額	1,770,880	1,983,383
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,121,397	1,664,379

Vilhelm
Robert
Wessman

Petar
Vazharov



(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
民國一一三年及一一二年第一季
(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Aztiq 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，截至民國一一三年三月三十一日，PTT透過其間接持有之子公司Innobic LL Holding Company Limited持有本公司6.62%之股權，請詳附註十三(四)。PTT係泰國證券交易所上市公司。

本公司及子公司(以下併稱「合併公司」)主要營業項目為生產、研發並銷售各項西藥產品及藥品諮詢等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一三年五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

合併公司自民國一一三年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則會計準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

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

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)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：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際財務報導準則第18號「財務報表之表達與揭露」	新準則引入三種類收益及費損、兩項損益表小計及一項關於管理階層績效衡量的單一附註。此等三項修正與強化在財務報表中如何對資訊細分之指引，為使用者提供更佳及更一致的資訊奠定基礎，並將影響所有公司。 • 更具結構化之損益表：根據現行準則，公司使用不同的格式來表達其經營成果，使投資者難以比較不同公司間的財務績效。新準則採用更具結構化的損益表，引入新定義之「營業利益」小計，並規定所有收益及費損，將依公司主要經營活動歸類於三個新的不同種類。 • 管理階層績效衡量(MPM)：新準則引入管理階層績效衡量之定義，並要求公司於財務報表之單一附註中，對於每一衡量指標解釋其為何可提供有用之資訊、如何計算及如何將衡量指標與根據國際財務報導準則會計準則所認列的金額進行調節。 • 較細分之資訊：新準則包括公司如何於財務報表強化對資訊分組之指引。此包括資訊是否應列入主要財務報表或於附註中進一步細分之指引。	2027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

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)

- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

四、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管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(以下稱「金管會認可之國際財務報導準則會計準則」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一一二年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註四。

(二)合併基礎

合併財務報告編製原則與民國一一二年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一一二年度合併財務報告附註四。

1.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
			113.3.31	112.12.31	112.3.31	
本公司	Alvogen Korea Holdings Ltd.(以下稱「Alvogen Korea Holdings」)	投資事業	100.00 %	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 %	100.00 %	(註二)
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	投資事業及藥品銷售	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註三)
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	藥品銷售及醫療器材銷售	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
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 %	100.00 %	(註二)
本公司	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	1.56 %	1.56 %	1.56 %	(註二)
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	2.52 %	2.52 %	3.81 %	(註一及二)

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)

投 資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			113.3.31	112.12.31	112.3.31	
Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea Co., Ltd.(以下稱「Alvogen Korea」)	生產並銷售藥品	100.00 %	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 %	100.00 %	(註二)
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 %	100.00 %	(註二)
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	0.03 %	0.03 %	0.04 %	(註一及二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	醫藥法規事務相關服務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	97.45 %	97.45 %	96.15 %	(註一及二)
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 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	98.44 %	98.44 %	98.44 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma chf.	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	管理諮詢服務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	管理諮詢服務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註二)

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)

註一： Alvogen (Thailand) Ltd.進行現金增資且全數由Lotus International Pte. Ltd.認購，致使持股比例變動。

註二： 係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

註三： 自民國一一二年度第二季起，Lotus International Pte. Ltd.之財務報告經會計師核閱。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該報導日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

(四)所得稅

合併公司係依國際會計準則第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並全數認列為當期所得稅費用。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關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，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」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。

編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一一二年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一一二年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
現金及活期存款	\$ 3,121,397	1,770,880	1,640,440
約當現金	-	-	23,939
	<u>\$ 3,121,397</u>	<u>1,770,880</u>	<u>1,664,379</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)

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

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
國外特別股股票－New Alvogen Group Holding Inc.	\$ <u>2,643,919</u>	<u>2,584,701</u>	<u>1,842,175</u>

公允價值評價資訊請詳附註六(廿三)4。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
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>424,514</u>	<u>463,611</u>	<u>321,267</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.合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日認列之股利收入分別為5,157千元及4,725千元。
- 3.合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

(四)應收帳款淨額

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
應收帳款	\$ 1,954,644	1,690,794	1,621,435
減：備抵損失	(40,862)	(41,851)	(47,094)
	<u>\$ 1,913,782</u>	<u>1,648,943</u>	<u>1,574,341</u>

合併公司針對所有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)

合併公司應收帳款之預期信用損失分析如下：

	113.3.31		
	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
群組1			
未逾期	\$ 1,152,975	0.80 %	9,195
逾期1~60天	94,999	1.23 %	1,172
逾期61~90天	4,372	1.40 %	61
逾期91~120天	123	2.99 %	4
逾期121~150天	2,000	3.68 %	74
逾期151~180天	1,931	32.81 %	634
逾期181~360天	13	84.62 %	11
逾期360天以上	29,711	100.00 %	29,711
	<u>\$ 1,286,124</u>		<u>40,862</u>
群組2			
未逾期	<u>\$ 668,520</u>	- %	<u>-</u>

群組1：一般風險客戶。

群組2：低風險客戶。

	112.12.31		
	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
群組1			
未逾期	\$ 1,026,785	0.88 %	9,005
逾期1~60天	39,143	3.02 %	1,182
逾期61~90天	1,800	23.21 %	418
逾期91~120天	1,067	10.23 %	109
逾期121~150天	7	21.46 %	1
逾期151~180天	103	96.29 %	99
逾期181~360天	1,194	99.50 %	1,188
逾期360天以上	29,849	100.00 %	29,849
	<u>\$ 1,099,948</u>		<u>41,851</u>
群組2			
未逾期	<u>\$ 590,846</u>	- %	<u>-</u>

群組1：一般風險客戶。

群組2：低風險客戶。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112.3.31		
	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
未逾期	\$ 1,526,216	0.87 %	13,260
逾期1~60天	50,508	0.37 %	189
逾期61~90天	9,003	0.28 %	25
逾期91~120天	1,964	0.24 %	5
逾期121~150天	67	19.32 %	13
逾期151~180天	32	100.00 %	32
逾期181~360天	1,078	93.04 %	1,003
逾期360天以上	32,567	100.00 %	32,567
	<u>\$ 1,621,435</u>		<u>47,094</u>

合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
期初餘額	\$ 41,851	46,433
認列(迴轉)之預期信用減損損失	(875)	865
匯率影響數	(114)	(204)
期末餘額	<u>\$ 40,862</u>	<u>47,094</u>

(五)存 貨

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
原 物 料	\$ 1,099,255	1,066,708	1,129,553
在 製 品	528,275	478,745	695,413
製成品及商品	1,837,396	1,955,378	1,544,534
在途存貨	288,201	274,549	216,201
	<u>\$ 3,753,127</u>	<u>3,775,380</u>	<u>3,585,701</u>

民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日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42,758千元及30,630千元。

截至民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三月三十一日止，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一三年及一二二年一月一日至三月三十一日不動產、廠房及設備之變動明細如下：

	土 地	建築物 及廠房 附屬設備	機器設備 及 試驗設備	什項設備	未完工程 及 待驗設備	租賃改良	總 計
成本：							
民國113年1月1日餘額	\$ 622,554	1,888,089	1,634,061	192,276	639,408	71,006	5,047,394
增添	-	7,252	972	1,918	97,997	263	108,402
處分	-	(2,395)	(6,096)	(2,683)	-	-	(11,174)
重分類	-	61,942	22,595	13,304	(97,841)	-	-
匯率變動之影響	(3,816)	(6,201)	(5,705)	(1,632)	138	(134)	(17,350)
民國113年3月31日餘額	<u>\$ 618,738</u>	<u>1,948,687</u>	<u>1,645,827</u>	<u>203,183</u>	<u>639,702</u>	<u>71,135</u>	<u>5,127,272</u>
民國112年1月1日餘額	\$ 622,305	1,384,175	1,376,413	170,484	1,077,308	87,873	4,718,558
增添	-	1,652	4,237	645	156,081	4,411	167,026
處分	-	-	(594)	(22)	-	(24)	(640)
重分類	-	-	12,511	-	(12,511)	-	-
匯率變動之影響	(9,566)	(15,091)	(16,518)	(1,869)	(199)	(1,528)	(44,771)
民國112年3月31日餘額	<u>\$ 612,739</u>	<u>1,370,736</u>	<u>1,376,049</u>	<u>169,238</u>	<u>1,220,679</u>	<u>90,732</u>	<u>4,840,173</u>
累計折舊：							
民國113年1月1日餘額	\$ -	623,921	985,131	133,060	-	47,484	1,789,596
本期折舊	-	14,182	35,849	5,925	-	2,226	58,182
處分	-	(2,383)	(5,885)	(2,350)	-	-	(10,618)
匯率變動之影響	-	(3,855)	(3,700)	(1,266)	-	(57)	(8,878)
民國113年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>631,865</u>	<u>1,011,395</u>	<u>135,369</u>	<u>-</u>	<u>49,653</u>	<u>1,828,282</u>
民國112年1月1日餘額	\$ -	575,566	894,895	129,850	-	71,520	1,671,831
本期折舊	-	11,644	28,111	3,826	-	2,082	45,663
處分	-	-	(556)	(2)	-	(23)	(581)
匯率變動之影響	-	(9,268)	(11,049)	(1,435)	-	(1,250)	(23,002)
民國112年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>577,942</u>	<u>911,401</u>	<u>132,239</u>	<u>-</u>	<u>72,329</u>	<u>1,693,911</u>
帳面價值：							
民國113年1月1日	<u>\$ 622,554</u>	<u>1,264,168</u>	<u>648,930</u>	<u>59,216</u>	<u>639,408</u>	<u>23,522</u>	<u>3,257,798</u>
民國113年3月31日	<u>\$ 618,738</u>	<u>1,316,822</u>	<u>634,432</u>	<u>67,814</u>	<u>639,702</u>	<u>21,482</u>	<u>3,298,990</u>
民國112年1月1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112年3月31日	<u>\$ 612,739</u>	<u>792,794</u>	<u>464,648</u>	<u>36,999</u>	<u>1,220,679</u>	<u>18,403</u>	<u>3,146,262</u>

截至民國一一三年三月三十一日、一二二年十二月三十一日及三月三十一日止，合併公司之不動產、廠房及設備提供作質押擔保之情形請詳附註八。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(七)使用權資產

合併公司承租建築物、辦公設備及運輸設備之帳面價值如下：

	建築物	辦公設備	運輸設備	總計
帳面價值：				
民國113年1月1日	\$ 221,943	21,614	9,862	253,419
民國113年3月31日	\$ 287,750	21,082	11,931	320,763
民國112年1月1日	\$ 75,135	15,633	10,748	101,516
民國112年3月31日	\$ 111,403	19,183	13,169	143,755

合併公司承租建築物、辦公設備及運輸設備等所認列之使用權資產於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日間無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，其他相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(七)。

合併公司因承租建築物、辦公設備及運輸設備而產生之折舊費用如下：

	建築物	辦公設備	運輸設備	總計
折舊費用：				
民國113年1月至3月	\$ 26,106	2,000	1,675	29,781
民國112年1月至3月	\$ 21,023	1,498	1,719	24,240

(八)商譽

合併公司商譽之變動明細如下：

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
商譽	\$ 5,638,800	5,669,621	5,590,347

合併公司商譽於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、處分或減損提列之情形，其他相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(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)

(九)其他無形資產

合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日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113年1月1日餘額 \$	8,375,871	679,671	324,525	2,623,324	367,639	12,371,030
增添	7,024	-	-	319,031	74	326,129
重分類	56,974	-	-	(56,974)	-	-
匯率變動之影響	7,535	(7,179)	(3,427)	6,354	(2,028)	1,255
民國113年3月31日餘額 \$	<u>8,447,404</u>	<u>672,492</u>	<u>321,098</u>	<u>2,891,735</u>	<u>365,685</u>	<u>12,698,414</u>
民國112年1月1日餘額 \$	7,978,365	679,201	324,301	1,971,317	293,863	11,247,047
增添	-	-	-	230,184	592	230,776
處分	(1,420)	-	-	-	-	(1,420)
重分類	32,655	-	-	(32,655)	-	-
匯率變動之影響	(51,185)	(17,993)	(8,591)	(18,151)	(6,478)	(102,398)
民國112年3月31日餘額 \$	<u>7,958,415</u>	<u>661,208</u>	<u>315,710</u>	<u>2,150,695</u>	<u>287,977</u>	<u>11,374,005</u>
累計攤銷及減損損失：						
民國113年1月1日餘額 \$	3,193,437	539,461	265,014	745,097	263,026	5,006,035
本期攤銷	218,502	-	2,540	-	7,519	228,561
匯率變動之影響	6,976	(5,697)	(2,789)	(1,233)	(1,704)	(4,447)
民國113年3月31日餘額 \$	<u>3,418,915</u>	<u>533,764</u>	<u>264,765</u>	<u>743,864</u>	<u>268,841</u>	<u>5,230,149</u>
民國112年1月1日餘額 \$	2,333,284	539,088	254,531	565,648	239,123	3,931,674
本期攤銷	223,090	315	2,544	-	4,742	230,691
處分	(1,420)	-	-	-	-	(1,420)
匯率變動之影響	(32,444)	(14,307)	(6,780)	(3,090)	(5,279)	(61,900)
民國112年3月31日餘額 \$	<u>2,522,510</u>	<u>525,096</u>	<u>250,295</u>	<u>562,558</u>	<u>238,586</u>	<u>4,099,045</u>
帳面價值：						
民國113年1月1日	<u>\$ 5,182,434</u>	<u>140,210</u>	<u>59,511</u>	<u>1,878,227</u>	<u>104,613</u>	<u>7,364,995</u>
民國113年3月31日	<u>\$ 5,028,489</u>	<u>138,728</u>	<u>56,333</u>	<u>2,147,871</u>	<u>96,844</u>	<u>7,468,265</u>
民國112年1月1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112年3月31日	<u>\$ 5,435,905</u>	<u>136,112</u>	<u>65,415</u>	<u>1,588,137</u>	<u>49,391</u>	<u>7,274,960</u>

本公司於民國一一一年度向第三方購買二項產品權利，總交易價款為3,535,541千元，截至民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三月三十一日止，尚未支付款項分別為31,842千元、62,258千元及60,681千元，帳列其他應付款。

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)

(十)長期應收款項

合併公司長期應收款項之明細如下：

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
長期應收款項	\$ 252,861	215,966	-
減：長期應收款項折價	(35,897)	(27,369)	-
	216,964	188,597	-
減：一年內到期部分(帳列應收帳款淨額)	(48,079)	(35,994)	-
合計	\$ 168,885	152,603	-

民國一一三年第一季合併公司與經銷商簽訂協議，總金額為31.5億韓圓(74,790千元)，分六期於民國一一三年至民國一一八年支付。合併公司於民國一一三年一月一日至三月三十一日認列相關收入63,901千元，帳列營業收入。

民國一一二年第三季經法院最終判決經銷商應支付合併公司90億韓圓(213,686千元)之賠償金，分六期於民國一一二年至民國一一七年支付。合併公司於民國一一二年第三季認列相關收入185,521千元，帳列營業收入。

截至民國一一三年三月三十一日及一一二年十二月三十一日止，針對長期應收款項並無提列減損損失之情形。

(十一)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
銀行無擔保借款	\$ 557,486	510,000	153,378
尚未使用額度	\$ 138,714	187,974	633,411
利率區間	1.88%~5.36%	2.00%~2.28%	2.15%~5.87%

(十二)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
無擔保銀行借款	\$ 348,228	431,933	1,446,284
擔保銀行借款	9,597,443	9,567,508	7,249,839
擔保其他金融機構借款	816,104	822,908	1,776,857
	10,761,775	10,822,349	10,472,980
減：一年內到期部分	(1,348,171)	(1,302,963)	(805,986)
合計	\$ 9,413,604	9,519,386	9,666,994
尚未使用額度	\$ 6,120,000	6,120,000	2,134,747
到期區間(年/月)	113/10~115/10	113/10~115/10	113/1~115/3
利率區間	3.43%~7.63%	3.41%~7.78%	3.15%~7.44%

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

韓國子公司於民國一一二年十月與新韓銀行為管理行之聯貸銀行團簽訂總金額為700億韓圓(1,661,999千元)之聯貸授信合約，並提前償還原存續之聯貸銀行借款。依借款合同規定，Alvogen Korea於民國一一二年十二月三十一日之財務槓桿比率應低於4倍。

截至民國一一二年十二月三十一日止，合併公司均遵循上述財務承諾。

合併公司民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三月三十一日以資產設定抵押供銀行及其他金融機構借款之擔保情形請詳附註八。

(十三)租賃負債－流動及非流動

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
流動	\$ <u>97,760</u>	<u>70,240</u>	<u>75,946</u>
非流動	\$ <u>222,499</u>	<u>182,200</u>	<u>74,882</u>

到期分析請詳附註六(廿三)。

租賃認列於損益之金額如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
租賃負債之利息費用	\$ <u>4,611</u>	<u>1,902</u>
短期租賃之費用	\$ <u>3,238</u>	<u>2,197</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>244</u>	<u>351</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
租賃之現金流出總額	\$ <u>36,631</u>	<u>26,010</u>

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。

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.其他租賃

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

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

(十四)負債準備－流動及非流動

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
銷貨退回準備	\$ 34,590	31,290	26,292
回復準備	5,432	5,443	15,093
員工福利	17,083	22,934	15,308
	<u>\$ 57,105</u>	<u>59,667</u>	<u>56,693</u>

合併公司於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日間負債準備無重大變動，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(十四)。

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

因前一年度報導日後未發生重大市場波動、重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一一二年及一一一年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日採確定福利計畫認列之退休金費用分別為34,990千元及31,129千元。

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。

合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為11,286千元及9,694千元。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日所得稅費用明細如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 269,966	311,983
調整前期之當期所得稅	87	(1,334)
	<u>\$ 270,053</u>	<u>310,649</u>

合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日認列於其他綜合損益之下的所得稅費用如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ -	23

2.所得稅核定情形

截至民國一一三年三月三十一日止，本公司之營利事業所得稅結算申報，已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十七)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(十七)。

1.股本

民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三月三十一日，本公司已發行股權中包含私募現金增資發行新股17,517千股。

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

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊，請詳附註六(十八)。

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議發行2,487千股限制員工權利新股，相關資訊請參閱附註六(十八)，相關法定登記程序已辦理完竣。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	113.3.31	112.12.31	112.3.31
發行股票溢價	\$ 5,305,689	5,305,689	5,265,327
庫藏股交易	25,546	25,546	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股	530,438	530,438	77,113
	<u>\$ 7,130,549</u>	<u>7,130,549</u>	<u>6,628,121</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。

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

庫藏股交易及限制員工權利新股相關資訊請詳附註六(十八)。

3. 保留盈餘

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

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

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

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

4. 盈餘分配

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

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)

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

截至民國一一三年三月三十一日止，應付股利認列於其他應付款之金額為1,231,688千元。

相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5.庫藏股

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

本公司於民國一一二年八月十日經董事會決議轉讓員工庫藏股66千股。截至民國一一三年三月三十一日止，實際轉讓股數為60千股。既得股數相關資訊請詳附註六(十八)。

民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三月三十一日，未轉讓之股數分別為490千股、490千股及550千股。

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷之資訊請詳附註六(十八)。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

(十八)股份基礎給付

除下列所述外，合併公司於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日間股份基礎給付無重大變動，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(十八)。

截至民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三月三十一日止，民國一〇八年限制員工權利新股已分別失效400千股、400千股及280千股。本公司分別於民國一一二年八月十日、一一一年八月十一日、一一一年三月十六日及一一〇年十一月十一日經董事會決議註銷120千股、165千股、40千股及75千股。

截至民國一一三年及一一二年三月三十一日止，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。

員工未賺得酬勞之變動表如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
期初餘額	\$ (449,413)	(24,149)
股份基礎給付酬勞成本	74,479	6,246
期末餘額	<u>\$ (374,934)</u>	<u>(17,903)</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)

(十九)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
基本每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>1,036,296</u>	<u>1,193,923</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	<u>261,524</u>	<u>260,883</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>3.96</u>	<u>4.58</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>1,036,296</u>	<u>1,193,923</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	261,524	260,883
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	1,427	1,084
員工酬勞(千股)	42	162
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)(千股)	<u>262,993</u>	<u>262,129</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>3.94</u>	<u>4.55</u>

(二十)客戶合約之收入

1.收入之細分

	113年1月至3月		
	西藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
韓國	\$ 1,492,740	-	1,492,740
美國	1,474,696	6,726	1,481,422
臺灣	625,995	-	625,995
其他國家	<u>578,497</u>	<u>19,490</u>	<u>597,987</u>
	\$ <u>4,171,928</u>	<u>26,216</u>	<u>4,198,144</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 4,093,910	-	4,093,910
智慧財產權授權收入	78,018	-	78,018
勞務收入及其他	<u>-</u>	<u>26,216</u>	<u>26,216</u>
	\$ <u>4,171,928</u>	<u>26,216</u>	<u>4,198,144</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)

	112年1月至3月		
	西藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
美國	\$ 2,082,005	7,182	2,089,187
韓國	1,402,085	-	1,402,085
臺灣	593,741	-	593,741
其他國家	423,592	15,255	438,847
	<u>\$ 4,501,423</u>	<u>22,437</u>	<u>4,523,860</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 4,487,029	-	4,487,029
智慧財產權授權收入	6,013	-	6,013
勞務收入及其他	8,381	22,437	30,818
	<u>\$ 4,501,423</u>	<u>22,437</u>	<u>4,523,860</u>

2.合約餘額

	113.3.31	112.12.31	112.3.31	112.1.1
合約資產－流動	<u>\$ 90,406</u>	<u>128,782</u>	<u>73,201</u>	<u>258,779</u>
合約負債－流動	<u>\$ 152,425</u>	<u>132,854</u>	<u>193,848</u>	<u>183,084</u>
合約負債－非流動	<u>\$ 39,539</u>	<u>45,326</u>	<u>63,426</u>	<u>65,915</u>

應收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一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日認列為收入之金額分別為8,910千元及8,929千元。

(廿一)員工及董事酬勞

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

本公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日員工酬勞提列金額分別為12,706千元及14,754千元，董事酬勞提列金額均為0千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用或成本，若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度員工酬勞提列金額分別為50,818千元及37,271千元，董事酬勞提列金額均為0千元。民國一一一年度員工及董事酬勞與實際分派情形並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(廿二)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ (556)	126
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	59,218	(27,475)
外幣兌換利益(損失)	93,372	(17,045)
其他	(5,225)	(2,560)
	<u>\$ 146,809</u>	<u>(46,954)</u>

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
借款利息費用	\$ 143,647	119,834
租賃負債之利息費用	4,611	1,902
其他	3,053	6,420
	<u>\$ 151,311</u>	<u>128,156</u>

(廿三)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(廿三)。

1.信用風險

應收帳款(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。

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.流動性風險

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
113年3月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 557,486	563,420	563,420	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	696,943	696,943	696,943	-	-
其他應付款(含關係人)	2,410,278	2,410,278	2,410,278	-	-
長期借款(含一年內到期)	10,761,775	11,889,282	1,816,530	10,072,752	-
租賃負債(流動及非流動)	320,259	362,258	113,958	239,818	8,482
	<u>\$ 14,746,741</u>	<u>15,922,181</u>	<u>5,601,129</u>	<u>10,312,570</u>	<u>8,482</u>
112年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 510,000	512,784	512,784	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	670,796	670,796	670,796	-	-
其他應付款(含關係人)	1,332,565	1,332,565	1,332,565	-	-
長期借款(含一年內到期)	10,822,349	12,095,620	1,791,315	10,304,305	-
租賃負債(流動及非流動)	252,440	289,145	83,191	195,772	10,182
	<u>\$ 13,588,150</u>	<u>14,900,910</u>	<u>4,390,651</u>	<u>10,500,077</u>	<u>10,182</u>
112年3月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 153,378	158,420	158,420	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	1,235,132	1,235,132	1,235,132	-	-
其他應付款(含關係人)	2,220,999	2,220,999	2,220,999	-	-
長期借款(含一年內到期)	10,472,980	11,308,730	1,235,664	10,073,066	-
租賃負債(流動及非流動)	150,828	161,247	81,933	79,314	-
	<u>\$ 14,233,317</u>	<u>15,084,528</u>	<u>4,932,148</u>	<u>10,152,380</u>	<u>-</u>

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。

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.市場風險

(1)匯率風險之暴險

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：

	113.3.31			112.12.31			112.3.31		
	外幣	匯率	新台幣	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	\$ 165,505	31.84	5,270,010	172,447	31.13	5,368,062	141,359	30.34	4,288,874
歐元	27,318	34.51	942,837	19,132	34.35	657,218	12,376	32.62	403,649
<u>非貨幣性項目</u>									
美金	83,032	31.84	2,643,919	83,032	31.13	2,584,701	60,717	30.34	1,842,175
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	50,224	31.84	1,599,226	55,048	31.13	1,713,591	71,061	30.34	2,156,002
歐元	2,619	34.51	90,377	4,530	34.35	155,620	5,317	32.62	173,404

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、透過損益按公允價值衡量之金融資產、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。

於民國一一三年及一一二年三月三十一日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，民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日之稅前淨利將分別增加或減少226,162千元及118,156千元。

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，民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為93,372千元及(17,045)千元。

(2)利率風險

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

對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之銀行借款金額於整年度皆流通在外。若利率增加或減少0.05%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日之稅前淨利將分別減少或增加966千元及1,062千元。

(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%，合併公司民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日之綜合損益將分別增加或減少42,451千元及32,127千元。

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)

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、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、長期應收款項、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)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：

		113.3.31			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國外特別股股票	\$ 2,643,919	-	-	2,643,919	2,643,919
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	\$ 424,514	424,514	-	-	424,514
		112.12.31			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國外特別股股票	\$ 2,584,701	-	-	2,584,701	2,584,701
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	\$ 463,611	463,611	-	-	463,611
		112.3.31			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合計
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
國外特別股股票	\$ 1,842,175	-	-	1,842,175	1,842,175
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	\$ 321,267	321,267	-	-	321,267

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(1)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

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

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

(2)各等級間的移轉

合併公司於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日並無各等級間移轉之情形。

(3)第三等級之變動

合併公司於民國一一三年及一一二年一月一日至三月三十一日之金融資產公允價值變動分別為59,218千元及(27,475)千元，認列於損益。

(4)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類於第三等級為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	二元樹評價模型	• 存續期間(113.3.31、112.12.31及112.3.31分別為0.68年、0.93年及1.673年) • 股價價格(113.3.31、112.12.31及112.3.31分別為USD900.56、USD900.56及USD1,221.91) • 折現率(113.3.31、112.12.31及112.3.31分別為28%、28%及32%)	• 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
113年3月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(246,816)</u>	<u>947,526</u>
112年12月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(241,288)</u>	<u>926,304</u>
112年3月31日		
折現率(變動5.00%)	\$ <u>(216,273)</u>	<u>633,340</u>

(廿四)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一二年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一一二年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一一二年度合併財務報告附註六(廿四)。

(廿五)非現金交易之籌資活動

合併公司非現金交易籌資活動如下：

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

	113.1.1	現金流量	匯率變動	其他(註)	113.3.31
短期借款	\$ 510,000	47,300	186	-	557,486
長期借款(含一年內到期)	10,822,349	(78,833)	(1,062)	19,321	10,761,775
租賃負債	252,440	(28,538)	11	96,346	320,259
來自籌資活動之負債總額	\$ <u>11,584,789</u>	<u>(60,071)</u>	<u>(865)</u>	<u>115,667</u>	<u>11,639,520</u>
	112.1.1	現金流量	匯率變動	其他	112.3.31
短期借款	\$ 155,919	-	(2,541)	-	153,378
長期借款(含一年內到期)	8,656,239	1,881,992	(75,238)	9,987	10,472,980
租賃負債	105,810	(21,560)	(2,198)	68,776	150,828
來自籌資活動之負債總額	\$ <u>8,917,968</u>	<u>1,860,432</u>	<u>(79,977)</u>	<u>78,763</u>	<u>10,777,186</u>

註：租賃負債之其他包含本期新增96,781千元及其他。

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 Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Inc.	其他關係人
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人
AZTIQ Consulting ehf.	其他關係人
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人(註)
Innobic (Asia) Co., Ltd.	其他關係人
New Alvogen Group Holding Inc. (“NAGH”)	其他關係人
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	其他關係人

註：該公司自民國一一二年七月起不再視為合併公司之關係人。

(三) 與關係人之重大交易事項

1. 營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
Alvogen Inc.	\$ 1,475,620	2,083,540
Adalvo Limited	391,491	202,964
Alvogen EMH	754	494
其他關係人	4,420	3,932
	<u>\$ 1,872,285</u>	<u>2,290,930</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)

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

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

2.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	113.3.31	112.12.31	112.3.31
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 3,337,100	4,150,530	3,620,691
	Adalvo Limited	751,009	447,441	396,486
	Alvogen EMH	-	-	494
	其他關係人	9,488	8,419	6,431
		<u>\$ 4,097,597</u>	<u>4,606,390</u>	<u>4,024,102</u>
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 109,871	104,900	85,955
	Alvogen Inc.	42,163	17,642	2,877
	Adalvo Limited	15,386	34,087	4,886
	Alvogen EMH	-	22	-
	其他關係人	307	195	5,067
		<u>\$ 167,727</u>	<u>156,846</u>	<u>98,785</u>

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

3.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	113.3.31	112.12.31	112.3.31
應付帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 17,733	45,693	14,406
	Adalvo Limited	-	185	-
		<u>\$ 17,733</u>	<u>45,878</u>	<u>14,406</u>
其他應付款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 77,855	97,842	103,459
	Alvogen PB R&D	16,717	21,065	41,301
	Adalvo Limited.	11,697	55,934	51,933
	Alvogen EMH	2,148	2,104	2,229
	其他關係人	897	807	473
		<u>\$ 109,314</u>	<u>177,752</u>	<u>199,395</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)

4.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	113年 1月至3月	112年 1月至3月
Adalvo Limited	無形資產	\$ <u>852</u>	<u>16,099</u>

合併公司與Adalvo Limited簽訂多項協議以取得相關藥品之產品權利，並按照合約達成進度支付里程碑金。截至民國一一三年三月三十一日止，未支付的里程碑金分別為1,125千歐元(38,828千元)及70千美元(2,229千元)。

5.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/ 類別	113年 1月至3月	112年 1月至3月
營業成本	其他關係人	\$ <u>35,901</u>	<u>35,572</u>
營業費用	Alvogen EMH	\$ 2,690	2,823
	其他關係人	<u>24,909</u>	<u>26,443</u>
		\$ <u>27,599</u>	<u>29,266</u>
其他收入	Alvogen Inc.	\$ 24,197	-
	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	4,725
	Adalvo Limited	-	506
	其他關係人	<u>265</u>	<u>363</u>
		\$ <u>24,462</u>	<u>5,594</u>
補償收入認列於研究發展 費用減項	Alvogen PB R&D	\$ <u>(2,882)</u>	<u>(5,568)</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	113.3.31	112.12.31	112.3.31
合約資產	Adalvo Limited	\$ 86,657	100,185	68,143
— 流動	Alvogen Inc.	-	24,051	-
		\$ <u>86,657</u>	<u>124,236</u>	<u>68,143</u>

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	113.3.31	112.12.31	112.3.31
合約負債	Adalvo Limited	\$ 93,483	87,392	106,271
— 流動	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	-	45,511
		\$ <u>93,483</u>	<u>87,392</u>	<u>151,782</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)

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	113年 1月至3月	112年 1月至3月
短期員工福利	\$ 37,793	26,980
股份基礎給付	50,695	3,395
	<u>\$ 88,488</u>	<u>30,375</u>

八、質押之資產

下列資產及Alvogen Korea之所有股票於民國一一三年三月三十一日、一一二年十二月三十一日及三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	113.3.31	112.12.31	112.3.31
銀行活期存款(帳列其 他流動資產)	長期借款	\$ -	-	173,253
銀行活期存款(帳列其 他流動資產)	補償性存款	15,000	15,000	9,000
銀行活期存款(帳列其 他非流動資產)	藥品登錄保證金、履 約保證及關稅等	847	869	853
土地	長期借款	618,326	622,554	261,192
建築物及廠房附屬設備	長期借款	1,316,822	1,264,168	579,366
機器設備	長期借款	166,673	178,339	-
		<u>\$ 2,117,668</u>	<u>2,080,930</u>	<u>1,023,664</u>

另外，Alvogen Korea Holdings 之所有股票於民國一一三年三月三十一日及一一二年十二月三十一日業經提供為本公司銀行授信額度之擔保品。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)截至民國一一三年三月三十一日止，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。

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)本公司於民國一一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並於民國一一〇年七月委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。

(三)截至民國一一三年三月三十一日，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 47,763)	Woori Bank

(四)韓國公平交易委員會於民國一一一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韓圀1,232百萬元(29,251千元)之罰鍰，並於民國一一一年十二月十五日收到書面決議。民國一一一年度Alvogen Korea已提存上述罰鍰帳列其他流動資產，並委請律師針對上述處分向首爾高等法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。Alvogen Korea認為本處分對公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護自身權益。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

(一)本公司董事會於民國一一三年三月十四日決議發行560千股限制員工權利新股，增資基準日為民國一一三年四月三十日，相關法定登記程序尚在辦理中。

(二)本公司董事會於民國一一三年四月三十日決議轉讓庫藏股27千股予員工。

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)

十二、其 他

(一)員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	113年1月至3月			112年1月至3月		
	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	181,535	328,250	509,785	155,321	307,706	463,027
勞健保費用	7,054	6,867	13,921	5,883	6,931	12,814
退休金費用	13,790	32,486	46,276	11,307	29,516	40,823
其他員工福利費用	15,856	115,497	131,353	15,842	46,427	62,269
折舊費用	49,086	38,877	87,963	37,778	32,125	69,903
攤銷費用	2,399	226,162	228,561	1,619	229,072	230,691

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一三年一月一日至三月三十一日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：無。
- 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：無。
- 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：請詳附表三。
- 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：請詳附表四。
- 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：請詳附表五。

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)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊：

- 1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表七。
- 2.轉投資大陸地區限額：請詳附表七。
- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

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

十四、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	113年1月至3月			
	西藥部門	其他	部門間沖銷	合計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 4,171,928	26,216	-	4,198,144
部門間收入	-	54,059	(54,059)	-
收入總計	<u>\$ 4,171,928</u>	<u>80,275</u>	<u>(54,059)</u>	<u>4,198,144</u>
營業淨利	<u>\$ 1,253,521</u>	<u>2,290</u>	<u>(229)</u>	<u>1,255,582</u>
部門總資產	<u>\$ 34,175,357</u>	<u>819,342</u>	<u>(707,733)</u>	<u>34,286,966</u>
	112年1月至3月			
	西藥部門	其他	部門間沖銷	合計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 4,501,423	22,437	-	4,523,860
部門間收入	-	52,678	(52,678)	-
收入總計	<u>\$ 4,501,423</u>	<u>75,115</u>	<u>(52,678)</u>	<u>4,523,860</u>
營業淨利	<u>\$ 1,657,306</u>	<u>7,251</u>	<u>(689)</u>	<u>1,663,868</u>
部門總資產	<u>\$ 30,706,759</u>	<u>639,053</u>	<u>(696,208)</u>	<u>30,649,604</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國一一三年一月一日至三月三十一日

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	36,618	36,618	36,618	4.8%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,878,412	1,878,412	註5
2	NCS	Meishi Pharma Services Private Limited	其他應收款－關係人	是	62,987	62,987	62,987	10%	2	-	營業週轉	-	-	-	113,267	113,267	註5

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編號應相同。

註2：資金貸與性質說明如下：

(1)有業務往來者請輸入1。

(2)有短期融資之必要者請輸入2。

註3：(1)Lotus International 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經會計師查核股權淨值之百分之百。

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

註4：係指董事會通過之尚未到期借款額度。

註5：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報告時業已沖銷。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 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)
 民國一一三年三月三十一日

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	持股比率	公允價值	
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 %	-	註
本公司	NAGH	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	55	2,643,919	-	2,643,919	
Alvogen Korea	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	其他非流動資產	65股	1,500	0.65 %	1,500	
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	Fuji Pharma Co., Ltd.	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－非流動	1,219	424,514	5.01 %	424,514	

註：無公開市價，故以該公司民國一一三年三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
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
民國一一三年一月一日至三月三十一日

附表三

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 帳款之比率	
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	銷貨	1,474,696	35.13%	90~180天	-	-	3,333,958	55.46%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	386,346	9.20%	90天	-	-	746,417	12.42%	

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
民國一一三年三月三十一日

附表四

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	3,333,958	1.50	1,066,896	預計於第二季 收回	682,328	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	746,417	2.50	160,099	預計於第二季 收回	137,182	-

註：截至民國一一三年五月七日。

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
民國一一三年一月一日至三月三十一日

附表五

單位：千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易 人之 關係 (註2)	交易往來情形			
				科 目	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	Lotus International Pte. Ltd.	1	進貨	225,402	(註3)	5.37 %
1	Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen Korea	2	其他收入	58,563	(註3)	1.39 %

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

(1)母公司填0。

(2)子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係說明如下：

(1)母公司對子公司。

(2)子公司對子公司。

註3：母子公司及各子公司間之交易條件皆由雙方協商決定。

註4：本表之重要交易往來情形係達合併總營收或總資產比率之1%。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國一一三年一月一日至三月三十一日

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		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註1)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註1)			
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	1,873,694 (USD 60,600)	1,873,694 (USD 60,600)	60,600	100.00 %	1,632,986	25,253	(20,597)	
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 %	124	(33)	(1)	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	4,858,270 (USD 157,029)	4,858,270 (USD 157,029)	1,457	100.00 %	3,766,088	154,576	198,382	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 %	185,274	7,552	7,322	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 %	447,233	4,156	4,156	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	3,859 (USD 131)	3,859 (USD 131)	40	2.52 %	(20,490)	(3,468)	291	
本公司	奧沃思醫藥生技有限公司	台灣	生物技術服務業、醫療器材銷售及相關諮詢服務	100	100	-	100.00 %	316	-	-	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	羅馬尼亞	醫藥法規事務相關服務	3,010	3,010	44	100.00 %	10,325	(71)	(71)	

投資公司 名 稱	被投資 公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註1)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註1)			
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	142,237 (USD 4,655)	142,237 (USD 4,655)	1,530	97.45 %	69,319	(3,468)	6,539	
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 %	4,357	691	691	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	香港	從事香港地區蒐集資料及代辦業務之據點	59,029 (HKD 15,749)	59,029 (HKD 15,749)	15,749	98.44 %	7,814	(33)	(32)	
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 %	(148)	(316)	(316)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	59,763 (PHP 106,658)	59,763 (PHP 106,658)	106,658	100.00 %	37,153	(2,759)	(4,212)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	保加利亞	銷售業務及健康保健諮詢	8,503 (BGN 538)	8,503 (BGN 538)	538	100.00 %	12,305	(759)	(759)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	冰島	銷售業務及健康保健諮詢	106 (ISK 500)	106 (ISK 500)	500	100.00 %	1,726	141	141	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Services Private Limited	印度	管理諮詢服務	37 (INR 100)	37 (INR 100)	10	100.00 %	(15,802)	(6,954)	(6,954)	
Lotus International Pte. Ltd.	Meishi Pharma Service Pte. Ltd.	新加坡	管理諮詢服務	-	-	-	100.00 %	(90)	-	-	

投資公司 名 稱	被投資 公司名稱	所在 地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益 (註1)	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額 (註1)			
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.03 %	27	(3,468)	(1)	

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
民國一一三年一月一日至三月三十一日

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	本期期初自 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 止已匯回 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	(5)	100.00%	(5)	(2,419)	-
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

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審司核准投資金額	依經濟部投審司規定 赴大陸地區投資限額(註4)
21,011	21,011	10,292,829

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司(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司(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，係經經濟部投審司(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司經審字第09704604680號函規定之限額。

美時化學製藥股份有限公司



董事長：Vilhelm Robert Wessman



(僅限美時化學製藥股份有限公司私募有價證券補辦公開發行說明書(稿本)使用)

中 華 民 國 一 一 三 年 七 月 十 八 日 刊 印