

股票代碼：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

美時化學製藥股份有限公司編製



中華民國 一 一 一 年 十 一 月 二 十 三 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.....	3
三、董事會決議情形.....	3
四、公告申報.....	7
五、私募普通股實際執行狀況.....	7
貳、私募有價證券計畫之執行效益.....	8
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。.....	9
肆、其他經金融監督管理委員會規定應記載事項.....	9
伍、附件.....	10

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 107 年 12 月 10 日董事會決議辦理私募普通股，並於 108 年 2 月 20 日股東臨時會決議通過，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，108 年第一次股東臨時會開會通知書，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不低於參考價格之八成為訂定依據，符合公開發行公司辦理私募辦理有價證券應注意事項之規定。
- 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.實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東臨時會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，且不得低於股票面額。
- 4.實際定價日與實際私募價格提請股東會通過後，授權董事長會視日後洽特定人情形及市場狀況決定之。

(二)特定人之選擇方式：

1.應募人之選擇方式與目的

本次私募普通股之對象以符合證券交易法第四十三條之六規定之應募人為限，且非本公司之內部人或關係人，並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，基於此一原則目前已洽策略投資人 Fuji Pharma Co., Ltd.(以下簡稱：富士製藥)。

2.必要性及預計效益

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，引進策略投資人富士製藥為本公司長期發展之策略合作夥伴。富士製藥主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。富士製藥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，協助本公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場通路及提供多樣化產品，進而

提升營運績效與獲利。

3.應募人與本公司之關係

應募人為本公司關聯企業 Alvotech hf.持股 4.2%股東，另目前富士製藥與本公司並無相互投資持股關係，其持股前十大股東明細如下：

主要股東名稱	持股比例	與本公司關係
MITSUI&CO., LTD.	22.00%	無
FJP Ltd.	13.86%	無
Hirofumi Imai	12.97%	無
Noriko Arai	3.97%	無
Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	2.77%	無
Michiko Imai	2.71%	無
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	2.53%	無
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	2.32%	無
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE-HCROO	1.88%	無
Fuji Pharma Employees' Stockholding	1.20%	無

(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 12,000 千股數(含)內之額度，於股東臨時會決議之日起一年內一次辦理。
- 3.資金用途及預計達成效益：本次私募之資金用途為充實營運資金與拓展通路等，預計在提升產能、增加通路及市場佔有率等方面帶來正面助益。

(四)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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他證券交易所申請取得同意函後，向金監督管理委員會申報補辦公開發行程序，並申請上市櫃交易。

(五)有關本次私募實際發行價格、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處理。

(六)證券承銷商出具辦理私募必要性與合理性之評估意見

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於 108 年 2 月 20 日經本公司股東臨時會決議通過，出席股東及股東代理人所代表之股份計 167,304,416 股(其中以電子方式行使表決權股份總數為 16,116,877 股)，佔本公司已發行股份總數 70.23%，本案經全體出席股東表決通過。本公司 108 年第一次股東臨時會議事錄，詳【附件二】。

三、董事會決議情形

(一)本公司於 107 年 12 月 10 日董事會通過辦理私募現金增資發行普通股案，董事會議事錄請詳【附件三】。

- 1.本公司擬於不超過 12,000 千股(含)內授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同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，辦理私募普通股引進策略性投資人。
- 2.依證券交易法第四十三條之六規定，將本次辦理私募相關事項說明如下：

(1)私募價格訂定之依據及合理性：

- A.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不低於參考價格之八成為訂定依據，符合公開發行公司辦理私募辦理有價證券應注意事項之規定。
- 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.實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東臨時會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，且不得低於股票面額。
- D.實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。

(2)特定人之選擇方式與目的、必要性及預計效益：

A.本次私募普通股之對象以符合證券交易法第四十三條之六規定之應募人為限，且非本公司之內部人或關係人。另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。

B.必要性及預計效益：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，引進策略投資人為本公司長期發展之必要策略；藉由應募人之加入可提高公司競爭力、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：

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.辦理私募之額度、資金用途及預計達成效益：

於普通股 12,000 千股(含)之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。

資金用途為充實營運資金、拓展通路及擴充廠房設備等，預計藉由應募人之加入可提升公司產能、增加通路及市場佔有率。

(4)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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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，並申請上市櫃交易。

(5)有關本次私募實際發行價格、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處理。

(6)為配合辦理本次私募案，擬提請股東會通過本次私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股之契約或文件，並為本公司辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

(二)本公司於 108 年 1 月 28 日董事會通過私募引進策略性投資人富士製藥，董事會議事錄請詳【附件四】。

1.本公司擬洽富士製藥為本次私募案之策略性投資人及應募人，富士製藥設立於 1965 年 4 月，資本額為日幣 37 億 9,910 萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。富士製藥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，協助本公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場通路及提供多樣化產品，符合策略性投資人之資格。

2.應募人與本公司之關係

應募人為本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東，另，目前富士製藥與本公司並無相互投資持股關係，其持股前十大股東明細如下：

主要股東名稱	持股比例	與本公司關係
MITSUI&CO., LTD.	22.00%	無
FJP Ltd.	13.86%	無
Hirofumi Imai	12.97%	無
Noriko Arai	3.97%	無
Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	2.77%	無
Michiko Imai	2.71%	無
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	2.53%	無
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	2.32%	無
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE-HCROO	1.88%	無
Fuji Pharma Employees' Stockholding	1.20%	無

3.擬提請董事會授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股予富士製藥之契約或文件，並為本公司辦理一切相關事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。

(三)本公司於 108 年 3 月 19 日董事會決議私募現金增資發行普通股案之私募價格，董事會議事錄請詳【附件五】。

1.本公司股東臨時會於 108 年 2 月 20 日決議通過於不超過 12,000 千股(含)內依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，辦理私募普通股予富士製藥。

(1)私募價格之訂定

本次決議辦理私募發行普通股 12,000 千股，依據民國 108 年 2 月 20 日股東臨時會決議之訂價原則及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」

之相關規定，本次私募普通股價格，以民國 108 年 3 月 19 日為定價日，並以定價日前 3 個營業日之普通股收盤價之簡單算數平均數扣除無償配股除權及除息，並加回減資反除權後之股價 125.5 元與定價日前 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除息，並加回減資反除權後之股價 102.3 元，以上列二基準計算價格較高者定之 125.5 元為參考價格。實際發行價格以不低於參考價格之八成為依據。本次私募定價為 125.5 元，為參考價格之 100%，符合股東會決議以上列二基準計算價格較高者之不低於參考價格八成成數之範圍內定價。

(2)本次私募股票之應募人名稱、認購股數及認購金額如下：

主要股東名稱	認購股數	認購金額	與本公司關係
富士製藥	4,913,220 股	每股新臺幣 125.5 元 總金額新臺幣 616,609 千元	本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2% 股東

3.本公司擬與富士製藥簽署商業合作計畫，並由新設日本子公司購買富士製藥股份，相關事項如下：

- (1)為共同開發市場及通路，本公司擬與富士製藥簽署商業合作計畫，因應此項合作，由本公司在資本額日幣 10 萬元內於日本設立一家子公司，並得向本公司申請資金貸與額度美金 2,000 萬元，以用於購買富士製藥之庫藏股 1,219,300 股，約佔富士製藥已發行股份總數 3.9%，購買金額以不超過美金 2,000 萬元為限。
- (2)本公司已取得富士製藥最近期經會計師查核簽證之財務報表作為評估交易價格之參考，並取得會計師價格合理性意見書。
- (3)擬提請董事會授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關與富士製藥進行業務合作及購買富士製藥股份之文件，並為本公司及子公司辦理一切與上述交易相關之事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。

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 107 年 12 月 10 日經董事會決議以私募方式發行普通股，另於 108 年 1 月 28 日董事會通過應募人為富士製藥，分別於同日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「重大訊息與公告」，詳【附件六】、【附件七】，及 108 年 1 月 29 日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「私募專區」，詳【附件八】。

(二)私募實際定價日起二日內公告相關訊息

本公司於 108 年 3 月 19 日經董事會決議私募普通股定價日及訂定私募普通股實際發行價格等相關事宜，並於次日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「重大訊息與公告」及「私募專區」，詳【附件九】及【附件十】。

(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 108 年 4 月 1 日收足，分別於同日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「重大訊息與公告」，詳【附件十一】，及 108 年 4 月 2 日，將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「私募專區」，詳【附件十二】。

(四)私募有價證券資金運用情形於每季結束後十日內公告

本公司依規定 108 年第 2 季資金運用情形季報表於 108 年 7 月 1 日將相關內容輸入「公開資訊觀測站」之「私募專區」，詳【附件十三】。

(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【附件十四】。

五、私募普通股實際執行狀況

(一)應募人名單

主要股東名稱	資格條件	認購股數	認購金額	與本公司關係
富士製藥	證券交易法第 43 之 6 條第 1 項第 2 款	4,913,220 股	新臺幣 616,609 千元	本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東 (策略性投資人)

(二)股款繳納證明，請詳【附件十五】。

(三)經濟部核准變更登記，詳【附件十六】。

(四)私募股票換發無實體發行登錄證明，詳【附件十七】。

(五)108 年私募普通股股款收足後，本公司於最近一次股東會提報執行情形，108 年股東常會議事錄詳【附件十八】。

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：新臺幣 616,609 千元。

(二)資金來源：現金增資發行新股 4,913,220 股，每股以 125.50 元溢價發行，共募集資金 616,609 千元。

(三)計畫項目及預計資金運用進度：

有鑑於近年來生技產業策略性聯盟之趨勢漸趨明顯，為提升本公司之競爭優勢，引進策略投資人富士製藥為本公司長期發展之策略合作夥伴，取得富士製藥股份 1,219,300 股，約佔其股本 3.9%。

(四)預計可能產生效益：

富士製藥設立於 1965 年 4 月，資本額為日幣 37 億 9,910 萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。富士製藥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，協助本公司提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場通路及提供多樣化產品，進而提升營運績效與獲利。

二、實際執行狀況

本公司於 108 年 4 月 1 日收足股款 616,609 千元，並於當年第 2 季投入尋求策略聯盟與投資機會運用，以每股 1,825 日元取得富士製藥股份 1,219,300 股，折合新臺幣 616,498 千元，加計銀行手續費 309 千元，合計 616,807 千元，已於 108 年 7 月 1 日完成資金預定運用進度申報。

單位:新臺幣千元

計畫項目	執行狀況		108 年第 2 季	執行進度落後原因
尋求策略聯盟 與投資機會	支用金額	預計	616,609	無
		實際	616,807	
	執行進度(%)	預計	100.00	
		實際	100.03	

三、執行效益

本公司 108 年度私募普通股計畫係用於尋求策略聯盟與投資機會，茲將尋求策略聯盟與投資機會後之經營績效分析說明如下：

(一)業務面

富士製藥成立於1965年4月，資本額為日幣37億9,910萬元，為東京證券交易所之上市公司，股票代號為(J4554)，主要業務為注射劑、內服藥、外用藥、診斷產品等醫藥產品的開發、製造和銷售，深耕日本市場超過50年，並且在女性保健、注射及生物相似藥等領域具備相當的競爭力；本公司本次私募有價證券引進策略性投資人富士製藥，所得資金用於取得富士製藥股份，透過股權投資啟動雙方合作，未來計畫將富士製藥的產品引進台灣，本公司的營運版圖亦可拓展至日本，達到擴大雙方銷售通路及營收規模之目標。

合作初期，本公司將發展重心放在拓展本公司核心之癌症用藥產品至日本當地市場，考量日本當地法令規範及市場特性，富士製藥不僅擁有地緣性優勢，且深耕市場多年，對於當地法規、產業上下游廠商動態與能力皆有較高的掌握度；此外，在日本，學名藥證申請前，亦需在日本當地進行藥物試驗，並蒐集相關數據，故雙方合作模式由本公司負責產品開發及藥證申請資料準備，富士製藥則負責進行當地所需之藥物試驗，或委由合格之委外研發廠(CRO)進行，之後向日本當地藥監機構提交藥證申請。

111年8月16日，本公司與富士製藥共同開發的高價值癌症用學名藥，已成功向日本厚生勞動省提交藥證申請，雙方合作已達到初步的里程碑，根據IQVIA的統計資料，110年該品項原廠藥在日本銷售金額超過3億美金，若藥證順利通過，將有望挹注本公司營收及獲利，達成擴大銷售通路及營收規模之目標；未來產品上市後，將會採本公司生產製造，富士製藥負責當地市場銷售之合作模式。此外，雙方亦有其他高價值癌症用藥產品，持續進行合作中。

(二)財務面

富士製藥財務表現

單位：日幣百萬元

項目/年度	108/9	109/9	110/9	111/6
營業收入	36,279	33,793	33,990	26,470
營業毛利	15,796	14,872	14,751	11,152
營業利益	4,173	3,139	3,349	3,612
本期淨利	2,962	2,085	2,432	2,642
投資富士製藥獲配股利	15	29	29	15

資料來源：富士製藥財報；該公司提供。

註：日本公司為非曆年制，年度財報期間為10/1~隔年9/30。

本公司取得富士製藥股份後，截至目前雙方合作尚處於開發或藥證申請階段，現階段財務面效益僅限於投資所獲配之股利收入。

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、110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【附件十九】。

二、110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【附件二十】。

三、111年度第3季經會計師核閱之合併財務報告及會計師核閱報告【附件二十一】。

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、108 年第一次股東臨時會開會通知書
- 二、108 年第一次股東臨時會議事錄
- 三、107 年 12 月 10 日辦理私募發行普通股相關事宜之董事會議事錄
- 四、108 年 1 月 28 日通過私募引進策略性投資人富士製藥之董事會議事錄
- 五、108 年 3 月 19 日決議私募現金增資發行普通股案之私募價格之董事會議事錄
- 六、「重大訊息與公告」107 年 12 月 10 日董事會決議辦理私募普通股之公告
- 七、「重大訊息與公告」108 年 1 月 28 日董事會決議私募引進策略投資人富士製藥之公告
- 八、「私募專區」107 年 12 月 10 日董事會決議辦理私募普通股、108 年 1 月 29 日董事會決議私募引進策略投資人富士製藥之公告
- 九、「重大訊息與公告」108 年 3 月 20 日私募股票實際訂價日之公告
- 十、「私募專區」108 年 3 月 20 日私募股票實際定價日二日內之公告
- 十一、「重大訊息與公告」股款繳納完成公告事項
- 十二、「私募專區」股款繳納完成起十五日內公告事項
- 十三、「私募專區」私募普通股資金運用情形季申報
- 十四、年報揭露私募有價證券相關資料
- 十五、股款繳納證明
- 十六、私募案經濟部核准變更登記事項表
- 十七、私募股票換發無實體發行登錄證明
- 十八、108 年股東常會議事錄(私募普通股執行情形提報下一次股東會)
- 十九、110 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
- 二十、110 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
- 二十一、111 年度第 3 季經會計師核閱之合併財務報告及會計師核閱報告

附件一

108 年第一次股東臨時會開會通知書

請沿此虛線先摺再撕

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

本次股東臨時會恕不發放紀念品



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

請沿此虛線先摺再撕

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。

108-1

出席證號碼：

491

美時化學製藥股份有限公司
108年第一次股東臨時會
出席簽到卡

地點：南投縣南投市南崗三路21號（南崗會堂）
時間：中華民國108年2月20日（星期三）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：

※出席通知書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108年2月20日舉行之第一次股東臨時會，代理人並依下列授權行使股東權利：
☐（一）代理本股東就會議事項行使股東權利。（全權委託）
☐（二）代理本股東就下列各項議案行使本股東所委託表示之權利與意見，下列議案未勾選者，視為對各該議案表示承認或贊成。
1. 辦理私募普通股票案。 (1) ☐贊成 (2) ☐反對 (3) ☐棄權
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

最高給予檢舉獎金五萬元，檢舉電話：(02)2547-3733。
事證向集保結算所檢舉，經查證屬實者，發現違法取得及使用委託書，可檢附具體證據，禁止交付現金或其他利益之價購委託書行為。

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

股東戶名	戶 號	
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	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】

1. 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。

2. 請附上身分證正反面影印本乙份，以免影響貴股東權益。

3. 未附身分證影印本者印鑑卡無效，且印鑑卡恕不退還。

本次股東臨時會恕不發放紀念品

附件

1. 本公司擬於不超過12,000,000股數(含)內授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同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，辦理私募普通股以引進策略投資人。
2. 前項辦理私募普通股案，擬提請股東會授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同以下列方式進行：
- (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) 實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於股票面額。
- (4) 實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。
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。

本公司辦理私募普通股案說明

(2) 應募人為策略性投資人：

應募人	與公司之關係	選擇方式與目的	必要性及預計效益
Fuji Pharma Co., Ltd.	本公司關聯企業 Alvotech holding 持股4.2%股東	應募人應符合法規資格，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。	1. 必要性：有鑑於近來生技產業策略性聯盟之趨勢日趨明顯，為提升本公司之競爭優勢，引進策略投資人為本公司長期發展之必要策略。 2. 預計效益：藉由應募人之加入可提高公司競爭力、直接或間接拓展通路，及提供多樣化產品。

應募人如屬法人者，應揭露事項：

法人應募人	前十名股東名稱及其持股比例	與公司之關係
Fuji Pharma Co., Ltd.	MITSUI&CO., LTD.	22.00% 無
	FJP Ltd.	13.86% 無
	Hirofumi Imai	12.97% 無
	Noriko Arai	3.97% 無
	Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	2.77% 無
	Michiko Imai	2.71% 無
	BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	2.53% 無
	The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	2.32% 無
	NORTHERN TRUST CO. (AVFC)	1.88% 無
	RE-HCROO	1.20% 無
	Fuji Pharma Employees' Stockholding	1.20% 無

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12,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。
- (3) 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、拓展通路等。
- B. 預計達成效益：提升產能、增加通路及市場佔有率。
- (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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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，並申請上市櫃交易。
- (三) 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。
- (四) 為配合辦理本次辦理私募有價證券，擬提請股東會通過本私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股之契約或文件，並為本公司辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。
- (五) 本公司私募有價證券議案，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：<http://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，委託書與親自出席通知書均簽名或蓋章者，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108年第一次股東臨時會開會通知書

- 一、本公司訂於民國108年2月20日(星期三)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)，假南投縣南投市南崗三路21號(南崗會堂)，召開108年第一次股東臨時會。會議主要內容：(一)討論事項：辦理私募普通股案。(二)臨時動議。
- 二、本公司辦理私募發行普通股案說明，請參閱附件。
- 三、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，於股東臨時會五日內寄(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號地下一樓)，以利寄發出席簽到卡予受託代理人。
- 四、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。
- 五、如有股東徵求委託書，本公司將於108年1月30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：<http://free.sfi.org.tw>至「委託書免費查詢系統」，輸入查詢條件即可。
- 六、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：<http://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。
- 七、本次股東會股東得以電子方式行使表決權，行使期間為：自108年2月5日至108年2月17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>】

美時化學製藥股份有限公司董事會 敬啟



附件二

108 年第一次股東臨時會議事錄

美時化學製藥股份有限公司
一〇八年第一次股東臨時會議事錄



時間：民國一〇八年二月二十日（星期三）上午九點整

地點：南投縣南投市南崗三路 21 號（南崗會堂）

出席股數：本公司已發行股份總數為 238,200,744 股，出席股東及股東代理人所代表之股份計 167,304,416 股(其中以電子方式行使表決權股份總數為 16,116,877 股)，占本公司已發行股份總數 70.23%。

出席董事：林羣副董事長

列席：策略暨財務副總經理

沈燁 先生

財務長

田依菱 小姐

傑宇法律事務所

陳維鈞 律師

主席：林 羣副董事長



紀錄：康 玲 齡



一、宣佈開會（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、討論事項

第一案

案由：辦理私募普通股案，提請 討論。

說明：

1. 本公司擬於不超過 12,000,000 股數(含)內授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同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，辦理私募普通股以引進策略投資人。
2. 前項辦理私募普通股案，擬提請股東會授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同以下列方式進行：
 - (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)實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於股票面額。
- (4)實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。

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

應募人	與公司之關係	選擇方式與目的	必要性及預計效益
Fuji Pharma Co., Ltd. 日本富士製藥公司	本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東	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。 日本富士製藥公司設立於 1965 年 4 月，目前資本額為日幣 37 億 9,910 萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。日本富士製藥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。	1. 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，引進策略投資人日本富士製藥公司為本公司長期發展之策略。 2. 預計效益：日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。

應募人如屬法人者，應揭露事項：

法人應募人	前十名股東名稱及其持股比例		與公司之關係
Fuji Pharma Co., Ltd. 日本富士	MITSUI&CO., LTD.	22.00%	無
	FJP Ltd.	13.86%	無
	Hirofumi Imai	12.97%	無
	Noriko Arai	3.97%	無

製藥公司	Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account)	2.77%	無
	Michiko Imai	2.71%	無
	BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	2.53%	無
	The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account)	2.32%	無
	NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE-HCROO	1.88%	無
	Fuji Pharma Employees' Stockholding	1.20%	無

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 12,000,000 股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。

(3)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、拓展通路及尋求策略聯盟與投資機會等。

B. 預計達成效益：提升產能、增加通路及市場佔有率。

(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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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程序，並申請上市櫃交易。

(三) 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。

(四) 為配合辦理本次辦理私募有價證券，擬提請股東會通過本私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股之契約或文件，並為本公司辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

(五) 本公司私募有價證券議案，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：<http://mops.twse.com.tw>)及本公司網站 (網址：<http://www.lotuspharm.com.tw>)。

3. 謹提請 討論。

補充說明：

因本次辦理私募普通股之目的係為引進策略性投資人，由該等投資人藉由本身經驗、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，協助本公司達到提高技術、改良品質、降低成本、增進效率、擴大市場等效益。而本次辦理私募之資金用途之一就是拓展通路，在策略性投資人認購本

公司私募之普通股後，透過策略投資人之協助拓展本公司之通路，達到擴大市場之效益。另由於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。

另，擴充廠房設備的目的也是為了更好的拓展通路，要擴展到全亞洲與全球市場，需要高質量及穩定供貨的製造中心；然本公司因私募案尚未完成法定程序，資金亦尚未到位，未於董事會中討論任何擴廠相關資本支出計畫，若董事會在資金到位後決議通過資本支出計畫，本公司將於公開資訊觀測站公告，在決議與公告前，本公司已採納 貴中心之意見，刪除私募專區中「擴充廠房設備」等詞句。

為提升本公司之競爭優勢，引進策略投資人為本公司長期發展之必要策略。然本次私募普通股之主要計畫，包括應募人、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。本公司亦將於董事會決議後更新私募專區申報內容。

決議：表決結果贊成之表決權數為 161,937,092 權，占出席股東表決權 96.79%，反對之表決權數 3,089,063 權，棄權/未投票權數 2,278,261 權，本案依董事會所提議案表決通過。

四、臨時動議：無

五、散會：同日上午 9 時 14 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。)

附件三

107 年 12 月 10 日

辦理私募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
2018 年第 19 屆第 11 次臨時董事會議事錄

Meeting Minutes for the 11th Special Meeting of the Nineteenth Term Board of Directors of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd (the “Company” or “Lotus”)

一、 開會時間：2018 年 12 月 10 日(星期一) 上午 9 時 35 分 (台灣時間)
Time: 9:35am, Monday, December 10th, 2018(Taiwan time)

二、 開會地點：美時製藥台北辦公室 (台北市信義路 3 段 149 號 14 樓)
Place: Lotus Taipei office (14F, No. 149, Sec. 3 XinYi Rd., Taipei, Taiwan)

三、出席人員：

Attending Directors:

董事應出席九人，親自出席八人，請假一人。

Total number of Directors is nine (9), eight (8) Directors were presented, one (1) on leave.

親自出席董事如下：

Attending Directors were as follows:

林羣 Andrew Lin

Petar Antonov Vazharov

Thor Kristjansson

Robert Wessman

Arni Hardarson

Hjorleifur Palsson

林翰飛 Hanfei Lin

顧慕堯 Benjamin Ku

請假董事: Kevin Michael Bain

Director on leave was as follows: Kevin Michael Bain

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

田依菱 財務長

Bjartur Shen, Strategies and Finance VP

Eeling Chan, Lotus CFO

EunSun Choi, VP of Corporate Finance and M&A APAC	許秀明 Lilac Shue, Independent Auditor, Deloitte
賴立哲 Chris Lai Independent Auditor, Deloitte	

五、主席：林羣

Chairman: Andrew Lin



紀錄：陳荻雅

Secretary: Nadiya Chen



六、議程

Meeting Agenda

1. 報告事項：

Report items:

1. 上次會議紀錄及執行情形

Meeting minutes of last meeting held on November 13th, 2018 and the follow-up actions

	Adopted Resolution	Status
1	決議通過本公司副總經理任命案 Proposal for the appointment of Vice President and above level of management of Lotus	經全體董事無異議照案通過，並已於107年11月13日完成申報與重大訊息公告 Approved by all attending Directors without objection and relevant filing and MOPS announcements were made on November 13 th , 2018
2	決議通過本公司副總經理調薪案 Proposal for salary adjustment proposal for Vice President of Lotus	經全體董事無異議照案通過，並已於107年11月25日生效 Approved by all attending Directors without objection and the change has been adopted on November 25 th , 2018
3	決議通過本公司107年第3季合併財務報表案 Proposal for approving Q3'2018 consolidated financial statements	經全體董事無異議照案通過 Approved by all attending Directors without objection
4	決議通過本公司108年度稽核計畫案 Proposal for FY2019 annual audit plan	經全體董事無異議照案通過 Approved by all attending Directors without objection
5	決議通過本公司銀行授信到期續約案 Proposal for renewal of bank loan	經全體董事無異議照案通過 Approved by all attending Directors

	without objection
--	-------------------

2. 本公司董事長與副董事長辭任案

Resignation of Chairman and Vice Chairman of the board of the Company

說明：

1. 因董事長林羣與副董事長 Petar Vazharov 辭任董事長與副董事長職務，生效日為 107 年 12 月 10 日董事會後（請參閱附件 1）。
2. 未免公司發生因無董事長在任，重要決策產生空窗期，影響公司營運及股東權益之緊急情事，原依公司法第二〇四條但書及本公司「董事議事規範」第三條第二項之規定，召集臨時董事會選舉本公司董事長與副董事長。

Explanation:

1. Chairman Andrew Lin and Vice Chairman Petar Vazharov tendered resignation as Chairman and Vice Chairman respectively effective as of Dec. 10th, 2018 after the Special Board Meeting (Please see Attachment 1); and
2. To avoid any negative influence on business operation and interests of shareholders due to the resignations, according to Article 204 of "ROC company's Act" and Article 3-2 of Lotus "Regulation Governing Procedure for Board of Directors Meeting", the Board calls for the urgent meeting to elect new Chairman and Vice Chairman of Lotus.

2. 選舉及討論事項：

Proposed Resolutions:

提案(1)：提案人：董事會

案由：本公司選舉董事長與副董事長案，提請選舉。

說明：

1. 因董事長林羣與副董事長 Petar Vazharov 辭任董事長與副董事長職務，生效日為 107 年 12 月 10 日董事會後。
2. 擬選任董事 Robert Wessman 為董事長、董事林羣為副董事長。
3. 謹提請 選舉。

決議：經全體出席董事一致無異議推選董事 Robert Wessman 擔任本公司第 19 屆董事會董事長，董事林羣擔任本公司第 19 屆董事會副董事長。

Election Proposal (1): proposed by Board of Directors

Chairman and Vice Chairman of the board of the Lotus election

Explanation:

1. Chairman Andrew Lin and Vice Chairman Petar Vazharov tendered resignation as Chairman and Vice Chairman respectively effective as of Dec. 10th, 2018 after the Special Board Meeting; and
2. It is proposed to elect Director Robert Wessman as the Chairman and Director Andrew Lin as the Vice Chairman; and
3. Please vote.

Resolution: Director Robert Wessman was elected as the Chairman of the 19th Term Board of Directors of the Company and Andrew Lin was elected as the Vice Chairman of 19th Term Board of Directors of the Company by all attending Managing Directors without objection.

提案(2)：提案人：審計委員會

案由：本公司擬私募引進策略投資人案，提請 討論。

說明：

1. 本公司擬於不超過 12,000,0000 股數(含)內授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同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，辦理私募普通股以引進策略投資人。
2. 前項辦理私募普通股票案，擬提請股東會授權董事會、董事長及其指定之人單獨或共同以下列方式進行：

(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) 實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於股票面額。

(4) 實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。

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。
- 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，引進策略投資人為本公司長期發展之必要策略。
- C. 預計效益：藉由應募人之加入可提高公司競爭力、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) 得私募額度：

於普通股 12,000,000 股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。

(3) 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、拓展通路、擴充廠房設備等。
- B. 預計達成效益：提升產能、增加通路及市場佔有率。

(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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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，並申請上市櫃交易。

(三) 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。

- (四) 為配合辦理本次辦理私募有價證券，擬提請股東會通過本私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股之契約或文件，並為本公司辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (2): proposed by Audit Committee

Proposal for private placement to strategic investor(s)

Explanation:

1. The Company plans to authorize the Board of Director and the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to jointly and/or severally to issue common shares via private placement to strategic investor(s) in accordance with the applicable laws and regulations, the Articles of Incorporation of the Company and other rulings promulgated by the competent authorities.
2. With regard to the above-mentioned private placement of common shares, it is proposed to request the Shareholders Meeting to authorize the Board of Directors and the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to jointly and/or severally conduct the following:
 - (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 shall not be lower than [80%] of the reference price. The reference price shall be the higher of:
 - 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.
 - 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.

- iii. It is proposed to request the Shareholders Meeting to authorize the Board of Directors to determine the actual issuance price in accordance with the applicable laws and regulations, within the pricing range approved by the Shareholders Meeting and based on the market conditions; provided that the issuance price shall not be lower than the par value of the share (NT\$10).
 - iv. The Chairman is authorized to determine the pricing date based on his discussion with the relevant investor(s).
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.
 - 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.
 - B. Necessity: Because the trend of the strategic alliance in the pharma industry, to increase the Company's advantage in competition, it is necessary to find strategic investor(s) for the long-term development of the Company.
 - C. Expected benefits: After the strategic investor becomes a shareholder of the Company, the Company can increase its 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.

B. Number of shares to be issued by way of private placement: Up to 12,000,000 common shares which shall be issued at once within one year after the Shareholders Meeting approves this private placement

C. Use of proceed and expected benefits:

- i. Use of proceed: to increase working capital, develop distribution channels and purchase equipment
- ii. Expected benefits: To increase productivity, develop distribution channels and increase the market share.

(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 proposed to request the Shareholders Meeting to authorize the Board of Directors to file application with the Taipei Exchange or the exchange where the Company shares are listed 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.

(3) 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.

(4) It is proposed to request the Board of Directors and the Shareholders Meeting to approve the private placement and to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to negotiate, sign and deliver the relevant agreements or documents in relation to this private placement and to conduct any matters which are necessary for this private placement. If there are any outstanding matters, it is proposed to authorize the Chairman to handle these matters in accordance with the applicable laws and regulations.

3. Please discuss and approve.

Resolution: approved by all attending Directors without objection.

提案(3)：提案人：Bjartur Shen/策略暨財務副總

案由：本公司之子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd. 擬更新向金融機構授信案，提請 討論。

說明：

1. 本公司之子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.因應財務及業務需求，擬更新向金融機構授信案，核定授信事項如后：
2. 授信額度：1500 億韓圓，期限：三年，利率：91 天定存利率加計 2.75%、3%、3.25%，其他條件請參閱附件 2。
3. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (3): Proposed by Bjartur Shen /Strategies and Finance VP

Discuss and approve credit facility renewal for the refinancing of subsidiary Alvogen Korea Holdings Ltd.

Explanation:

1. To meet operational and financial needs of subsidiary of the Company, Alvogen Korea Holdings Ltd., intends to renew its credit facility; and
2. Proposed capacity: KRW 150 billion, loan period: 3-year, interest rate: 91days CD rate+2.75%, 3% and 3.25%; please refer to Attachment 2 for more details; and
3. Please discuss and approve.

Resolution: approved by all attending Directors without objection.

提案(4)：提案人：董事長林羣

案由：召開 108 年第一次股東臨時會相關事宜

說明：

1. 擬訂於 108 年 2 月 20 日(星期三)上午 9 點整，假南投縣南投市南崗三路 21 號（南崗會堂）召開本公司 108 年第一次股東臨時會。
2. 依公司法第 165 條規定，股票停止過戶期間自 108 年 1 月 22 日至 108 年 2 月 20 日止。
3. 股東電子投票期間自 108 年 2 月 5 日至 108 年 2 月 17 日止。
4. 股東臨時會召集事由及議程如下表：

一〇八年第一次股東臨時會召集事由及會議議程。

(壹)、宣布開會
(貳)、主席致詞
(參)、報告事項：無

- (肆)、承認事項：無
- (伍)、討論事項：
- (一)、辦理私募普通股案
- (陸)、選舉事項：無
- (柒)、其他議案：無
- (捌)、臨時動議
- (玖)、散會

5. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (4): proposed by Andrew Lin, Chairman of BOD

Discuss and approve the dates and agenda of 2019 First Extraordinary General Meeting

Explanation:

1. It is proposed that the Company holds 2019 First Extraordinary General Meeting at 9am, Wednesday, February 20th, 2019 at No.21, Nangang 3rd Rd., Nantou City, Nantou County 540, Taiwan (R.O.C.), and
2. In accordance with Article 165 of the Company Act, the book closure starting date is January 22nd, 2019, and the ending date is February 20th, 2019, and
3. The period for shareholders to vote via electronic voting system starts from February 5th, 2019 to February 17th, 2019, and
4. The proposed agenda of the 2019 First Extraordinary General Meeting is as follows:
 - (1) Call the Meeting to Order
 - (2) Chairman Remarks
 - (3) Reporting Items: None
 - (4) Recognition Items: None
 - (5) Discussion Items:
 - i. Proposal for private placement
 - (6) Election: None
 - (7) Other items: None
 - (8) Special Motions
 - (9) Adjournment
5. Please discuss and approve.

Resolution: approved by all attending Directors without objection

3. 臨時動議：無

Special Motions: None

4. 散會：同日上 10 時 4 分
Adjournment: 10:04 am.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "H. L. M.", with a long horizontal flourish extending to the right.

附件四

108 年 1 月 28 日通過私募
引進策略性投資人富士製藥之董事會議事錄

美時化學製藥股份有限公司
2019 年第 19 屆第 13 次董事會議事錄

Meeting Minutes for the 13th Meeting of the Nineteenth Term Board of Directors
of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd (the “Company” or “Lotus”)

一、開會時間：2019 年 1 月 28 日(星期一)下午 5 時 00 分(台灣時間)

Time: 5:00pm, Monday, January 28th, 2019 (Taiwan time)

二、開會地點：美時製藥台北辦公室 (台北市信義路 3 段 149 號 14 樓)

Place: Lotus Taipei office (14F, No. 149, Sec. 3 XinYi Rd., Taipei, Taiwan)

三、出席人員：

Attending Directors:

董事應出席九人，親自出席九人。

Total number of Directors is nine (9), nine (9) Directors were presented,

親自出席董事如下：

Attending Directors were as follows:

Robert Wessman	林羣 Andrew Lin
Petar Antonov Vazharov	Arni Hardarson
Kevin Michael Bain	Thor Kristjansson
Hjorleifur Palsson	顧慕堯 Benjamin Ku
林翰飛 Hanfei Lin	

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	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：陳荻雅
Secretary: Nadiya Chen



六、議程

Meeting Agenda

1. 報告事項：

Report items:

1. 上次會議紀錄及執行情形

Meeting minutes of last meeting held on January 7th, 2019 and the follow-up actions

	Adopted Resolution	Status
1	決議通過本公司與關聯企業 Alvogen Group Inc. 簽訂二高價值 ANDA 供應與經銷合約案 Proposal for signing 2 high value ANDA supply and distribution agreement with Alvogen Group Inc., an affiliated company	本公司與關聯企業 Alvogen Group Inc. 簽訂經銷合約並與關聯企業 Alvogen Malta Operations Ltd. 簽訂供應合約，董事 Robert Wessman、董事 Arni Hardarson 及董事 Kevin Michael Bain 因利益迴避未參與表決，其餘出席董事無異議照案通過。供應與經銷合約已於 108 年 1 月 10 日完成簽署。 The Company enters into distribution agreement with Alvogen Group Inc. and supply agreement with Alvogen Malta Operations Ltd. Having a conflict of interest as the representatives of counter party in the proposal, Director Robert Wessman, Director Arni Hardarson and Director Kevin Michael Bain abstained from the discussion and voting. The proposal was then approved by all of the rest attending Directors without objection. The supply and distribution agreements were signed on January 10 th 2019.
2	決議通過本公司 105 暨 106 年度個體財務報表重編及 105 暨 106 年度合併財務報表更補正案	經全體董事無異議照案通過，並已於 108 年 1 月 15 日完成申報與

	Proposal for restatement of FY2016 and FY2017 standalone financial statements and correction of FY2016 and FY2017 consolidated financial statements	重大訊息公告 Approved by all attending Directors without objection and MOPS announcements were made on January 15 th , 2019
3	決議通過本公司金融機構授信到期續約案 Proposal for loan renewal with banks	經全體董事無異議照案通過 Approved by all attending Directors without objection
4	決議通過本公司金融機構授信到期續約案 Proposal for loan renewal with banks	經全體董事無異議照案通過 Approved by all attending Directors without objection

2. 討論事項：

Discussions:

提案(1)：提案人：Bjartur Shen/策略暨財務副總

案由：修訂本公司「核決權限表」案，提請討論。

說明：

1. 因應公司經理人調整及實際運作需要，擬修訂本公司「核決權限表」，對照表請參閱附件 1。
2. 核決權限表因規範內容為經營管理及作業執行等依據各部門職能分工所授權之範圍，日後如果有因營運狀況加以調整修正之必要，董事會授權董事長依實際情況核定之。
3. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

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

Discuss and approve the amendments of “Delegation of Authority”

Explanation:

1. Based on actual operational needs and the latest management team appointments, it is proposed to amend Lotus “Delegation of Authority”, and please refer to Attachment 1; and
2. The “Delegation of Authority” governs the operation, management and execution of each department based on the function and authorization of such department; however, the “Delegation of Authority” may be required for further adjustment and amendment subject to its actual operation. It is also proposed that the BOD authorizes Lotus Chairman with the power to decide the adjustment of the delegation system subject to the actual circumstance;

and

3. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; and
4. Please discuss and approve.

Resolution: approved by all attending Directors without objection.

提案(2)：提案人：Bjartur Shen/策略暨財務副總

案由：本公司擬自 Takeda Pharmaceutical Company Limited 取得 Evista 亞洲區產品權利案，提請討論。

說明：

1. 為提升本公司營運效率，擬透過 100%持有之子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.自 Takeda Pharmaceutical Company Limited 取得 Evista 亞洲區產品權利案，主要收購條件與內容請參閱附件 2。
2. 本案擬授權總經理以不高於美金 2200 萬取得之，此價格請卓參鑑價報告附件 3；總經理須依本公司「取得與處分資產處理程序」全權處理相關事宜，後於準備簽約時回報董事會。
3. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (2): Proposed by Bjartur Shen /Strategies and Finance VP

Discuss and approve acquisition of Evista product rights in Asia from Takeda Pharmaceutical Company Limited

Explanation:

1. In order to improve operation efficiency of the Company, Lotus intends to acquire product rights of Evista in Asia from Takeda Pharmaceutical Company Limited through its 100% owned subsidiary Alvogen Korea Holdings Ltd.. Please refer to Attachment 2 for conditions and details; and
2. It is proposed to authorize General Manager of the Company to handle this under the provision of Procedures For Acquisition and Disposal of Assets with the conditions that the closing price should not be higher than USD22 million and should be compliant with the proposed valuation (please refer to Attachment 3 for valuation report). General Manager shall report to the board before signing; and
3. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; and
4. Please discuss and approve.

Resolution: approved by all attending Directors without objection.

提案(3)：提案人：Bjartur Shen/策略暨財務副總

案由：本公司擬私募引進策略投資人 Fuji Pharma Co., Ltd. (富士製藥工業株式會社) 案，提請 討論。

說明：

1. 本公司董事會於 2018 年 12 月 10 日決議於不超過 12,000,000 股數(含)內依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，辦理私募普通股以引進策略投資人。
2. 本公司董事會於上述決議中通過私募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。
3. 本公司擬洽 Fuji Pharma Co., Ltd. (富士製藥工業株式會社) (以下稱「日本富士製藥公司」) 為本次私募普通股案之策略性投資人及應募人，請參閱附件 4。日本富士製藥公司設立於 1965 年 4 月，目前資本額為日幣 37 億 9,910 萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。日本富士製藥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。日本富士製藥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，請參附件 5。
4. 謹更新本公司本次私募普通股議案如附件 6。
5. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。擬提請董事會授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股予日本富士製藥公司之契約或文件，並為本公司辦理一切相關事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。
6. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (3): Proposed by Bjartur Shen /Strategies and Finance VP

Discuss and approve: The Company plans to select and determine Fuji Pharma Co., Ltd. as the strategic and specific investor of the private placement

1. On 10 December 2018, the Board of Directors resolved to issue common shares up to 12,000,000 via private placement to strategic investor(s) in accordance with the applicable laws and regulations, the Articles of Incorporation of the Company and other rulings promulgated by the competent authorities.
2. The Board of Directors also resolved that 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.

3. The Company plans to select and determine Fuji Pharma Co., Ltd. ("Fuji Pharma") as the strategic and specific investor of this private placement. Please refer to Attachment 4. Fuji Pharma was established in April 1965, its current paid-in capital is 3,799,100,000 Yen and its shares are listed on the Tokyo Stock Exchange. Fuji Pharma's scope of business includes development, manufacture, and marketing of pharmaceutical products, such as injection agents, internal drugs, drugs for external use, and diagnostic products. Fuji Pharma 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. The top 10 shareholders of Fuji Pharma and their relationship with the Company, please refer to Attachment 5.
4. The Company plans to update the private placement agenda as Attachment 6.
5. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval. It is proposed to request the Board of Directors to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to negotiate, sign and deliver the relevant agreements or documents in relation to the issuance of common shares to Fuji Pharma via private placement and to conduct any matters which are necessary for this private placement. If there are any outstanding matters, it is proposed to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to handle these matters in accordance with the applicable laws and regulations.
6. Please discuss and approve.

Resolution: approved by all attending Directors without objection.

3. 臨時動議：無

Special Motions: None

4. 散會：同日下午 5 時 41 分

Adjournment: 5:41 pm.

附件五

108 年 3 月 19 日決議私募現金增資
發行普通股案之私募價格之董事會議事錄

美時化學製藥股份有限公司
2019 年第 19 屆第 16 次董事會議事錄

Meeting Minutes for the 16th Meeting of the Nineteenth Term Board of Directors
of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd (the “Company” or “Lotus”)

一、 開會時間：2019 年 3 月 19 日(星期二) 下午 8 時 00 分 (台灣時間)
Time: 8:00pm, Tuesday, March 19th, 2019 (Taiwan time)

二、 開會地點：美時製藥台北辦公室 (台北市信義路 3 段 149 號 14 樓)
Place: Lotus Taipei office (14F, No. 149, Sec. 3 XinYi 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) attends the meeting via proxy.

親自出席董事如下：

Attending Directors were as follows:

Robert Wessman

Petar Antonov Vazharov

Thor Kristjansson

Joel Morales

Arni Hardarson

Hjorleifur Palsson

林翰飛 Hanfei Lin

顧慕堯 Benjamin Ku

委託出席董事：林羣

Attending via Proxy: Andrew Lin

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

鄭閔穗 Min Cheng, 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：陳荻雅
Secretary: Nadiya Chen



六、 議程
Meeting Agenda

1. 上次會議紀錄及執行情形

Meeting minutes of last two meetings held on March 11th, 2019 and the follow-up actions

	Adopted Resolution	Status
1	本公司 108 年預算暨資本支出計畫 Proposal for the Company's 2019 budget CAPEX plan	經全體董事無異議照案通過 Approved by all attending Directors without objection

2. 107 年度審計委員會工作報告（見附件一）

Report on the work of Audit Committee to BOD in 2018 (See Attachment 1)

3. 內部稽核業務報告（見附件二）

Internal audit report (See Attachment 2)

4. 討論事項：

Discussions:

提案(1)：提案人：財務長田依菱、董事會秘書

案由：本公司 107 年度營業報告書及財務報表案

說明：

1. 本公司 107 年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表，已編制完成，請參閱附件三至五，其中，委請勤業眾信聯合會計師事務所許秀明會計師、邵志明會計師查核財務報表，並擬出具查核報告書。
2. 本案經審計委員會同意查核，並俟本次董事會通過後提請 108 年股東常會承認。
3. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (1): Proposed by CFO Eeling Chan & BOD secretary

Discuss and approve FY2018 financial statements and Operation Report

Explanation:

1. The Company's FY2018 standalone and consolidated financial reports shall be audited and compiled by Deloitte. The Company's 2018 Operation Report is also drafted. Please refer to Attachment 3 to 5 for the report and financial statements; and
2. The above Attachments approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval. This proposal shall be submitted to the Company's 2019 Annual General Meeting upon approval by the Board of Directors; and
3. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(2)：提案人：財務長田依菱

案由：本公司 108 年度會計師審計公費案

說明：

1. 本公司 108 年度會計師獨立性評估已完竣，評估報告與審計公費金額請參閱附件六。
2. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
3. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (2): Proposed by CFO Eeling Chan

Discuss and approve Lotus FY2019 audit fee

Explanation:

1. The Company has completed independence assessment of external auditors and audit fees for the year of 2019 are proposed in Attachment 6; and
2. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; and
3. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(3)：提案人：內部稽核鄭閔穗

案由：本公司 107 年度內部控制制度有效性考核暨內部控制制度聲明書案

說明：

1. 依據公開發行公司建立內部控制制度處理準則第 24 條規定，公司每年應出具內部控制制度聲明書。
2. 提報 107 年度內部控制制度有效性考核暨內部控制制度聲明書案，請參

閱附件七至八。

3. 前述聲明書業經審計委員會同意，提請董事會討論。

4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (3): Proposed by Internal Auditor/Min Cheng

Discuss and approve assessment of effectiveness of internal control system and FY2018 statement of internal control system

Explanation:

1. The Company shall submit and report the assessment of effectiveness of internal control system and internal control system statement in compliance with Article 24 of “Regulations Governing Establishment of Internal Control Systems by Public Companies” every year; and
2. Please refer to Attachment 7 to 8 for the Company’s FY2018 statement of internal control system; and
3. The above Attachments approved by AC is hereby submitted for BOD’s review and approval; and
4. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(4)：提案人：董事長 Robert Wessman

案由：召開 108 年股東常會相關事宜

說明：

1. 擬訂於 108 年 6 月 24 日(星期一)上午 9 點整，假南投縣南投市南崗三路 21 號（南崗會堂）召開本公司 108 年股東常會。
2. 依公司法第 165 條規定，股票停止過戶期間自 108 年 4 月 26 日至 108 年 6 月 24 日止。
3. 依公司法第 172 條之 1 及 192 條之 1 規定，受理股東提案期間自 108 年 4 月 19 日至 108 年 4 月 29 日，其受理處所為：台北市大安區信義路三段 149 號 15 樓。股東電子投票期間自 108 年 5 月 25 日至 108 年 6 月 21 日止。
4. 股東常會召集事由及議程如下表：

一〇八年股東常會召集事由及會議議程

(壹)、宣布開會

(貳)、主席致詞

(參)、報告事項：

(一)、107 年度營業報告。

- (二)、107 年度審計委員會查核報告。
- (三)、私募有價證券辦理情形報告。
- (肆)、承認事項：
 - (一)、107 年度營業報告書及財務報表案。
 - (二)、107 年度虧損撥補案。
- (伍)、討論事項：
 - (一)、修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
- (陸)、臨時動議
- (柒)、散會

5. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (4): proposed by Robert Wessman, Chairman of BOD

Discuss and approve the dates and agenda of 2019 Annual General Meeting

Explanation:

1. It is proposed that the Company holds 2019 Annual General Meeting at 9am, Monday, June 24th, 2019 at No.21, Nangang 3rd Rd., Nantou City, Nantou County 540, Taiwan (R.O.C.); and
2. In accordance with Article 165 of the Company Act, the book closure starting date is April 26th, 2019, and ending date is June 24th, 2019; and
3. In accordance with Articles of 172-1 and 192-1 of the Company Act, the acceptance of shareholders' proposal starts from April 19th, 2019 to April 29th, 2019. The address of the place of receiving such proposal is 15F, No.149, Sec 3. Xinyi Rd., Da-an Dist., Taipei, Taiwan. The period for shareholders to vote via electronic voting system starts from May 25th, 2019 to June 21st, 2019; and
4. The proposed agenda of the 2018 Annual General Meeting is as follows:
 - (1) Call the Meeting to Order
 - (2) Chairman Remarks
 - (3) Reporting Items:
 - i. 2018 business report
 - ii. Audit Committee's review report on 2018 financial statements
 - iii. Report for private placement to strategic investors
 - (4) Recognition Items:
 - i. To adopt FY2018 business report and financial statements
 - ii. To adopt the off-setting proposal for FY2018 profit (or deficit compensation)

(5) Discussion Items:

- i. Proposal for amendments to certain articles of the Company's "Procedures for Acquisition or Disposal of Assets"

(6) Special Motions

(7) Adjournment

5. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(5)：提案人：財務長田依菱

案由：本公司擬將對全資子公司台灣艾威群股份有限公司之債權轉為對該公司之增資款案

說明：

1. 截至 2019 年 2 月 28 日，本公司與台灣艾威群股份有限公司之債權共計新台幣 79,191,304 元，主要包含即將到期之新台幣七千萬元借款、相關利息及因應日常營運所產生之其他應收款，擬由本公司將新台幣 79,000,000 元債權轉為對該公司之增資款，以改善其財務結構，詳細債權內容請參閱附件九。
2. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
3. 謹提請 討論。

決議：董事 Robert Wessman、董事 Petar Antonov Vazharov、董事 Arni Hardarson、董事 Thor Kristjansson 及董事 Joel Morales 因利益迴避未參與表決，其餘出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (5): proposed by CFO Eeling Chan

Discuss and approve the proposal for converting the inter-company loan from Lotus to Alvogen Taiwan, a wholly owned subsidiary, to equity

Explanation:

1. As of 28 February 2019, Alvogen Taiwan owed NTD 79,191,304 to Lotus, which consisted of the principal amount of NT\$ 70 million inter-company loan, unpaid interests and other payables arising from operations. The Company intends to convert NTD 79,000,000 of the outstanding balance to equity in order to improve the financial structure of Alvogen Taiwan. The detailed outstanding debt is stated in Attachment 9; and
2. This proposal is submitted for Board of Directors' discussion after review and approval made by the Audit Committee; and
3. Please discuss and approve.

Resolution: Being a party of interest related to the proposal, Director Robert

Wessman, Director Petar Antonov Vazharov, Director Arni Hardarson, Director Thor Kristjansson and Director Joel Morales abstained from the discussion and voting. The proposal was then approved by all of the rest attending Directors without objection.

提案(6)：提案人：策略暨財務副總 Bjartur Shen

案由：訂定私募普通股價格案，提請 討論。

說明：

1. 本公司股東臨時會於 2019 年 2 月 20 日決議通過於不超過 12,000,000 股數(含)內依相關法令、本公司章程及其他主管機關所訂相關規範，辦理私募普通股予 Fuji Pharma Co., Ltd. (富士製藥工業株式会社) (以下稱「日本富士製藥公司」)
2. 本公司股東臨時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。依前述訂價依據，擬選擇以定價日前 3 個營業日普通股之平均收盤價新臺幣 125.5 元為本次私募訂價之參考價格。
3. 擬提請董事會決議實際私募價格為每股新臺幣 125.5 元，經核算佔基準計算價格之 100%(不低於參考價格之八成)，辦理私募普通股 4,913,220 股予日本富士製藥公司，請參閱附件十。
4. 擬提請董事會授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股予日本富士製藥公司之契約或文件、決定增資及發行新股基準日並為本公司辦理一切相關事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。
5. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
6. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (6): Proposed by Strategies and Finance VP Bjartur Shen

Discuss and approve: To determine the issuance price of common shares to be issued

via private placement.

Explanation:

1. On 20 February 2019, the EGM resolved to issue common shares up to

12,000,000 via private placement to Fuji Pharma Co., Ltd. ("**Fuji Pharma**") in accordance with the applicable laws and regulations, the Articles of Incorporation of the Company and other rulings promulgated by the competent authorities.

2. Below is the pricing basis approved by the EGM:

The issuance price of the common share shall not be lower than 80% of the reference price. The reference price shall be the higher of:

- 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.
- 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.

According to this approved pricing basis, the proposed reference price is NT\$125.5, the simple average closing price of the common shares of the Company for 3 business days before the pricing date/[this board meeting date]. Please refer to Attachment 10; and

- 3. It is proposed to request the Board of Directors to resolve that the actual issuance price per share is NT\$125.5 which is 100% of the reference price (not lower than 80% of the reference price) and issuance of 4,913,220 common shares to Fuji Pharma via private placement.
- 4. It is proposed to request the Board of Directors to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to negotiate, sign and deliver the relevant agreements or documents in relation to the issuance of common shares to Fuji Pharma via private placement, to determine the effective date of the capital increase and issuance of new shares and to conduct any matters which are necessary for this private placement. If there are any outstanding matters, it is proposed to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman to handle these matters in accordance with the applicable laws and regulations.
- 5. This proposal is submitted for Board of Directors' discussion after review and approval made by the Audit Committee; and
- 6. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(7)：提案人：策略暨財務副總 Bjartur Shen

案由：本公司擬與日本富士製藥公司簽署商業合作計畫，並由新設日本子公司購買日本富士製藥公司股份案，提請 討論。

說明：

1. 為共同開發市場及通路，本公司擬與日本富士製藥公司簽署商業合作計畫（主要條件如附件十一），因應此項合作，由本公司在資本額日幣 10 萬元內於日本設立一家子公司，並得向本公司申請資金貸與額度美金 2000 萬元，以用於購買日本富士製藥公司之庫藏股 1,219,300 股，約佔日本富士製藥公司已發行股份總數 3.9%，購買金額以不超過美金 2000 萬元為限。
2. 本公司已取得日本富士製藥公司最近期經會計師查核簽證之財務報表作為評估交易價格之參考，並委請取得合理性出具意見，請參閱附件十二。
3. 擬提請董事會授權董事長或其指定之人代表本公司及子公司商議、簽署及交付一切有關與日本富士製藥公司進行業務合作及購買日本富士製藥公司股份之文件，並為本公司及子公司辦理一切與上述交易相關之事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。
4. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
5. 謹提請 討論。

決議：調整購買金額以不超過日幣 2,225,300 仟元，董事長 Robert Wessman 授權 Bjartur Shen 以日本子公司代表人身份簽署相關文件，主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (7): Proposed by Strategies and Finance VP Bjartur Shen

Discuss and approve: The Company plans to sign a business collaboration agreement with Fuji Pharma and to purchase Fuji Pharma shares via a new subsidiary in Japan

Explanation:

1. To jointly develop markets and distribution channels with Fuji Pharma, the Company plans to sign a Business Collaboration Agreement with Fuji Pharma (please find the major terms and conditions in Attachment 11) and to purchase, via the new subsidiary in Japan, 1,219,300 treasury shares held by Fuji Pharma, which are equivalent to 3.9% of the total currently issued shares of Fuji Pharma. The transaction price is capped at US\$20 million. The new subsidiary should be set up with maximum paid-in capital of JPY\$100 thousand and is entitled to a US\$20 million inter-company loan with Lotus; and
2. The Company has obtained the latest audited financial statements of Fuji

Pharma as the reference to determine the transaction price. The Company also engaged CPA to issue a fairness opinion on the transaction price (please find the fairness opinion in Attachment 12); and

3. It is proposed to request the Board of Directors to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman, on behalf of the Company and its subsidiary, to negotiate, sign and deliver the relevant agreements or documents in relation to the business collaboration with Fuji Pharma and purchase of Fuji Pharma shares and to conduct any matters which are necessary for these transactions. If there are any outstanding matters, it is proposed to authorize the Chairman or any person(s) designated by the Chairman, on behalf of the Company and its subsidiary, to handle these matters in accordance with the applicable laws and regulations.
4. This proposal is submitted for Board of Directors' discussion after review and approval made by the Audit Committee; and
5. Please discuss and approve.

Resolution: The transaction price is capped at JPY2,225.3 million. Chairman Robert Wessman authorized Bjartur Shen, as Executive Manager of the Japanese subsidiary, to sign on his behalf relevant agreements. This proposal is then approved by all attending Directors without objection.

提案(8)：提案人：田依菱/財務長

案由：本公司金融機構授信到期續約案，提請 討論。

說明：

1. 本公司擬與華南商業銀行新台幣1億元額度到期續約。
2. 續約內容：利率為TAIBOR 3個月加0.94222%，目前利率為1.60633%，機動計息、為期一年。
3. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (8): Proposed by Eeling Chan /CFO

Discuss and approve loan renewal with banks

Explanation:

1. It is proposed to renew the NT\$ 100 million loan with HuaNan Commercial Bank for one year; and
2. Details of renewal terms: Current floating annual interest rate is 1.60633% (3-month TAIBOR + 0.94222%); and

3. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; and
4. Please discuss and approve

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(9)：提案人：田依菱/財務長

案由：本公司金融機構授信到期續約案，提請 討論。

說明：

1. 本公司擬與永豐銀行台北分行新台幣1億元額度到期續約。
2. 續約內容：目前利率為1.50%，機動計息為期一年；動用金額依債務餘額徵15%存款設質或備償，入保管專戶。
3. 本案業經審計委員會同意，提請董事會討論。
4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (9): Proposed by Eeling Chan /CFO

Discuss and approve loan renewal with banks

Explanation:

1. It is proposed to renew the NT\$ 100 million loan with Bank SinoPac for one year; and
2. Details of renewal terms: Current floating annual interest rate is 1.5%; 15% of the actual drawdown should be deposited in a reserve account; and
3. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; and
4. Please discuss and approve

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(10)：提案人：財務長田依菱

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案

說明：

1. 配合公司實際營運現況及 107 年 11 月 26 日金管會發佈之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」修正版，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。
2. 本公司「取得或處分資產處理程序」修訂前後條文對照表，請參閱附件十三。
3. 本案業經審計委員會通過，提請董事會討論，俟本次董事會通過後提請 108 年股東常會討論。
4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (10): proposed by CFO Eeling Chan

Discuss and approve the proposed amendments to certain articles of the Company's "Procedures for Acquisition or Disposal of Assets"

Explanation:

1. Considering the operational status-quo of the Company and the most recent amendments of the Regulations Governing the Acquisition and Disposal of Assets by Public Companies stipulated by the Financial Supervisory Commission on November 26th, 2018, it is proposed to amend certain articles of the Company's "Procedures for Acquisition or Disposal of Assets", and
2. Please refer to Attachment 13 for the proposed amendments to the Company's "Procedures for Acquisition or Disposal of Assets", and
3. The above Attachment approved by AC is hereby submitted for BOD's review and approval; This proposal shall be submitted to the Company's 2019 Annual General Meeting upon approval by the Board of Directors, and
4. Please discuss and approve

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

提案(11)：提案人：董事會秘書 Nadiya Chen

案由：本公司董事會績效評估辦法訂定及公司治理守則修訂案，提請 討論。

說明：

1. 依據 107 年 12 月 18 日金融監督管理委員會金管證發字第 1070339665 號函及 107 年 12 月 6 日金融監督管理委員會金管證發字第 1070338553 號函規定辦理，本公司擬訂定董事會績效評估辦法及修訂公司治理守則。
2. 新增辦法及修正前後條文對照表請參閱附件十四至附件十五。
3. 本案業經審計委員會通過，提請董事會討論。
4. 謹提請 討論。

決議：主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

Discussion Proposal (11): proposed by BOD Secretary Nadiya Chen

Discuss and approve "Peer Evaluation of the Board of Directors" and the amendments of "Corporate Governance Best Practice Principles"

Explanation:

1. The proposed "Peer Evaluation of the Board of Directors" and the amendments of "Corporate Governance Best Practice Principles" are based

on latest amendments released by Financial and Supervisory Commission (“FSC”) on December 18th and December 6th 2018, Ref No. 1070339665 and 1070338553; and

2. Please refer to Attachment 14 to 15 for concerning the comparison table of the proposed amendments; and
3. The above proposal approved by AC is hereby submitted for BOD’s review and approval; and
4. Please discuss and approve.

Resolution: Approved by all attending Directors without objection.

5. 臨時動議：無

Special Motions: None

6. 散會：同日下午 8 時 49 分

Adjournment: 8:49 pm.

附件六

「重大訊息與公告」107 年 12 月 10 日
董事會決議辦理私募普通股之公告

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	3	發言日期	107/12/10	發言時間	14:11:46
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辦理私募普通股案				
符合條款	第 11 款	事實發生日	107/12/10		
說明	1.董事會決議日期:107/12/10 2.私募有價證券種類:普通股 3.私募對象及其與公司間關係: (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。 4.私募股數或張數:於普通股12,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。 5.得私募額度:普通股12,000,000股數(含)內之額度 6.私募價格訂定之依據及合理性: (1)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)實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於股票面額。 (4)實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。 7.本次私募資金用途:充實營運資金、拓展通路、擴充廠房設備等。 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 10.實際定價日:未定。 11.參考價格:未定。 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。 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				

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櫃普通股股權比率之可能影響（上櫃普通股數A、A/已發行普通股）：不適用

17. 前項預計上櫃普通股未達500萬股且未達25%者，請說明股權流通性偏低之因應措施：不適用

18. 其他應敘明事項：

(1) 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。

(2) 為配合辦理本次辦理私募有價證券，擬提請股東會通過本私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股之契約或文件，並為本公司辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

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。

附件七

「重大訊息與公告」108 年 1 月 28 日董事會決議
私募引進策略投資人富士製藥之公告

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	2	發言日期	108/01/28	發言時間	17:51:59
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私募引進策略投資人 Fuji Pharma Co., Ltd. (日本富士製藥公司)				
符合條款	第 11 款	事實發生日	108/01/28		
說明	1.董事會決議日期:108/01/28 2.私募有價證券種類:普通股 3.私募對象及其與公司間關係: (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。 (3)應募人:Fuji Pharma Co., Ltd. (日本富士製藥公司) (4)與公司之關係:本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東。 (5)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。 日本富士製藥公司設立於1965年4月，目前資本額為日幣37億9,910萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。日本富士製藥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。 (6)必要性及預計效益: A.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，引進策略投資人日本富士製藥公司為本公司長期發展之策略。 B.預計效益：日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。 4.私募股數或張數:於普通股12,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。 5.得私募額度:普通股12,000,000股數(含)內之額度 6.私募價格訂定之依據及合理性: (1)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)實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於股票面額。
- (4)實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。
- 7.本次私募資金用途:充實營運資金、拓展通路及尋求策略聯盟與投資機會等。
- 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
- 10.實際定價日:未定。
- 11.參考價格:未定。
- 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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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，並申請上市櫃交易。
- 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
- 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櫃普通股股權比率之可能影響（上櫃普通股數A、A/已發行普通股）:不適用
- 17.前項預計上櫃普通股未達500萬股且未達25%者，請說明股權流通性偏低之因應措施:不適用
- 18.其他應敘明事項:
- (1)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。
- (2)為配合辦理本次辦理私募有價證券，擬提請股東會通過本私募案，並授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股之契約或文件，並為本公司辦理一切有關發行本次私募普通股所需事宜。上述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

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。

附件八

「私募專區」107年12月10日董事會決議辦理
私募普通股、108年1月29日董事會決議私
募引進策略投資人富士製藥之公告

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：美路

董事會決議日期	107/12/10
證券種類	普通股
一、私募價格訂定之後置及合資性	
私募每股價格不得低於參考價格之成數 (%)	80.00
私募人應以現金方式出資	是 否
訂價方式	(1) 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. 決定當日前一、三或五個營業日每一計算之普通股收盤價格與基準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個營業日之後普通股收盤價格與基準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後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。 (註一) (4) 實際發行價格提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與該範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於票面金額。 (註二) (4) 實際定價日授權董事長日後依特定人情形決定之。
獨立董事意見 (註三)	不適用
二、特定人處置方式(註四)	
私募人是否為內部人或關係人	是 否
私募人是否為關聯性投資人	是 否
私募人之處置方式	(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法令規定之特定人為限，且非本公司之內部人或關係人。 (註) (2) 應募人為策略性投資人: Fuji Pharma Co., Ltd. 日本富士製藥公司
私募人之處置目的 (註五)	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，且可提供本公司之權利，藉由本身經驗、技術、知識、品牌或通路等，透過商業垂直整合、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、提高效率、擴大市場等效益之法人。 B. 必要性：有鑑於近來生技產業策略性聯盟之趨勢日趨明顯，為提升本公司之競爭優勢，引進策略投資人日本富士製藥公司日本富士製藥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提供多樣化產品，符合策略性投資人之資格。 C. 預計效益：日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。
私募人與公司之關係 (註六)	(1) 法人應募人: Fuji Pharma Co., Ltd. 日本富士製藥公司 (2) 與公司之關係: 本公司關聯企業Alivotech hf. 持股 4.2%股東 (3) 前十名股東名稱及其持股比例及公司之關係如下: =====
私募人與公司之關係 (註七)	MITSUBISHI, LTD. 22.00% 無 FJP Ltd. 13.86% 無 Hirotami Imai 12.97% 無 Noriko Arai 3.97% 無 Japan Trustee Services Bank, Ltd. (Trust Account) 2.77% 無 Hi-chiko Imai 2.71% 無 BBS FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUPERFUND) 2.53% 無 The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (Trust Account) 2.32% 無 NORTHERN TRUST CO. (AVFC) 1.88% 無 Fuji Pharma Employees' Stockholding 1.20% 無
三、辦理私募之必要理由	
不採公開募集之理由	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。
私募計劃	於普通股12,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。
辦理私募之資金用途及預計達成效益 (註八)	私募之資金用途及預計達成效益： A. 私募之資金用途：累積資金，拓展通路及尋求策略聯盟與投資機會等。 B. 預計達成效益：提升產能、增加通路及市場佔有率。
獨立董事反對或保留意見	是 否 否 不適用
獨立董事反對或保留意見	無
董事會決議辦理私募證券之期限	是 否 否
內閣	

是否發生重大變動或引誘關聯性投資人後，是否將造成經營發生重大變動			
證券承辦人出具輔導意見時，是否應注意該項重大變動或引誘關聯性投資人後，將造成經營發生重大變動者，輸入評估意見：			
評估意見	不適用		
與合源性之評估關係			
四、其他			
最近期財務年季	民國 107 年 3 季	最近期財務每股淨值	30.4200
最近年度財務報表總額 (單位:新台幣千元)	48,818	最近年度財務累計虧損 (單位:新台幣千元)	-986,319
重要會計項目日前一日收盤價	90.20		
申報日期	108/01/29		
第一次編製日期	107/12/10		

註一：應詳人擬以非現金方式出資者，應輸入出資方式、抵充股款及合理性。

註二：所訂私弊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：所訂私弊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；應詳人擬以非現金方式出資者，應詳輸入獨立專家就抵充股款之合理性意見。

註四：應詳人為關聯性投資人及公司內部人或關係人者，應輸入本項資訊，除於股東會開會通知等發前已決定應詳人者，應輸入本項資訊；於股東會開會通知等發後始決定應詳人者，應於法定日起二日內輸入本項資訊。

註五：應詳人如為關聯性投資人者，應詳輸入應詳人之必要性及預計收益。

註六：應詳人如為公司內部人或關係人者，應詳輸入應詳人之名單。

註七：應詳人如屬法人者，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、各分次辦理私弊之實施用途及各分次預計達成效益。

本欄資料應實料係由各公開發行人自行輸入，內容如虛誤、虛構或虛偽不實，均由該公司負責，投資人請審慎使用。

附件九

「重大訊息與公告」108 年 3 月 20 日
私募股票實際訂價日之公告

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	5	發言日期	108/03/20	發言時間	06:58:04
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私募普通股定價				
符合條款	第 11 款	事實發生日	108/03/19		
說明	1.董事會決議日期:108/03/19 2.私募有價證券種類:普通股 3.私募對象及其與公司間關係: (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。 (3)應募人:Fuji Pharma Co., Ltd. (日本富士製藥公司) (4)與公司之關係:本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東。 (5)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。 日本富士製藥公司設立於1965年4月，目前資本額為日幣37億9,910萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。日本富士製藥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。 (6)必要性及預計效益: A.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，引進策略投資人日本富士製藥公司為本公司長期發展之策略。 B.預計效益：日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。 4.私募股數或張數:於普通股12,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。 5.得私募額度:普通股12,000,000股數(含)內之額度 6.私募價格訂定之依據及合理性:				

- (1)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。
- 7.本次私募資金用途:充實營運資金、拓展通路及尋求策略聯盟與投資機會等。
- 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
- 10.實際定價日:108/03/19
- 11.參考價格:每股新臺幣125.5元
- 12.實際私募價格、轉換或認購價格:每股新臺幣125.5元
- 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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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，並申請上市櫃交易。
- 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
- 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櫃普通股股權比率之可能影響（上櫃普通股數A、A/已發行普通股）:不適用
- 17.前項預計上櫃普通股未達500萬股且未達25%者，請說明股權流通性偏低之因應措施:不適用
- 18.其他應敘明事項:
- 董事會通過授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股予日本富士製藥公司之契約或文件、決定增資及發行新股基準日並為本公司辦理一切相關事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	3	發言日期	108/03/20	發言時間	11:57:08
發言人	沈燁	發言人職稱	副總經理	發言人電話	02-27005908
主旨	補充公告本公司董事會決議私募普通股定價 本次私募總股數4,913,220股				
符合條款	第 11 款	事實發生日	108/03/19		
說明	1.董事會決議日期:108/03/19 2.私募有價證券種類:普通股 3.私募對象及其與公司間關係: (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。 (3)應募人:Fuji Pharma Co., Ltd. (日本富士製藥公司) (4)與公司之關係:本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東。 (5)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。 日本富士製藥公司設立於1965年4月，目前資本額為日幣37億9,910萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。日本富士製藥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。 (6)必要性及預計效益: A.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，引進策略投資人日本富士製藥公司為本公司長期發展之策略。 B.預計效益：日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。 4.私募股數或張數:於普通股12,000,000股數(含)內之額度，於股東會決議之日起一年內一次辦理。 5.得私募額度:普通股12,000,000股數(含)內之額度				

6. 私募價格訂定之依據及合理性：

(1) 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。

7. 本次私募資金用途：充實營運資金、拓展通路及尋求策略聯盟與投資機會等。

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

10. 實際定價日：108/03/19

11. 參考價格：每股新臺幣125.5元

12. 實際私募價格、轉換或認購價格：每股新臺幣125.5元

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。擬請股東會授權董事會在本次私募之普通股自交付日起滿三年後，視當時狀況是否依相關規定向中華民國證券櫃檯買賣中心或本公司當時所掛牌交易之其他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，並申請上市櫃交易。

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

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櫃普通股股權比率之可能影響（上櫃普通股數A、A/已發行普通股）：不適用

17. 前項預計上櫃普通股未達500萬股且未達25%者，請說明股權流通性偏低之因應措施：不適用

18. 其他應敘明事項：

1. 董事會通過授權董事長或其指定之人代表本公司商議、簽署及交付一切有關發行本次私募普通股予日本富士製藥公司之契約或文件、決定增資及發行新股基準日並為本公司辦理一切相關事宜。上述未盡事宜，授權董事長或其指定之人依法全權處理之。

2. 經董事會決議，本次私募總股數4,913,220股，請參閱私募專區公告：

<http://mops.twse.com.tw/mops/web/t116sb01>



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。

附件十

「私募專區」108 年 3 月 20 日
私募股票實際定價日二日內之公告

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	108	期別	1
公司類別	上櫃公司		
登記資本額	3,000,000,000	實收資本額	2,382,007,440
標的證券種類	普通股	股東會決議日期(註一)	108/02/20
董事會決議日期	107/12/10		
本次私募總股數(如為公司債，則為張數)	4,913,220	本次私募總金額 (單位：新台幣元)	616,609,110
私募資金用途	充實營運資金、其他： 充實營運資金、拓展通路及尋求策略聯盟與投資機會等		
運用進度與預計達成效益	日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。		
本次私募數額達實收資本額比例(%)	2.00	預計累計私募數額達實收資本額比例(%)	64.17
應募人選擇方式	(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: Fuji Pharma Co., Ltd.日本富士製藥公司。 (3) 與公司之關係:對本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東，非為本公司之關係人。 (4) 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。 日本富士製藥公司設立於1965年4月，目前資本額為日幣37億9,910萬元，為東京證券交易所之上市公司，主要營業項目為研發、製造及行銷藥物產品，例如注射藥劑、內服藥、外服藥及治療用製劑。日本富士製藥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。 (5) 必要性及預計效益: A.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，引進策略投資人日本富士製藥公司為本公司長期發展之策略。 B.預計效益：日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。		

股東會決議私募價格訂定依據(註二)	私募價格訂定之依據： (1)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。		
私募之參考價格	125.5	實際私募價格	125.5
轉換或認股價格	不適用	私募定價日期	108/03/19
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108年04月18日		
第一次確認日期	108/03/20		

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。

附件十一

「重大訊息與公告」
股款繳納完成公告事項

本資料由 (上市公司) 1795 美時 公司提供

序號	1	發言日期	108/04/01	發言時間	16:33:06
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108年私募普通股繳款完成				
符合條款	第 53 款	事實發生日	108/04/01		
說明	1.事實發生日:108/04/01 2.公司名稱:美時化學製藥股份有限公司 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:108年私募普通股繳款完成，應募人資訊如下: (1)私募對象：日本富士製藥公司 (2)私募總股數:4,913,220股 (3)實際私募每股價格:125.5元 (4)私募總金額:616,609,110元 (5)收足股款日:108/04/01 6.因應措施:於公開資訊觀測站公告。 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。

附件十二

「私募專區」

股款繳納完成起十五日內公告事項

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	108	期別	1
公司類別	上櫃公司		
登記資本額	3,000,000,000	實收資本額	2,382,007,440
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108年02月20日	股款或價款繳納完成日期	民國108年04月01日
交付日期(註二)	民國108年05月06日	到期日期	民國年月日
定價日期	民國108年03月19日	本次私募總股數(如為公司債，則為張數)	4,913,220
私募單位價格 (單位:新台幣元)	125.5	本次私募總金額 (單位：新台幣元)	616,609,110

		幣 元)			
價格訂定依據	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					
	日本富士製藥公司 (其前10大股東如下)	616,609,110.000	0.00	100.00	本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股 4.2%股東
	1.MITSUI&CO., LTD. (持股22.0%)	0.000	0.00	0.00	無
	2.FJP Ltd. (持股 13.86%)	0.000	0.00	0.00	無
	3.Hirofumi Imai (持 股12.97%)	0.000	0.00	0.00	無
	4.Noriko Arai (持股 3.97%)	0.000	0.00	0.00	無
	5.Japan Trustee Services Bank, Ltd. (持股2.77%)	0.000	0.00	0.00	無
	6.Michiko Imai (持 股2.71%)	0.000	0.00	0.00	無
	7.BBH FOR FIDELITY LOW- PRICED STOCK FUND (持股2.53%)	0.000	0.00	0.00	無
	8.The Master Trust Bank of Japan, Ltd. (持股2.32%)	0.000	0.00	0.00	無
	9.NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE- HCROO (持股 1.88%)	0.000	0.00	0.00	無
10.Fuji Pharma Employees' Stockholding (持股 1.20%)	0.000	0.00	0.00	無	
應募人預計	董事：0席；監察人：0席				

取得董事或 監察人席次	
私募員工認股權憑證	NA
私募海外有價證券	NA
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108年04月29日
第一次確認日期	108/04/02

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。

附件十三

「私募專區」

私募普通股資金運用情形季申報

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：108 期別：1

證券種類：普通股

請輸入申報年季：10802

單位：新台幣元

私募資金用途：充實營運資金				
預定支用金額	0	累計預定支用金額及其百分比%	\$0	0.00%
實際支用金額	0	累計實際支用金額及其百分比%	\$0	0.00%
未支用資金餘額及用途說明	不適用			
超前或落後原因及改進計劃	不適用			
申報日期	108/07/01			
第一次確認日期	108/07/01			

私募資金用途：其他				
預定支用金額	616,609,110	累計預定支用金額及其百分比%	\$616609110	100.00%
實際支用金額	616,807,141	累計實際支用金額及其百分比%	\$616807141	100.00%
未支用資金餘額及用途說明	資金用途說明:尋求策略聯盟與投資機會 資金已全部運用，說明如下: 1.投資日幣2,225,222,500元(@0.27705折合新台幣616,497,894元) 作為購買日本富士製藥公司(Fuji Pharma Co., Ltd.)股份1,219,300股， 每股交易單價日幣1,825元，約佔3.9%股權 2.該次匯款產生相關銀行手續費新台幣309,247元 3.實際支用金額新台幣616,807,141元，累計實際支用百分比%:100.03%			
超前或落後原因及改進計劃	不適用			
申報日期	108/07/01			
第一次確認日期	108/07/01			

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。

附件十四

年報揭露私募有價證券相關資料

十六、資金運用計劃執行情形：

(一)108年以私募方式辦理現金增資發行4,913,220股新股執行情形報告：

項 目	108 年第一次私募 發行日期：108 年 5 月 6 日				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	108 年 2 月 20 日／12,000 仟股				
價格訂定之依據及合理性	一、本公司董事會訂108年3月19日為定價日，並依據108年2月20日股東臨時會之決議，私募普通股發行價格不低於參考價格之八成。 二、(1) 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) 實際發行價格擬提請股東會授權董事會依法令規定及於不低於股東會所決議訂價依據與成數範圍內，視當時市場狀況訂定之，但不得低於股票面額。 (4) 實際定價日授權董事長視日後洽特定人情形決定之。 三、本次私募普通股參考價格125.5元，私募實際發行價格125.5元，符合股東臨時會決議私募價格不低於參考價格八成之規定。				
特定人選擇之方式	本次私募之對象自符合立法院附帶決議並符合證交法第43條之6第1項規定及財政部證券暨期貨管理委員會(即今金融監督管理委員會證券期貨局)91年6月13日台財證一字第091003455號函所定資格之法人或基金中選擇之。				
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	108年4月1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

項 目	108 年第一次私募 發行日期：108 年 5 月 6 日				
	日本富士製藥公司	第2款	4,913,220股	本公司關聯企業 Alvotech hf. 持股4.2%股東	無
實際認購價格	每股新臺幣125.5元。				
實際認購價格與參考價格差異	實際認購價格每股125.5元，為參考價格125.5元之100.00%。				
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4,913,220股，收入股款計616,609,110元，私募增資後實收股本為2,431,139,640元，有助公司穩定營運及發展，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	私募股款收足後，即對日本富士製藥投資新台幣616,497,894元加計該次匯款產生相關銀行手續費309,247元，實際支用金額合計616,807,141元，截至年報刊印日止，投入購買日本富士製藥公司股份資金共計日幣2,225,222,500元（以日幣對台幣匯率0.27705換算，折合新台幣616,497,894元），作為購買日本富士製藥公司股份1,219,300股，每股交易單價日幣1,825元，約佔3.9%股權，已全數執行完畢。				
私募效益顯現情形	本公司於108年4月，以私募普通股方式引進策略投資人日本富士製藥公司，此交易將拓展美時營運版圖，進入全球第三大製藥市場日本；日本富士製藥公司深諳日本製藥產業且有優秀的女性保健產品線，而美時擁有豐富的口服抗癌產品線及亞洲業務觸角，兩造皆承諾以亞太區病患需求投入產品線交互開發。日本富士製藥公司投資後，本公司得與日本富士製藥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。				

附件十五

股款繳納證明

附件十六

私募案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：台北市福州街15號
聯絡電話：0223212200 分機：8368

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108年04月22日

發文字號：經授商字第10801042940號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：普通

附件：規費收據1紙、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****）申請發行新股變更登記乙案，准如所請，請查照。

說明：

- 一、依貴公司108年04月11日申請書辦理。
- 二、檢送公司變更登記表（統一編號11456110）1份。
- 三、核准函附記文字：按107年8月1日修正公布，同年10月26日行政院院臺經字第1070037184號令發布定自107年11月1日施行之公司法第162條規定：「發行股票之公司印製股票者，股票應編號，載明下列事項，由代表公司之董事簽名或蓋章，並經依法得擔任股票發行簽證人之銀行簽證後發行之…」。嗣後貴公司發行新股時，應符合上開規定；另貴公司章程第7條應提下次股東會修正，以符合上開規定。
- 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 沈榮津

僅限申報私募有價證券補辦公開發行說明書之用

裝

訂

線



(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	(0 2) 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)	(106)	台北市大安區信義路 3 段 149 號 15 樓	
三、代表公司負責人	Wilhelm Robert Wessman	四、每股金額(阿拉伯數字)	10 元
五、資本總額(阿拉伯數字)	3,000,000,000 元		
V 六、實收資本總額(阿拉伯數字)	2,431,139,640 元		
七、股份總數	300,000,000 股	八、已發行股份 總數	1. 普通股 243,113,964 股 2. 特別股 _____ 股
九、董事人數任期	5~11 人自 106 年 6 月 27 日至 109 年 6 月 26 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	106 年 6 月 27 日		

※變更登記
日期文號

一〇八年 四月 廿二日 經授商字第 10801042940

※
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✓	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	49,132,200	股	49,132,200	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			
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	
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變更登記表

變更 時請 打✓	所 營 事 業		
	編號	代 碼	營 業 項 目 說 明
	001	C802041	西藥製造業
	002	F208021	西藥零售業
	003	F208031	醫療器材零售業
	004	F401010	國際貿易業
	005	C802110	化粧品色素製造業
	006	F102170	食品什貨批發業
	007	F108040	化粧品批發業
	008	F203010	食品什貨, 飲料零售業
	009	I199990	其他顧問服務業
	010	IG01010	生物技術服務業
	011	ZZ99999	除許可業務外, 得經營法令非禁止或限制之業務

變更 時請 打✓	董 事、監 察 人 或 其 他 負 責 人 名 單			
	編號	職 稱	姓名(或法人名稱) (郵遞區號) 住 所 或 居 所(或 法 人 所 在 地)	身分證號(或法人統一編號) 持有股份(股)
	01	董事長	Vilhelm Robert Wessman (106) 台北市大安區信義路3段149號15樓	A3263607 151,100,000
	02	副董事長	林羣 (106) 台北市大安區仁愛路三段53之7號16樓	C120309636 75,000
	03	董事	Petar Antonov Vazharov (104) 台北市中山區樂群二路116巷33號3樓	AC30155977 151,100,000
	04	董事	Arni Hardarson (106) 台北市大安區信義路3段149號15樓	A1202214 151,100,000
	05	董事	Thor Kristjansson (106) 台北市大安區信義路3段149號15樓	A3067035 151,100,000



公務記載蓋章欄

美時化學製藥 股份有限公司變更登記表

變更 時請 打✓	董事、監察人 或 其他負責人 名單			
	編號	職 稱	姓名(或法人名稱) (郵遞區號) 住 所 或 居 所 (或 法 人 所 在 地)	持有股份(股)
	06	董事	Joel Morales (106) 台北市大安區信義路 3 段 149 號 15 樓	151, 100, 000
	07	獨立董事	顧慕堯 (110) 台北市信義區忠孝東路 5 段 388 號 10 樓	0
	08	獨立董事	林翰飛 (116) 台北市文山區萬壽路 75 之 2 號 4 樓	7, 000
	09	獨立董事	Hiorleifur Palsson (106) 台北市大安區信義路 3 段 149 號 15 樓	0

變更 時請 打✓	經 理 人 名 單		
	編號	姓 名 (郵遞區號) 住 所 或 居 所	身 分 證 號 到職日期(年月日)
	01	Petar Antonov Vazharov (104) 台北市中山區樂群二路 116 巷 33 號 3 樓	AC30155977 107. 1. 16

變更 時請 打✓	所 代 表 法 人		
	編號	董監事編號 (郵遞區號) 法 人 所 在 地	所 代 表 法 人 名 稱 法 人 統 一 編 號
	01	01 、 03~06 2/F., Jonsim Place No. 228 Queen's Road, East Wanchai, Hong Kong	香港商 Alvogen Emerging Markets Holdings Limited 1434467



公務記載蓋章欄

附件十七

私募股票換發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

108 年 5 月 3 日



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(舊標的代號：)				☐ 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(請勾選)													
單 位	兆	仟億	佰億	拾億	億	仟萬	佰萬	拾萬	萬	仟	佰	拾	股
	----	----	----	----	----	----	肆	玖	壹	叁	貳	貳	零

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
	20190503c026	20190503	1795	3N32	3
	類別	舊標的證券代號	數 額	主管卡	備註
	2		4,913,220.00	a010	1

附件十八

108 年股東常會議事錄

(私募普通股執行情形提報下一次股東會)



美時化學製藥股份有限公司
一〇八年股東常會議事錄



時間：民國一〇八年六月二十四日（星期一）上午九點整

地點：南投縣南投市南崗三路 21 號（南崗會堂）

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 173,687,472 股（其中以電子方式行使表決權股份總數為 16,891,210 股），占本公司已發行股份總數 71.44%。

出席董事：林羣副董事長及顧慕堯獨立董事。

列席：資深會計經理 詹富吉 先生
傑宇法律事務所 陳維鈞 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：康 玲 齡



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)、107 年度營業報告(請參閱附件一)。
- (二)、107 年度審計委員會查核報告(請參閱附件二)。
- (三)、私募有價證券辦理情形報告(請參閱附件三)。

以上報告案 敬請洽悉

四、承認事項

第一案 董事會提

案由：107 年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。

說明：

- 1.本公司 107 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 107 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四、五。

3.敬請 承認。

議事經過：

股東（戶號8435）詢問公司費用及董事薪酬問題。

前揭股東詢問事項經主席或其指定人員充分說明及答覆後，股東洽悉惟表示異議。

決議：表決結果贊成之表決權數為 168,951,070 權，占出席股東表決權 97.27%，反對之表決權數 23,608 權，棄權/未投票權數 4,712,794 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案 董事會提

案由：107 年度虧損撥補案，提請 承認。

說明：

1.本公司 107 年度虧損撥補案，業經董事會依公司法及本公司章程規定擬具，請參閱附件六。

2.敬請 承認。

議事經過：

股東（戶號 8435）對議案表示異議，經主席說明後裁示表決。

決議：表決結果贊成之表決權數為 169,023,064 權，占出席股東表決權 97.31%，反對之表決權數 24,614 權，棄權/未投票權數 4,639,794 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，提請 討論。（董事會提）

說明：

1. 配合公司實際營運現況及 107 年 11 月 26 日金管會發布修正之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。

2. 「取得或處分資產處理程序」修正條文對照表，請參閱附件七。

3. 敬請 討論。

議事經過：

股東（戶號8435）詢問修改條文問題。

前揭股東詢問事項經主席或其指定人員充分說明及答覆後，股東洽悉惟表示異議。
決議：表決結果贊成之表決權數為 169,024,067 權，占出席股東表決權 97.31%，反對之表決權數 24,610 權，棄權/未投票權數 4,638,795 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案

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

1. 配合公司實際營運現況及 108 年 3 月 7 日金管會發布修正之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」，擬修訂本公司「資金貸與及背書保證處理程序」部分條文。
2. 「取得或處分資產處理程序」修正條文對照表，請參閱附件八。
3. 敬請 討論。

議事經過：

股東（戶號 8435）對此議案表示異議，經主席說明後裁示表決。

決議：表決結果贊成之表決權數為 169,024,067 權，占出席股東表決權 97.31%，反對之表決權數 24,611 權，棄權/未投票權數 4,638,794 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第三案

案由：修訂本公司「公司章程」部分條文案，提請 討論。（董事會提）
說明：

1. 配合公司營運需要修訂公司章程。
2. 本公司「公司章程」修正條文對照表請參閱附件九。
3. 敬請 討論。

議事經過：

股東（戶號 8435）詢問董事長出席股東會問題。

前揭股東詢問事項經主席或其指定人員充分說明及答覆後，股東洽悉惟表示異議。

決議：表決結果贊成之表決權數為 169,022,067 權，占出席股東表決權 97.31%，反對之表決權數 24,611 權，棄權/未投票權數 4,640,794 權，本案依董事會所提議案表決通過。

第四案 董事會提

案由：發行限制員工權利新股案，提請 討論。
說明：

- 1.本公司為吸引及留任關鍵優秀人才與達成公司中、長期目標，期激勵同仁全力以赴共同達成公司營運目標，擬依公司法第267條及金融監督管理委員會發布之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，提請討論發行民國108年限制員工權利新股案。
- 2.本次擬發行不超過普通股2,500,000股，每股票面金額新台幣10元，發行總額25,000,000元，採無償發行，於主管機關申報生效通知到達之日起一年內一次或分次辦理。本次發行條件、員工資格條件及得獲配之股數、辦理本次限制員工權利新股之必要理由、可能費用化之金額、對公司每股盈餘稀釋情形及其他對股東權益影響事項等請參閱附件十。
- 3.本次發行限制員工權利新股，相關限制及重要約定事項或未盡事宜，悉依相關法令及本公司訂定之發行辦法辦理。
- 4.本公司發行之限制行員工權利新股得以交付信託保管方式辦理，有關發行條件及辦法嗣後如因應法令、主管單位之要求須增修前列與附件十相關條件內容或客觀環境改變而有修正之必要，擬請股東會授權董事會辦理。
- 5.敬請 討論。

議事經過：

股東（戶號8435）詢問公司長期目標、發行股數及限制員工權利新股發行辦法。前揭股東詢問事項經主席或其指定人員充分說明及答覆後，股東洽悉惟表示異議。決議：表決結果贊成之表決權數為166,436,383權，占出席股東表決權95.82%，反對之表決權數2,612,295權，棄權/未投票權數4,638,794權，本案依董事會所提議案表決通過。

第五案 董事會提

案由：現金增資案，提請 討論。

說明：

1. 為償還公司債務以及維持尋找產品線併購機會所需長期資金籌措管道之彈性二項資金需求之一，擬提請股東會同意於不超過54,300,000股(含)範圍內，授權董事會、董事長或其指定之人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。
2. 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。
3. 敬請 討論。

議事經過：

股東（戶號8435）詢問增資股數、負債比率及產品線併購機會。

前揭股東詢問事項經主席或其指定人員充分說明及答覆後，股東洽悉惟表示異議。
決議：表決結果贊成之表決權數為 166,324,973 權，占出席股東表決權 95.76%，反對之表決權數 2,720,706 權，棄權/未投票權數 4,641,793 權，本案依董事會所提議案表決通過。

六、選舉事項

董事會提

案由：增選董事一席案。

說明：

1. 為配合本公司業務需要，增選董事一席，由股東會就有行為能力之人選任之。
2. 新選任董事任期自民國108年6月24日至109年6月26日止。
3. 本次選舉依本公司「董事選舉辦法」規定辦理。
4. 敬請 選舉。

選舉結果：

董事當選名單如下：

戶號或身份證明 文件編號	戶名或姓名	當選權數
19640*****	Hirofumi Imai	156,824,232

七、其他議案

董事會提

案由：解除本公司新任董事及其代表人競業行為之限制案，提請 討論。

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，並取得其許可。
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，解除新任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內容。

明細如下：

職稱	姓名	目前兼任其他公司之職務
董事	Hirofumi Imai	日本富士製藥公司(Fuji Pharma Co., Ltd.)董事長 (Chairman)

		日本富士製藥公司(Fuji Pharma Co., Ltd.)董事代表 (Representative Director)
--	--	--

3. 敬請 討論。

決議：表決結果贊成之表決權數為 162,403,428 權，占出席股東表決權 93.50%，反對之表決權數 4,814,070 權，棄權/未投票權數 6,469,974 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 42 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

附件一：107年度營業報告書

各位股東女士先生：

107年對美時而言是相當重要的一年，我們取得了數項高價值產品的關鍵突破，包括戒癮含片Buprenorphine/Naloxone一審成功挑戰專利的勝訴、抗癌重磅產品Lenalidomide在歐盟市場的首個核准，以及非小細胞肺癌抗癌藥Gefitinib的歐洲核准，這是過去數年來整個集團努力的成果，亦象徵美時將逐步自過去投入的研發中收獲，成為抗癌藥物的領導製藥公司，在全球抗癌市場快速成長的環境下為病患提供平價的治療選擇，同時為員工及股東創造利益。

除此之外，我們更樂見108年美時開春有喜，除了成功在美國上市戒癮含片Buprenorphine/Naloxone，我們還順利引進了策略性投資人富士製藥工業株式會社，富士將與我們攜手深化亞太區的布局；而為因應前述外銷與高價值產品的品質需求，維持供貨順暢，我們著手升級以研發、製造高毒性與高致敏製劑見長的南投廠；做為艾威群的一份子，美時擁有獨特的全球市場觸角，能有效極大化研發效益與智慧財產權價值，故在學名藥廠面臨全球法規與藥價劇變之際，美時成長的腳步卻從未停歇，這是值得驕傲的。

展望未來，我們相信提升毛利率、加速區域比重多元化的進程會更快速，同時我們投資台灣的計畫將持續開展，美時矢志成為亞太區領先的學名藥廠，並盡力回饋台灣的製藥產業，為台灣建立產業人才庫。

我來自冰島，一個與台灣有許多相似之處的小島，我們類似的成長環境使我明白，唯有懷抱希望、起身行動，才能克服外在環境的困難；未來美時的董事會與經營團隊仍會孜孜矻矻、戮力以成，也誠摯感謝所有股東長年的支持。

董事長：Vilhelm Robert Wessman



經理人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



附件二：審計委員會查核報告書

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

董事會造具本公司民國一〇七年度之財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所許秀明會計師及邵志明會計師共同查核完竣，連同營業報告書及虧損撥補表經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依公司法第二百十九條規定繕具報告，敬請 鑒核。

此致

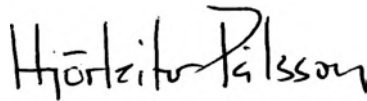
美時化學製藥股份有限公司一〇八年股東常會

審計委員會召集人：Hjorleifur Palsson

To 2019 Annual General Meeting of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd

The Company's 2018 standalone Financial Statements and consolidated Financial Statements prepared by the Board of Directors have been duly audited by Deloitte & Touche. The Financial Statements, along with the Business Report and proposal for deficit compensation, have been reviewed and determined to be correct and accurate by the Audit Committee members of Lotus Pharmaceutical Co., Ltd. According to Article of 219 of the Company Law, we hereby submit this report.

Lotus Pharmaceutical Co., Ltd



Chairman of Audit Committee : Hjorleifur Palsson

中 華 民 國 一 〇 八 年 五 月 十 四 日

Date: May 14th, 2019

附件三：私募有價證券辦理情形報告

108 年以私募方式辦理現金增資發行 4,913,220 股普通股執行情形報告

計畫內容

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，引進策略投資人日本富士製藥公司為本公司長期發展之策略，於108年2月20日第一次股東臨時會決議通過於12,000仟股額度內辦理現金增資私募普通股案。股東臨時會通過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，授權董事會依規定辦理。

(1)主管機關核准日期及文號

本公司於108年4月22日取得經授商字第10801042940號函，核准私募發行普通股乙案。

(2)本次計畫所需資金總額：新台幣616,609,110元。

本次私募股款業於108年4月1日收足募集完成，發行價格為每股新台幣125.5元，共募得新台幣616,609,110元。

(3)本次計畫資金使用用途：

為拓展通路與增加市場佔有率，本公司購買日本富士製藥公司之庫藏股1,219,300股，約佔日本富士製藥公司已發行股份總數3.9%，購買金額新台幣6.17億元(JPY 2,225,222,500)。

附件四：107年度會計師查核報告書及合併財務報表

Deloitte

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司 公鑒：

查核意見

美時化學製藥股份有限公司及其子公司（以下簡稱美時化學集團）民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達美時化學集團民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對美時化學集團民國 107 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對美時化學集團民國 107 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

商譽之減損評估

關鍵查核事項說明

如合併財務報表附註十四所述，截至民國 107 年 12 月 31 日止，合併資產負債表之商譽金額為 6,083,453 仟元，佔合併資產總額 41%，對整體合併財務報表係屬重大，有關商譽減損之評估會計政策請詳合併財務報表附註四（九）。管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定，於每年及若有減損跡象時，進行商譽減損評估測試。

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

因應之查核程序

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

1. 瞭解管理階層評估商譽減損之相關流程及控制作業。
2. 針對併購美時化學製藥股份有限公司所產生商譽之減損評估
 - (1) 透過評估管理階層所使用之獨立評價人員之專業能力、適任能力與客觀性，並驗證評價人員之資格，亦與管理階層討論評價人員之工作範圍及複核其委任條件，以確認未存有影響其客觀性或限制其工作範圍之事項。
 - (2) 評估管理階層所估計之未來銷售成長率，是否合理考量近期營運結果、歷史趨勢、新產品預估之上市時程及可能帶來之現金流量及所屬產業概況等。
 - (3) 評估及諮詢本事務所內部專家，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬等假設，以判斷加權平均資金成本率所屬產業係屬允當。
3. 針對併購 Dream Pharmaceutical Co., Ltd.所產生商譽之減損評估，係透過查核指示函，覆核子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.委任會計師交付本會計師之相關文件，閱讀其獨立評價人員之評價報告，與管理階層及韓國子公司之委任會計師討論等方式查核商譽減損的評估過程和結論的適當性。

其他事項

列入美時化學集團合併財務報告中，有關子公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，其有關前述子公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國 107 年及 106 年 12 月 31 日，對 Alvogen Pharma India Pvt Ltd.之資產總額分別為新台幣 165,311 仟元及 162,278 仟元，分別佔合併資產總額之 1%及 1%；民國 107 及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對 Alvogen

Pharma India Pvt Ltd.之營業收入分別為新台幣 175,049 仟元及 165,694 仟元，分別佔合併營業收入之 3%及 3%。

美時化學製藥股份有限公司業已編製民國 107 及重編後 106 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

美時化學集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美時化學集團民國 107 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 秀 明

許 秀 明



會計師 邵 志 明

邵 志 明



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 1 9 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 107 年及 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日			106年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 1,023,232	7		\$ 1,774,172	11	
1140	合約資產—流動（附註十八）	9,867	-		-	-	
1150	應收票據及帳款（附註八及二五）	1,147,382	8		1,266,712	8	
1200	其他應收款	6,219	-		2,294	-	
1210	其他應收款—關係人（附註二五）	36,098	-		140,015	1	
1220	本期所得稅資產（附註二十）	14,332	-		115	-	
1310	存貨（附註九）	1,160,853	8		923,357	6	
1479	其他流動資產	161,971	1		99,813	1	
11XX	流動資產總計	3,559,954	24		4,206,478	27	
	非流動資產						
1523	備供出售金融資產—非流動（附註七）	-	-		1,755	-	
1543	以成本衡量之金融資產—非流動（附註七）	-	-		10	-	
1550	採用權益法之投資（附註十一）	9,035	-		8,752	-	
1600	不動產、廠房及設備（附註十二及二六）	1,814,951	12		1,885,141	12	
1805	商譽（附註十四）	6,083,453	41		6,130,032	39	
1821	其他無形資產（附註十三）	2,185,186	15		2,379,211	15	
1840	遞延所得稅資產（附註二十）	486,720	3		449,168	3	
1990	其他非流動資產（附註二五及二六）	714,384	5		575,108	4	
15XX	非流動資產總計	11,293,729	76		11,429,177	73	
1XXX	資 產 總 計	\$ 14,853,683	100		\$ 15,635,655	100	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十五）	\$ 310,000	2		\$ 260,000	2	
2130	合約負債—流動（附註十八及二五）	65,344	-		-	-	
2150	應付票據及帳款（附註二五）	727,571	5		416,568	3	
2200	其他應付款	386,803	3		383,285	2	
2220	其他應付款—關係人（附註二五）	89,271	1		85,423	1	
2230	本期所得稅負債（附註二十）	76,576	-		118,270	1	
2250	負債準備—流動（附註二一）	50,406	-		73,968	-	
2355	應付租賃款—流動	-	-		2	-	
2320	一年內到期長期借款（附註十五）	300,000	2		204,622	1	
2399	其他流動負債—其他（附註二五）	97,648	1		354,413	2	
21XX	流動負債總計	2,103,619	14		1,896,551	12	
	非流動負債						
2527	合約負債—非流動（附註十八）	106,580	1		-	-	
2550	負債準備—非流動（附註二一）	32,411	-		101,041	1	
2540	長期借款（附註十五）	1,461,604	10		4,411,398	28	
2570	遞延所得稅負債（附註二十）	197,211	1		244,627	2	
2640	淨確定福利負債—非流動（附註十六）	571,156	4		517,967	3	
2620	長期應付借款—關係人（附註二五）	2,700,068	18		809,328	5	
2670	其他非流動負債	312	-		312	-	
25XX	非流動負債總計	5,069,342	34		6,084,673	39	
2XXX	負債總計	7,172,961	48		7,981,224	51	
	歸屬於本公司業主之權益						
3100	股本（附註十七）	2,382,007	16		2,384,917	15	
3200	資本公積（附註十七）	6,020,558	41		6,020,558	39	
3500	庫藏股票（附註十七）	-	-		(22,888)	-	
3350	待彌補虧損（附註十七）	(995,135)	(7)		(1,026,890)	(7)	
3400	其他權益	(181,735)	(1)		(109,788)	(1)	
31XX	歸屬於本公司業主之權益合計	7,225,695	49		7,245,909	46	
36XX	非控制權益（附註十七）	455,027	3		408,522	3	
3XXX	權益總計	7,680,722	52		7,654,431	49	
	負債與權益總計	\$ 14,853,683	100		\$ 15,635,655	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告）

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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	107 年 度			106 年 度		
	金	額	%	金	額	%
4100 營業收入淨額(附註十八及二五)	\$	6,428,894	100	\$	6,423,760	100
5110 營業成本(附註九、十九及二五)		<u>3,289,414</u>	<u>51</u>		<u>3,344,086</u>	<u>52</u>
5900 營業毛利		<u>3,139,480</u>	<u>49</u>		<u>3,079,674</u>	<u>48</u>
營業費用(附註十九及二五)						
6100 推銷費用		1,684,247	26		1,546,610	24
6200 管理費用		681,609	11		680,452	10
6300 研究發展費用		<u>324,936</u>	<u>5</u>		<u>304,676</u>	<u>5</u>
6000 營業費用合計		<u>2,690,792</u>	<u>42</u>		<u>2,531,738</u>	<u>39</u>
6900 營業利益		<u>448,688</u>	<u>7</u>		<u>547,936</u>	<u>9</u>
營業外收入及支出						
7010 其他收入(附註十九及二五)		43,380	1		28,726	-
7020 其他利益及損失(附註十九)	(	8,639)	-	(	81,255)	(1)
7050 財務成本(附註十九及二五)	(	320,008)	(5)	(	259,659)	(4)
7060 採用權益法之關聯企業 損益份額(附註十一及三十)		<u>283</u>	<u>-</u>		<u>(87)</u>	<u>-</u>
7000 營業外淨支出合計	(	<u>284,984</u>	(4)	(	<u>312,275</u>	(5)
7900 稅前淨利		163,704	3		235,661	4
7950 所得稅費用(附註二十)	(	<u>39,616</u>	(1)	(	<u>170,560</u>	(3)
8200 本年度淨利		<u>124,088</u>	<u>2</u>		<u>65,101</u>	<u>1</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107 年 度		106 年 度	
		金	%	金	%
	其他綜合損益之稅後淨額				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡				
	量數(附註十六)	(24,301)	(1)	13,591	-
8349	與不重分類之項目相				
	關之所得稅(附註				
	二十)	5,749	-	(2,503)	-
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	(78,649)	(1)	204,857	3
8399	與可能重分類之項				
	目相關之所得稅				
	(附註二十)	(586)	-	-	-
8370	採用權益法認列關聯				
	企業及合資之其他				
	綜合損失之份額	-	-	(9,568)	-
8300	本年度其他綜合(				
	損失)利益之稅後				
	淨額	(97,787)	(2)	206,377	3
8500	本年度綜合利益總額	\$ 26,301	-	\$ 271,478	4
	淨利歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 99,476	2	\$ 21,791	-
8620	非控制權益	24,612	-	43,310	1
8600		\$ 124,088	2	\$ 65,101	1
	綜合利益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 9,059	-	\$ 203,339	3
8720	非控制權益	17,242	-	68,139	1
8700		\$ 26,301	-	\$ 271,478	4
	每股盈餘(附註二二)				
9710	基 本	\$ 0.42		\$ 0.09	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告)

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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益									
		股本—普通股	資本公積	待彌補虧損	其他權益	國外營運機構	備供出售金融	財務報表換算	庫藏股票	總計	非控制權益
		股數(仟股)	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額
A1	106 年 1 月 1 日餘額	238,492	\$ 2,384,917	\$ 6,153,905	(\$ 846,666)	\$ 8,573	(\$ 289,914)	(\$ 22,888)	\$ 7,387,927	\$ 915,910	\$ 8,303,837
D1	106 年度淨利	-	-	-	21,791	-	-	-	21,791	43,310	65,101
D3	106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	9,995	(9,568)	181,121	-	181,548	24,829	206,377
D5	106 年度綜合損益總額	-	-	-	31,786	(9,568)	181,121	-	203,339	68,139	271,478
L1	取得非控制權益	-	-	(133,347)	(212,010)	-	-	-	(345,357)	(575,527)	(920,884)
Z1	106 年 12 月 31 日餘額	238,492	2,384,917	6,020,558	(1,026,890)	(995)	(108,793)	(22,888)	7,245,909	408,522	7,654,431
A3	追溯適用之影響數	-	-	-	(1,005)	995	-	-	(10)	-	(10)
A5	期初重編後餘額	238,492	2,384,917	6,020,558	(1,027,895)	-	(108,793)	(22,888)	7,245,899	408,522	7,654,421
D1	107 年度淨利	-	-	-	99,476	-	-	-	99,476	24,612	124,088
D3	107 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(17,475)	-	(72,942)	-	(90,417)	(7,370)	(97,787)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	82,001	-	(72,942)	-	9,059	17,242	26,301
L1	取得非控制權益	-	-	-	(29,263)	-	-	-	(29,263)	29,263	-
L3	庫藏股註銷	(291)	(2,910)	-	(19,978)	-	-	22,888	-	-	-
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	238,201	\$ 2,382,007	\$ 6,020,558	(\$ 995,135)	\$ -	(\$ 181,735)	\$ -	\$ 7,225,695	\$ 455,027	\$ 7,680,722

後附之附註係本合併財務報告之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107 年 度	106 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 163,704	\$ 235,661
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損迴轉利益	(3,069)	-
A23600	呆帳費用	-	231
A20100	折舊費用	178,966	184,285
A20200	攤銷費用	212,573	176,384
A23800	存貨呆滯及跌價損失	98,318	33,297
A23500	無形資產減損損失	129,402	91,369
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	10,775	65,418
A22800	處分無形資產損失（利益）	109	(292)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,092	2,100
A21200	利息收入	(13,534)	(20,567)
A20900	財務成本	320,008	259,659
A29900	借款提前清償損失	-	97,361
A22300	採用權益法之關聯企業（利益） 損失份額	(283)	87
A24100	未實現外幣兌換損失	15,378	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	110,735	-
A31130	應收票據及帳款	(11,615)	(29,662)
A31180	其他應收款	(4,281)	1,622
A31190	其他應收款－關係人	184,638	28,628
A31200	存 貨	(331,861)	38,437
A31990	其他流動資產	(60,051)	(18,524)
A31240	其他非流動資產	128	3,673
A32125	合約負債	(62,898)	-
A32130	應付票據及帳款	315,368	(62,197)
A32180	其他應付款	(64,646)	(35,981)
A32190	其他應付款－關係人	(38,895)	46,197
A32240	淨確定福利負債－非流動	36,274	24,686
A32200	負債準備	(26,582)	(11,635)
A32230	其他流動負債－其他	(13,069)	86,821
A33000	營運產生之現金流入	1,146,684	1,197,058
A33100	收取之利息	10,780	34,778

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107 年 度	106 年 度
A33300	支付之利息	(\$ 182,190)	(\$ 345,849)
A33500	支付之所得稅	(178,296)	(295,219)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>796,978</u>	<u>590,768</u>
投資活動之現金流量			
B00200	處分其他金融資產價款	-	25,353
B02700	取得不動產、廠房及設備	(145,618)	(147,308)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,061	4,281
B04500	取得無形資產 (包含發展費用資本化)	(253,449)	(766,017)
B04600	處分無形資產	4,976	18,326
B06700	其他資產增加	(105,307)	(41,726)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(498,337)</u>	<u>(907,091)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	償還短期借款	-	(150,000)
C00200	舉借短期借款	50,000	50,000
C01800	舉借長期借款	1,526,124	4,556,028
C01700	償還長期借款	(4,409,583)	(4,164,943)
C09900	支付長期借款相關成本	-	(108,604)
C03700	其他應付款—關係人淨增加	1,875,335	757,101
C03900	應付租賃款減少	(2)	(410)
C03000	存入保證金減少	-	(123)
C05800	取得非控制權益	-	(920,884)
CCCC	籌資活動之淨現金流 (出) 入	<u>(958,126)</u>	<u>18,165</u>
DDDD	匯率變動對現金之影響	<u>(91,455)</u>	<u>56,917</u>
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(750,940)	(241,241)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,774,172</u>	<u>2,015,413</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,023,232</u>	<u>\$ 1,774,172</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



附件五：107年度會計師查核報告書及個體財務報表

Deloitte.

勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

美時化學製藥股份有限公司 公鑒：

查核意見

美時化學製藥股份有限公司民國 107 年 12 月 31 日及重編後民國 106 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及重編後民國 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美時化學製藥股份有限公司民國 107 年 12 月 31 日及重編後 106 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及重編後 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

強調事項

如個體財務報表附註四(二)所述美時化學製藥股份有限公司之韓國孫公司 Alvogen Korea Co., Ltd.原依據國際財務報導準則將符合規定之學名藥發展費用資本化，由於韓國主管機關於 107 年 9 月發佈關於西藥業發展費用得符合資本化時點之解釋函令，並於同年 12 月來函要求韓國孫公司依此函令重新評估其部份藥品資本化之時點，致其更正 106 年度及 105 年度財務報表。是以，美時化學製藥股份有限公司管理階層評估前述事項對其個體財務報表之影響，據以重編美時化學製藥股份有限公司 106 年度及 105 年度個體財務報表，有關此重編事項對個體財務報表之相關影響，請參閱個體財務報表附註四(二)。

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 107 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對美時化學製藥股份有限公司民國 107 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

商譽減損評估

關鍵查核事項說明

如個體財務報表附註十一所述，截至民國 107 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之商譽金額為 2,751,253 仟元，佔個體資產總額 25%，對整體個體財務報表係屬重大。有關商譽減損之評估會計政策請詳個體財務報表附註四（九）。管理階層依照國際會計準則公司第 36 號「資產減損」規定，於每年及若有減損跡象時，進行商譽減損評估測試。

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

因應之查核程序

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

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

採用權益法之投資之評估

關鍵查核事項說明

如個體財務報表附註九所述，截至民國 107 年 12 月 31 日止，個體資產負債表之採用權益法之投資金額中對韓國子公司 Alvogen Korea Holdings Ltd.之投資帳面金額為 3,812,254 仟元，佔個體資產總額 34%，對整體個體財務報表係屬重大。有關採用權益法之投資減損評估會計政策請詳個體財務報表附註四（七）。

因應之查核程序

本會計師對管理階層評估採用權益法之投資減損之合理性，執行主要查核程序如下：依持股比例認列被投資公司之投資損益，與管理階層及韓國子公司之委任會計師討論並瞭解重要事項之評估，包含商譽減損評估之合理性，並透過查核指示函，覆核韓國子公司之委任會計師交付本會計師之相關文件，閱讀其獨立評價人員之評價報告等方式進行查核，再以財務報告整體考量韓國子公司的可回收金額(參考 Alvogen Korea Holdings Ltd. 所持股 92% 之韓國上市公司 Alvogen Korea Co., Ltd. 的市值)等評估權益法之投資減損。

其他事項

列入美時化學製藥股份有限公司個體財務報告中，有關權益法計價之被投資公司 Alvogen Pharma India Pvt Ltd. 之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開個體財務報表所表示之意見中，其有關上述被投資公司之長期股權投資及其投資損益，係依據其他會計師之查核報告認列。民國 107 年及重編後 106 年 12 月 31 日，對 Alvogen Pharma India Pvt Ltd. 之長期股權投資之金額分別為新台幣 78,960 仟元及 50,872 仟元，分別佔個體資產總額之 0.7% 及 0.6%；民國 107 及重編後 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對 Alvogen Pharma India Pvt Ltd. 所認列之投資利益分別為新台幣 32,751 仟元及 28,376 仟元，分別佔稅前淨（損）利之(218%)及 1,866%。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

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

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對美時化學製藥股份有限公司內部控制之有效性表示意見。

3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使美時化學製藥股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致美時化學製藥股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於美時化學製藥股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成美時化學製藥股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對美時化學製藥股份有限公司民國 107 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 許 秀 明

許 秀 明



會計師 邵 志 明

邵 志 明



證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 108 年 3 月 19 日

美時化學製藥股份有限公司

個體資產負債表

民國 107 年及重編後 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資	107 年 12 月 31 日			106 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金（附註六）	\$	180,305	2	\$	193,144	2
1140	合約資產—流動（附註十六）		9,867	-		-	-
1150	應收票據及帳款（附註七及十六）		235,476	2		287,200	3
1180	應收帳款—關係人（附註二二）		2,761	-		-	-
1200	其他應收款		1,822	-		1,338	-
1210	其他應收款—關係人（附註二二）		111,046	1		213,872	2
1310	存貨（附註八）		454,179	4		264,066	3
1410	其他流動資產		110,939	1		57,501	1
11XX	流動資產總計		<u>1,106,395</u>	<u>10</u>		<u>1,017,121</u>	<u>11</u>
	非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流動		-	-		10	-
1550	採用權益法之投資（附註九及二七）		3,939,639	35		3,877,346	43
1600	不動產、廠房及設備（附註十）		830,268	7		864,765	9
1805	商譽（附註十一）		2,751,253	25		2,751,253	30
1821	其他無形資產（附註十二）		560,391	5		458,369	5
1840	遞延所得稅資產（附註十八）		250,227	2		138,361	2
1990	其他非流動資產（附註二二）		1,765,181	16		18,327	-
15XX	非流動資產總計		<u>10,096,959</u>	<u>90</u>		<u>8,108,431</u>	<u>89</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 11,203,354</u>	<u>100</u>		<u>\$ 9,125,552</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十三）	\$	310,000	3	\$	260,000	3
2130	合約負債—流動（附註十六）		2,431	-		-	-
2150	應付票據及帳款		103,859	1		109,683	1
2180	應付帳款—關係人（附註二二）		197,819	2		11,035	-
2200	其他應付款		111,264	1		136,239	2
2220	其他應付款—關係人（附註二二）		109,569	1		84,937	1
2399	其他流動負債—其他		9,520	-		42,365	-
2320	一年內到期長期借款（附註十三）		300,000	2		-	-
21XX	流動負債總計		<u>1,144,462</u>	<u>10</u>		<u>644,259</u>	<u>7</u>
	非流動負債						
2527	合約負債—非流動（附註十六）		6,015	-		-	-
2540	長期借款（附註十三）		-	-		300,000	3
2570	遞延所得稅負債（附註十八）		44,186	1		46,526	1
2650	採用權益法之投資貸餘（附註九及二七）		73,526	1		69,844	1
2640	淨確定福利負債（附註十四）		9,090	-		9,374	-
2620	長期應付借款—關係人（附註二二）		2,700,068	24		809,328	9
2670	其他非流動負債		312	-		312	-
25XX	非流動負債總計		<u>2,833,197</u>	<u>26</u>		<u>1,235,384</u>	<u>14</u>
2XXX	負債總計		<u>3,977,659</u>	<u>36</u>		<u>1,879,643</u>	<u>21</u>
	權益						
3100	股本（附註十五）		2,382,007	21		2,384,917	26
3200	資本公積（附註十五）		6,020,558	54		6,020,558	66
3500	庫藏股票（附註十五）		-	-		(22,888)	-
3350	待彌補虧損（附註十五）	(	995,135)	(9)	(	1,026,890)	(12)
3400	其他權益	(	181,735)	(2)	(	109,788)	(1)
3XXX	權益總計		<u>7,225,695</u>	<u>64</u>		<u>7,245,909</u>	<u>79</u>
	負債與權益總計		<u>\$ 11,203,354</u>	<u>100</u>		<u>\$ 9,125,552</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告）

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

個體綜合損益表

民國 107 年及重編後 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	107 年 度		106 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4100 營業收入淨額（附註十六及二二）	\$ 945,495	100	\$1,144,713	100
5110 營業成本（附註八及二二）	<u>518,461</u>	<u>55</u>	<u>664,101</u>	<u>58</u>
5900 營業毛利	427,034	45	480,612	42
5910 與子公司及關聯企業之未實現利益	-	-	(5,388)	-
5920 與子公司及關聯企業之已實現利益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,650</u>	<u>-</u>
5950 已實現營業毛利	<u>427,034</u>	<u>45</u>	<u>480,874</u>	<u>42</u>
營業費用（附註十七及二二）				
6100 推銷費用	262,716	28	226,822	20
6200 管理費用	179,667	19	213,353	19
6300 研究發展費用	<u>110,380</u>	<u>11</u>	<u>142,268</u>	<u>12</u>
6000 營業費用合計	<u>552,763</u>	<u>58</u>	<u>582,443</u>	<u>51</u>
6900 營業淨損	(<u>125,729</u>)	(<u>13</u>)	(<u>101,569</u>)	(<u>9</u>)
營業外收入及支出				
7010 其他收入（附註十七及二二）	34,015	4	17,315	1
7020 其他利益及損失（附註十七）	(15,552)	(2)	(2,695)	-
7050 財務成本（附註十七及二二）	(86,191)	(9)	(33,282)	(3)
7060 採用權益法之子公司及關聯企業利益份額（附註九及二七）	<u>178,448</u>	<u>19</u>	<u>121,752</u>	<u>11</u>
7000 營業外淨收入合計	<u>110,720</u>	<u>12</u>	<u>103,090</u>	<u>9</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	107 年 度			106 年 度		
	金	額	%	金	額	%
7900 稅前淨(損)利	(\$	15,009)	(1)	\$	1,521	-
7950 所得稅利益(附註十八)		<u>114,485</u>	<u>12</u>		<u>20,270</u>	<u>2</u>
8200 本年度淨利		<u>99,476</u>	<u>11</u>		<u>21,791</u>	<u>2</u>
其他綜合損益						
8310 不重分類至損益之項目：						
8311 確定福利計畫之再衡						
量數		436	-		9,752	1
8330 採用權益法之子公司						
及關聯企業之其他						
綜合損益份額	(	17,632)	(2)		1,900	-
8349 與不重分類之項目相						
關之所得稅		307	-	(	1,657)	-
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	(	72,942)	(8)		181,121	16
8380 採用權益法之子公司						
及關聯企業合資之						
其他綜合損失份額						
(附註十八)	(	586)	-	(	9,568)	(1)
8300 本年度其他綜合損益						
之稅後淨額	(	90,417)	(10)		181,548	16
8500 本年度綜合損益總額	\$	<u>9,059</u>	<u>1</u>	\$	<u>203,339</u>	<u>18</u>
每股盈餘(附註十九)						
9750 基 本	\$	<u>0.42</u>		\$	<u>0.09</u>	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國108年3月19日查核報告)

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

個體權益變動表

民國 107 年及重編後 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	普 通 股 股 本	金 額	資 本 公 積	待 彌 補 虧 損	其 他 權 益	金 融 資 產	外 營 運 機 構	庫 藏 股 票	權 益 總 額
	股數 (仟股)				未 實 現 損 益	兌 換 差 額	財 務 報 告 之		
A1 106 年 1 月 1 日餘額	238,492	\$ 2,384,917	\$ 6,153,905	(\$ 846,666)	\$ 8,573	(\$ 289,914)		(\$ 22,888)	\$ 7,387,927
D1 106 年度淨利	-	-	-	21,791	-	-		-	21,791
D3 106 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	9,995	(9,568)	181,121		-	181,548
D5 106 年度綜合損益總額	-	-	-	31,786	(9,568)	181,121		-	203,339
採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數	-	-	(133,347)	(212,010)	-	-		-	(345,357)
Z1 106 年 12 月 31 日餘額	238,492	2,384,917	6,020,558	(1,026,890)	(995)	(108,793)		(22,888)	7,245,909
A3 追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	(1,005)	995	-		-	(10)
A5 期初重編後餘額	238,492	2,384,917	6,020,558	(1,027,895)	-	(108,793)		(22,888)	7,245,899
D1 107 年度淨利	-	-	-	99,476	-	-		-	99,476
D3 107 年度稅後其他綜合損失	-	-	-	(17,475)	-	(72,942)		-	(90,417)
D5 107 年度綜合損益總額	-	-	-	82,001	-	(72,942)		-	9,059
L3 庫藏股註銷	(291)	(2,910)	-	(19,978)	-	-		22,888	-
O1 採用權益法認列子公司及關聯企業之變動數	-	-	-	(29,263)	-	-		-	(29,263)
Z1 107 年 12 月 31 日餘額	238,201	\$ 2,382,007	\$ 6,020,558	(\$ 995,135)	\$ -	(\$ 181,735)		\$ -	\$ 7,225,695

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告)

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

個體現金流量表

民國 107 年及重編後 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107 年 度	106 年 度
	營業活動之淨現金流量		
A10000	本年度稅前淨（損）利	(\$ 15,009)	\$ 1,521
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	73,084	71,057
A20200	攤銷費用	34,428	33,653
A20300	預期信用減損迴轉利益	(827)	-
A23600	呆帳費用	-	1,810
A20900	財務成本	86,191	33,282
A21200	利息收入	(4,170)	(8,821)
A22300	採用權益法之子公司及關聯企 業損益份額	(178,448)	(121,752)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	1,286	68
A24100	未實現外幣兌換損失	15,377	-
A23500	其他無形資產減損損失	-	11,257
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	10,775	65,418
A23800	存貨呆滯及跌價損失（回升利 益）	30,026	(3,405)
A23900	與子公司及關聯企業之未實現 銷貨利益	-	5,388
A24000	與子公司及關聯企業之已實現 銷貨利益	-	(5,650)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	110,735	-
A31130	應收票據與帳款	(68,051)	(151,983)
A31160	應收帳款－關係人	(2,761)	6,718
A31180	其他應收款	186	2,664
A31190	其他應收款－關係人	197,428	167,709
A31200	存 貨	(220,139)	(31,176)
A31240	其他流動資產	(53,438)	(20,801)
A31990	其他非流動資產	-	(593)
A32125	合約負債	(22,345)	-
A32130	應付票據與帳款	(5,824)	48,131
A32160	應付帳款－關係人	145,423	8,991
A32180	其他應付款	(25,079)	38,722
A32190	其他應付款－關係人	21,529	70,845

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		107 年 度	106 年 度
A32230	其他流動負債	(\$ 2,054)	(\$ 34,693)
A32240	淨確定福利負債	<u>152</u>	<u>(23,186)</u>
A33000	營運產生之現金流入	128,475	165,174
A33300	支付之利息	(41,623)	(123,697)
A33100	收取之利息	<u>3,681</u>	<u>21,162</u>
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>90,533</u>	<u>62,639</u>
	投資活動之現金流量		
B02200	增加投資子公司	-	(967)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(59,269)	(91,787)
B04500	取得無形資產(包含發展費用資本化)	(222,612)	(70,563)
B02000	其他資產(減少)增加	(1,745,560)	2,670
B03700	存出保證金減少	<u>(1,266)</u>	<u>(8,338)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(2,028,707)</u>	<u>(168,985)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	舉借短期借款	-	50,000
C00200	償還短期借款	50,000	(150,000)
C01600	舉借長期借款	-	300,000
C01700	償還長期借款	-	(825,000)
C03000	存入保證金減少	-	(123)
C03700	其他應付款—關係人淨增加	<u>1,875,335</u>	<u>744,090</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>1,925,335</u>	<u>118,967</u>
EEEE	本年度現金(減少)增加數	(12,839)	12,621
E00100	年初現金餘額	<u>193,144</u>	<u>180,523</u>
E00200	年底現金餘額	<u>\$ 180,305</u>	<u>\$ 193,144</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 3 月 19 日查核報告)

董事長：Vilhelm
Robert
Wessman



經理人：Petar
Vazharov



會計主管：田依菱



附件六：107年度虧損撥補表

美時化學製藥股份有限公司

虧損撥補表

民國107年度



單位：新台幣元

項 目	小 計	金 額
以前年度可供分配盈餘（待彌補虧損）餘額		(\$1,026,890,900)
以前年度保留盈餘調整數		(1,004,529)
減：其他綜合損益含確定福利計劃精算損益	(17,474,972)	
加：107 年度稅後淨利（損失）	99,476,579	
減：採用權益法認列子公司之變動數	(29,263,165)	
減：庫藏股註銷	(19,978,057)	
減：提列 10%法定盈餘公積	-	
可供分配盈餘或待彌補虧損		32,760,385
期末未分配盈餘（待彌補虧損）餘額		(\$995,135,044)
附註： 配發員工酬勞 0 元，配發董事酬勞 0 元		

董 事 長：Vilhelm Robert Wessman



經 理 人：Petar Vazharov



會計主管：田依菱



附件七：「取得與處分資產處理程序」修正條文對照表

條 號	修正條文	現行條文	說 明
第 二 條	一、本處理程序所稱之「資產」，係指： 1.長、短期有價證券投資〈含股票、公債、公司債、金融債券、表彰基金之有價證券、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等〉。 2.不動產(含土地、房屋及建築、投資性不動產、土地使用權)、<u>設備或其使用權資產</u>。 3.會員證。 4.無形資產〈含專利權、著作權、商標權、特許權〉。 5.衍生性商品。 6.依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。 <u>7.使用權資產。</u> <u>8.其他重要資產。</u> (以下略)	一、本處理程序所稱之「資產」，係指： 1.長、短期有價證券投資〈含股票、公債、公司債、金融債券、表彰基金之有價證券、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等〉。 2.不動產(含土地、房屋及建築、投資性不動產、土地使用權)<u>及設備</u>。 3.會員證。 4.無形資產〈含專利權、著作權、商標權、特許權〉。 5.衍生性商品。 6.依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。 7.其他重要資產。 (以下略)	配合 107.11.26 金管證發 字第 10703410 726 號令 規定修 訂。
第 三 條	(以上略) 三、本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商<u>應符合下列規定：</u> <u>(一)、未曾因違反本法、公司法、銀行法、保險法、金融控股公司法、商業會計法，或有詐欺、背信、侵占、偽造文書或因業務上犯罪行為，受一年以上有期徒刑之宣告確定。但執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年者，不在此限。</u> <u>(二)、與交易當事人不得為關係人或有實質關係人之情形。</u> <u>(三)、公司如應取得二家以上專業估價者之估價報告，不同專業估價者或估價人員不得互為關係人或有實質關係人之情形。</u> <u>前項人員於出具估價報告或意見書時</u>	(以上略) 三、本公司取得之估價報告或會計師、律師或證券承銷商之意見書，該專業估價者及其估價人員、會計師、律師或證券承銷商<u>與交易當事人不得為關係人。</u> 四、本公司經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代估價報告或會計師意見。	配合 107.11.26 金管證發 字第 10703410 726 號令 規定修 訂。

	，應依下列事項辦理： <u>(一)、承接案件前，應審慎評估自身專業能力、實務經驗及獨立性。</u> <u>(二)、查核案件時，應妥善規劃及執行適當作業流程，以形成結論並據以出具報告或意見書；並將所執执行程序、蒐集資料及結論，詳實登載於案件工作底稿。</u> <u>(三)、對於所使用之資料來源、參數及資訊等，應逐項評估其完整性、正確性及合理性，以做為出具估價報告或意見書之基礎。</u> <u>(四)、聲明事項，應包括相關人員具備專業性與獨立性、已評估所使用之資訊為合理與正確及遵循相關法令等事項。</u> 四、本公司經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代估價報告或會計師意見。		
第七條	(以上略) 二、本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣<u>國內</u>公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外 (以下略) 三、本公司與其<u>母公司、子公司，或其直接或間接持有百分之百已發行股份或資本總額之</u>子公司間，取得或處分供營業使用之設備，董事會得授權董事長在新台幣三億元內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認： <u>(一)取得或處分供營業使用之設備或其使用權資產。</u> <u>(二)取得或處分供營業使用之不動產使用權資產。</u> 四、本公司向關係人取得或處分資產，提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如	(以上略) 二、本公司向關係人取得或處分不動產，或與關係人取得或處分不動產外之其他資產且交易金額達公司實收資本額百分之二十、總資產百分之十或新臺幣三億元以上者，除買賣公債、附買回、賣回條件之債券、申購或買回國內證券投資信託事業發行之貨幣市場基金外 (以下略) 三、本公司與其<u>母公司或子公司</u>間，取得或處分供營業使用之設備，董事會得授權董事長在新台幣三億元內先行決行，事後再提報最近期之董事會追認。 四、本公司向關係人取得或處分資產，提報董事會討論時，應充分考量各獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。	配合 107.11.26 金管證發 字第 10703410 726 號令 規定修 訂。

	有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。 <u>五、公司向關係人取得不動產或其使用權資產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應依規定辦理。</u>		
第九條	交易原則與方針： 一、交易種類 (一)、本公司從事之衍生性商品，係指其價值由<u>特定利率、金融工具價格、商品價格、匯率、價格或費率指數、信用評等或信用指數、或其他變數</u>所衍生之交易契約，<u>上述契約之組合，或嵌入衍生性商品之組合式契約或結構型商品等</u>(如遠期契約、選擇權、期貨、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等)。 (以下略)	交易原則與方針： 一、交易種類 (一)、本公司從事之衍生性商品，係指其價值由<u>資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品</u>所衍生之交易契約(如遠期契約、選擇權、期貨、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等)。 (以下略)	配合 107.11.26 金管證發字第 10703410726號令 規定修訂。

附件八：「資金貸與及背書保證處理程序」修正條文對照表

條 號	修正條文	現行條文	說 明
第 三 條	資金貸與總額及個別對象之限額： 一、本公司貸與資金之總額不得超過本公司淨值百分之四十。 二、貸與有業務往來之公司，貸與總額不得超過本公司淨值百分之二十；對個別對象貸與之金額以雙方於資金貸與前十二個月期間內之業務往來總金額，且不得超過本公司淨值百分之十。 三、貸與短期資金融通必要之公司，貸與總額不得超過本公司淨值百分之四十；對個別對象貸與之金額不得超過本公司淨值百分之四十。 本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外子公司間從事資金貸與，或<u>直接及間接持有表決權股份百分之百國外公司間從事資金貸與</u>，其金額不受前項限額之限制，但仍應<u>訂定資金貸與總額及個別對象之限額，並應明定資金貸與期限。</u> <u>本公司負責人違反第一項及前項但書規定時，應與借用人連帶負返還責任；如公司受有損害者，亦應由其負損害賠償責任。</u>	資金貸與總額及個別對象之限額： 一、本公司貸與資金之總額不得超過本公司淨值百分之四十。 二、貸與有業務往來之公司，貸與總額不得超過本公司淨值百分之二十；對個別對象貸與之金額以雙方於資金貸與前十二個月期間內之業務往來總金額，且不得超過本公司淨值百分之十。 三、貸與短期資金融通必要之公司，貸與總額不得超過本公司淨值百分之四十；對個別對象貸與之金額不得超過本公司淨值百分之四十。 本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外子公司間從事資金貸與，其金額不受前項限額之限制，但仍應<u>依相關主管機關所訂相關法令之規定於其內部作業程序訂定資金貸與之限額及期限。</u>	配合 108.03.07 金管證審 字第 10803048 26 號令規 定修訂。
第 二 十 六 條	<u>本處理程序提報董事會討論時，應充分考量個獨立董事之意見，獨立董事如有反對意見或保留意見，應於董事會議事錄載明。</u> <u>訂定或修正本處理程序，應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議，如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決</u>		配合 108.03.07 金管證審 字第 10803048 26 號令規 定修訂。

	<u>議。</u> <u>前項所稱審計委員會全體成員及所稱全體董事，以實際在任者計算之。</u> 本處理程序應經審計委員會同意，再經董事會通過，並提報股東會同意，修訂時亦同。	本處理程序應經審計委員會同意，再經董事會通過，並提報股東會同意，修訂時亦同。	
--	--	---	--

附件九：本公司「公司章程」修正條文對照表

條號	修正條文	現行條文	說明
第六條	本公司資本總額定為新臺幣參拾億元整，分為參億股，每股金額新臺幣壹拾元，授權董事會分次發行。	本公司資本總額定為新臺幣參拾億元整，分為參億股，每股金額新臺幣壹拾元，授權董事會分次發行。 第一項資本總額內保留新台幣壹億元，分為壹仟萬股，每股面額新台幣壹拾元整，供發行員工認股權憑證，授權董事會依公司法及相關法令規定分次發行。	配合公司現況修改
第七條	本公司股票概為記名式由 代表公司之董事 簽名或蓋章， <u>並經依法得擔任股票發行人之銀行</u> 簽證後發行之。本公司發行之股份亦得免印製股票，並洽證券集中保管事業機構登錄。	本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名或蓋章， <u>經主管機關或其核定之發行登記機構</u> 簽證後發行之。本公司發行之股份亦得免印製股票，並洽證券集中保管事業機構登錄。	配合法令規定修改
第十二條	股東會決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。 <u>依主管機關規定，本公司股東亦得以電子方式行使表決權，以電子方式行使表決權之股東視為親自出席，其相關事宜悉依法令規定辦理。</u>	股東會決議除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。	配合法令規定增加電子方式行使表決權
第十二條之二	本公司股票撤銷公開發行時，應提股東會 特別 決議後始得為之，且於興櫃期間及上市（櫃）期間均不變動此條文。	本公司股票撤銷公開發行時，應提股東會決議後始得為之，且於興櫃期間及上市（櫃）期間均不變動此條文。	文字修改
第十三條之一	本公司上述董事名額中，至少應含獨立董事三人，且不得少於董事席次五分之一。 <u>董事選舉採公司法第一百九十二條之一之候選人提名制度。董事候選人提名之受理方式及公告等相關事宜，悉依公司法及證券交易法相關法令規定辦理。</u> 獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。有關獨立董事之專業資格、持股與兼職、獨立性之認定、提名與選任方式、職權行使及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	本公司上述董事名額中，至少應含獨立董事三人，且不得少於董事席次五分之一。 <u>獨立董事之選舉，採候選人提名制度，由股東會就獨立董事候選人名單中選任之。</u> 獨立董事與非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。有關獨立董事之專業資格、持股與兼職、獨立性之認定、提名與選任方式、職權行使及其他應遵行事項，依證券主管機關之相關規定辦理。	配合法令規定修改
第十三條之二	本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分開選舉數人，由所得選票代表選舉	本公司董事之選舉採用單記名累積選舉法，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分開選舉數人，由所得選票代表選舉	文字修改

	權較多者，當選為董事。	權較多者，當選為董事， <u>該方法有修正之必要時，除應依公司法第172條等規定辦理外，應於召集事由中列舉並說明其主要內容。</u>	
第十四條	董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選董事長一人，董事長對外代表公司，並得依同一方式互選一人為副董事長。董事長請假或因故不能行使職權時， <u>其代理依公司法第二百零八條規定辦理。</u>	董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選董事長一人，董事長對外代表公司，並得依同一方式互選一人為副董事長。董事長請假或因故不能行使職權時， <u>由副董事長代理之。</u>	文字修改
第十五條	<u>董事會開會時，如以視訊會議為之，該董事以視訊參與會議者，視為親自出席。</u> <u>董事會議事錄須由會議主席及記錄人員簽名或蓋章，於會後二十日內分送各董事。並應列入本公司重要檔案，於本公司存續期間永久妥善保存。</u> <u>第二項議事錄之製作及分發得以電子方式為之。</u>	<u>董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。</u>	配合法令規定修改
第十六條之五	刪除	<u>審計委員會或審計委員會之成員負責執行公司法、證券交易法、其他法令及本公司規章規定之監察人之職權。</u>	刪除
第十九條	本公司年度如有獲利，應以不低於當年度獲利狀況之1%分派員工酬勞及應以不高於當年度獲利狀況之10%分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益。 員工酬勞發放之方式得以股票或現金為之，發放之方式、數額及股數應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。 董事（含獨立董事）酬勞發放之方式以現金為之，發放比率應由薪酬委員會提出建議後，授權董事會於上限範圍內以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。	本公司年度如有獲利，應以不低於當年度獲利狀況之1%分派員工酬勞及應以不高於當年度獲利狀況之10%分派董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。 前項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益。 員工酬勞發放之方式得以股票或現金為之，發放之方式、數額及股數應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。 董事（含獨立董事）酬勞發放之方式以現金為之，發放比率應由薪酬委員會提出建議後，授權董事會於上限範圍內以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。	配合法令規定修改

	員工酬勞發放對象係以受聘或受雇於本公司從事工作，並經正式任用且享有勞工保險待遇之從業人員為限，並包含符合一定條件之<u>控制或從屬公司</u>員工，而不包含臨時、試用人員。 <u>本公司發行員工認股權憑證、員工新股認購、限制員工權利新股，以及庫藏股轉讓予員工，其發行或給付之對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。</u>	員工酬勞發放對象係以受聘或受雇於本公司從事工作，並經正式任用且享有勞工保險待遇之從業人員為限，並包含符合一定條件之從屬公司員工，而不包含臨時、試用人員。	
第十九條之一	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累計已達資本總額時不在此限，扣除依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，<u>加計期初未分配盈餘</u>，由董事會擬具分派議案，<u>必要時酌予保留不與分配</u>，提請股東會決議後分派之。	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累計已達資本總額時不在此限，扣除依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議後分派之。	配合法令規定修改
第十九條之二	本公司將考量公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策（如有適當投資計劃而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採取高現金股利政策因應）。預期股利分配額度維持於當年度可供分配盈餘之10%至100%間，其中現金股利不低於當年度發放股利總額之10%，<u>但得經董事會依內外環境之變化調整之</u>。	本公司將考量公司所處環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，股利政策係考量公司未來投資計劃、財務結構及營運情形，並兼顧股東等因素，每年依法由董事會擬具盈餘分配案，經股東會決議後為之。本公司採剩餘股利政策（如有適當投資計劃而能增加公司獲利率則採取低現金股利政策，以盈餘轉增資因應，當資本擴充影響獲利水準時，則採取高現金股利政策因應）。預期股利分配額度維持於當年度可供分配盈餘之10%至100%間，其中現金股利不低於當年度發放股利總額之10%。	配合公司現況修改
第二十二條	本章程訂立於民國五十五年五月二十五日。第一次修正於民國六十三年二月一日，第二次修正於民國六十三年八月十七日，...（略）第二十九次修正於民國一〇六年六月二十七日，<u>第三〇次修正於民國一〇八年六月二十四日</u>。	本章程訂立於民國五十五年五月二十五日。第一次修正於民國六十三年二月一日，第二次修正於民國六十三年八月十七日，...（略）第二十九次修正於民國一〇六年六月二十七日。	加註公司章程修正日期及次數

附件十：民國108年限制員工權利新股發行辦法

美時化學製藥股份有限公司
民國一〇八年限制員工權利新股發行辦法草案

第一條：發行目的

本公司為吸引及留任所需專業人才、激勵員工及提升員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，並確保公司員工利益與股東利益相結合，依據公司法第 267 條、證券交易法第22條及金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱「募發準則」）等相關規定，訂定本公司本次限制員工權利新股發行辦法(以下簡稱「本辦法」)。

第二條：發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，得視實際需要一次或分次發行，實際發行日期及相關作業事項由董事會授權董事長訂定之。

第三條：員工之獲配資格條件

- 一. 為保障股東權益，本公司將謹慎管理本獎勵計畫。適用對象以限制員工權利新股給與日當日已到職之本公司全職並符合一定績效表現之員工，且將限為：(a) 與公司未來策略連結及發展具高度相關性，(b) 對公司營運具重大影響性 (c) 關鍵核心技術人才等。
- 二. 得獲配限制員工權利新股之數量將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其他管理上需參考之條件等因素，由董事長核訂，提報董事會同意。
- 三. 本公司給與單一員工依募發準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計得認購股數，加計累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計本公司依募發準則第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給與單一員工得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。但經各中央目的事業主管機關專案核准者，單一員工取得員工認股權憑證與限制員工權利新股之合計數，得不受前開比例之限制。
- 四. 具經理人身分之員工或具員工身分之董事者，應先經薪資報酬委員會同意。
- 五. 持有本公司已發行普通股股數 10%以上之個人，不符發放資格。
- 六. 薪資報酬委員會成員及不具員工身分之董事會成員，不符發放資格。

第四條：發行總額

發行普通股共計2,500,000股，每股面額10元，發行總額共計新臺幣 25,000,000元。

第五條：可能費用化之金額

若以108年5月3日(董事會召集通知寄發之前一交易日收盤價新臺幣98元)設算估計可能最大費用化金額約為新臺幣245,000仟元。

第六條：對公司每股盈餘稀釋情形

若以上述暫估每年對每股盈餘(稅後)稀釋情形，五年對每股盈餘（稅後）稀釋情形共約新臺幣1.01元。

第七條:其他對股東權益影響事項

本公司每股盈餘(稅後)稀釋尚屬有限，對現有股東權益尚無重大影響。

第八條:限制員工權利新股既得條件及股份權利內容受限情形

一.發行價格:本次為無償發行。

二.發行股份之種類:本公司普通股新股。

三.既得條件:

員工自獲配限制員工權利新股後於各既得日當日仍在職，且期間未曾有違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議或與本公司開合約約定等情事，並達成公司依公司營運管理策略所設定之績效評核指標者，於各年度既得日可既得之最高股份比例分別為:

1. 五年計劃者屆滿二年25%、屆滿三年25%、屆滿四年25%、屆滿五年25%。於各年度既得日可既得之股份比例於既得期間屆滿之最近年度績效考核依指標達成度所設定之既得比例計算，並由本公司與個別員工約定之。
2. 三年計劃者屆滿二年50%、屆滿三年50%。於各年度既得日可既得之股份比例於既得期間屆滿之最近年度績效考核依指標達成度所設定之既得比例計算，並由本公司與個別員工約定之。

四.員工未達既得條件之處理

1. 員工自獲配限制員工權利新股後，遇有既得日不在職，違反本公司勞動契約、工作規則、競業禁止與保密協議或與本公司間合約約定之重大過失，未達成公司所設定績效評核指標，或違反本辦法第八條第八項規定變更、撤回、撤銷、終止或解除本公司之代理授權，公司有權於前述事項發生時，即就其達成既得條件之限制員工權利新股予以無償收回並辦理註銷。
2. 於既得期間內，員工如有自願離職、解雇、資遣，其之前獲配尚未既得之股份，本公司將無償收回並辦理註銷。

五.下列原因發生時，尚未既得之限制員工權利新股依下列方式處理:

1. 留職停薪:其尚未既得之限制員工權利新股的權利義務不受影響，仍需依本辦法所定;惟各年度可既得之實際股份，除本辦法所定既得條件外，需再依員工於各公司營運年度之實際在職月數比例計算之。既得日當天若為留職停薪之狀態，則視為未達既得條件，將由本公司收回限制員工權利新股並辦理註銷。
2. 轉調關係企業:自請轉調關係企業者，由公司無償收回其尚未既得之限制員工權利新股。因本公司營運所需，經本公司核定轉任關係企業者，其尚未既得之限制員工權利新股的權利義務不受影響，仍需依本辦法所定;惟績效目標部分需以轉任關係企業後之績效標準重新衡量;且既得日需持續任職關係企業或本公司，否則視為未達既得條件，將由本公司收回尚未既得之限制員工權利新股並辦理註銷。
3. 退休:其尚未既得之限制員工權利新股的權利義務不受影響，仍需依本辦法所定;惟各年度可既得之實際股份，除本辦法所定既得條件外，需再依員工於各公司營運年度之實際在職月數比例計算之。
4. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職:其尚未既得之限制員工權利新股可於離職日既得，惟針對已確認績效目標達成程度的既得年度，各該年度可既得之實際股份，需依本辦法所定之既得條件計算之;針對無法確認績效目標達成程度的既得年度，其尚未既得之限制員工權利新股可全數既得。
5. 一般死亡、或因受職業災害致死:於員工死亡時，其尚未既得之限制員工權利新股，

由繼承人完成必要法定程序並提供相關證明文件後，得以申請領受其應繼承之股份或經處分之權益。惟若員工死亡時，針對已確認績效目標達成程度的既得年度，各該年度可既得之實際股份，需依本辦法所定之既得條件計算之；針對無法確認績效目標達成程度的既得年度，其尚未既得之限制員工權利新股可全數既得。

6. 若公司依企業併購法進行組織調整，其尚未既得之限制員工權利新股視為達成既得條件，其尚未既得之限制員工權利新股可全數既得。
7. 若有員工對公司貢獻卓著等特殊情形，在終止僱傭關係時，其尚未既得之限制員工權利新股視為達成既得條件或未符既得條件與可得既得比例，授權董事長依實際狀況個別核定。

六.對於本公司無償收回之限制員工權利新股，本公司將予註銷。

七.未達既得條件前股份權利受限情形：

1. 員工獲配新股後未達成既得條件前，除繼承外，不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。
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. 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，其他權利包括但不限於：股息、股利、減資、法定公積及資本公積受配權、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。
4. 本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日、現金增資認股停止過戶日、公司法第 165 條第 3 項所訂股東會停止過戶期間、或其他依事實發生之法定停止過戶期間至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其既得股票解除限制時間及程序依信託保管契約或相關法規規定執行之。

八.其他約定事項：

1. 限制員工權利新股發行後，須立即交付信託保管。且於既得條件未成就前，員工不得以任何理由或方式向受託人請求返還限制員工權利新股。
2. 限制員工權利新股交付信託保管期間應由本公司或本公司指定之人全權代理員工與股票信託保管機構進行(包括但不限於)信託保管契約之商議、簽署、修訂、展延、解除、終止，及信託保管財產之交付、運用及處分指示。

第九條:簽約及保密

- 一. 獲配限制員工權利新股之員工需依公司承辦單位通知完成簽署「限制員工權利新股受領同意書」與辦理相關信託保管程序後，方可視為取得限制員工權利新股。未依規定完成相關文件簽署者，視同放棄限制員工權利新股。
- 二. 員工與任何經本辦法取得限制員工權利新股及衍生權益之所有人皆應遵守本辦法及「限制員工權利新股受領同意書」之規定，違者視為未達既得條件；且應遵守本公司薪資保密規定，不得探詢他人或洩漏被授予之限制員工權利新股相關內容及數量、或將本案相關內容及個人權益告知他人，若有違反之情事，對於尚未達成既得條件之限制員工權利新股，本公司有權就其尚未達成既得條件之限制員工權利新股予以無償放回並辦理註銷。

第十條:稅賦

依本辦法所獲配之限制員工權利新股其相關之稅賦，按當時中華民國法令規定辦理。

第十一條:其他重要事項

- 一、 本辦法經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並向主管機關申報生效後實行。制後如因法令修改、主管機關審核要求等因素而有修正之必要時，授權董事長修訂本辦法，嗣後再提報董事會追認後始得發行。
- 二、 本辦法如有未盡事宜，除法令另有規定外，全權授權董事會或其授權之人依相關法令修訂或執行之。

附件十一：現金增資案

為償還公司債務以及維持尋找產品線併購機會所需長期資金籌措管道之彈性二項資金需求之一，擬提請股東會同意於不超過54,300,000股(含)範圍內，授權董事會、董事長或其指定之人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，擬以下述二種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：

(一) 如辦理「國內現金增資發行普通股」案，擬由董事會授權董事長及/或其指定之人單獨或共同以下列方式進行：

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。其餘股份依證交法第28 條之1 規定，提撥至少10%對外公開發行。員工或原股東認購如有不足或放棄認購股份，授權董事長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、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，授權董事長另訂認股基準日，並授權董事長或其指定之人單獨或共同決定繳款期間、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、董事長或其指定之人單獨或共同以下列方式進行：

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櫃檯買賣中心之收盤價、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、國內市價及彙總團購情形等，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54,300,000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22.34%，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，擬授權董事長另訂認股基準日，並授權董事長或其指定之人單獨或共同決定繳款期間、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。

附件十九

110 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

民國一一〇年度及一〇九年度

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	9～11
(四)重大會計政策之彙總說明	11～26
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26
(六)重要會計項目之說明	26～53
(七)關係人交易	53～58
(八)質押之資產	58
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	59
(十)重大之災害損失	59
(十一)重大之期後事項	60
(十二)其 他	60
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	60～61、63～67
2.轉投資事業相關資訊	61、68～69
3.大陸投資資訊	61、70
4.主要股東資訊	61
(十四)部門資訊	61～62

聲 明 書

本公司民國一一〇年度(自民國一一〇年一月一日至一一〇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：民國一一一年三月十六日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

電 話 Tel	+ 886 3 579 9955
傳 真 Fax	+ 886 3 563 2277
網 址 Web	home.kpmg/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」)民國一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達合併公司民國一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對合併公司民國一一〇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(十五)，收入認列之說明，請詳合併財務報告附註六(十九)，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時以合約價格扣除銷貨退回及折讓之淨額認列。

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

本會計師對上開所述關鍵查核事項，執行之主要程序彙列如下：

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

二、商譽之減損評估

有關商譽減損評估之相關會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)無形資產及附註四(十三)非金融資產減損；商譽減損評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源；商譽減損評估之說明請詳合併財務報告附註六(八)商譽。

關鍵查核事項之說明：

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

因應之查核程序：

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

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

其他事項

一、對個體財務報告出具查核報告

美時化學製藥股份有限公司已編製民國一一〇年度及一〇九年度之個體財務報告，民國一一〇年度經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案；民國一〇九年度經其他會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告在案，備供參考。

二、前任會計師出具無保留意見加強調事項段落之查核報告

合併公司民國一〇九年度之合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國一一〇年三月二十六日出具無保留意見加強調事項段落之查核報告。

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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報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。

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

- 1.辨認並評估合併財務報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一一〇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：

鄭文志
游萬耕



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

民國一一一年三月十六日

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一〇年及一一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	110.12.31		109.12.31		負債及權益	110.12.31		109.12.31						
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%					
流動資產：														
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 1,605,495	8	1,489,004	7	2100 短期借款(附註六(十))	\$ 819,767	4	410,000	2					
1140 合約資產－流動(附註六(十九)及七)	82,050	-	121,039	1	2130 合約負債－流動(附註六(十九)及七)	132,013	1	132,098	1					
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(三))	1,102,845	5	1,109,140	6	2170 應付票據及帳款	714,694	3	615,615	3					
1180 應收帳款－關係人(附註七)	2,080,746	10	1,517,255	8	2180 應付帳款－關係人(附註七)	32,853	-	1,116,109	6					
1200 其他應收款	65,277	-	2,739	-	2200 其他應付款	784,663	4	910,621	5					
1210 其他應收款－關係人(附註七)	23,664	-	48,034	-	2220 其他應付款－關係人(附註七)	655,942	3	19,754	-					
1220 本期所得稅資產	52,616	-	2,416	-	2230 本期所得稅負債	280,155	1	226,619	1					
1310 存貨(附註六(四))	3,073,404	15	2,208,490	11	2250 負債準備－流動(附註六(十三))	27,536	-	37,908	-					
1479 其他流動資產(附註八)	247,238	1	284,614	1	2280 租賃負債－流動(附註六(十二))	62,466	-	40,430	-					
	<u>8,333,335</u>	<u>39</u>	<u>6,782,731</u>	<u>34</u>	2320 一年內到期之長期借款(附註六(十一)及八)	794,901	4	1,359,086	7					
非流動資產：														
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二))	301,728	1	412,846	2	2399 其他流動負債	20,951	-	14,841	-					
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	2,541,975	12	2,193,068	11		<u>4,325,941</u>	<u>20</u>	<u>4,883,081</u>	<u>25</u>					
1755 使用權資產(附註六(七))	99,862	1	112,377	1	非流動負債：									
1805 商譽(附註六(八))	5,585,847	26	5,895,681	30	2527 合約負債－非流動(附註六(十九))	85,957	1	111,784	1					
1821 其他無形資產(附註六(九)及八)	3,863,034	18	3,830,990	19	2540 長期借款(附註六(十一)及八)	4,667,047	22	4,947,560	25					
1840 遞延所得稅資產(附註六(十五))	310,816	2	364,608	2	2550 負債準備－非流動(附註六(十三))	27,683	-	27,872	-					
1900 其他非流動資產(附註八及九)	185,353	1	161,117	1	2570 遞延所得稅負債(附註六(十五))	304,147	2	144,688	1					
	<u>12,888,615</u>	<u>61</u>	<u>12,970,687</u>	<u>66</u>	2580 租賃負債－非流動(附註六(十二))	43,411	-	76,577	-					
					2640 淨確定福利負債(附註六(十四))	485,378	2	570,071	3					
					2670 其他非流動負債	213,676	1	246,371	1					
						<u>5,827,299</u>	<u>28</u>	<u>6,124,923</u>	<u>31</u>					
						<u>10,153,240</u>	<u>48</u>	<u>11,008,004</u>	<u>56</u>					
					負債總計									
					權益(附註六(十六))：									
					歸屬母公司業主之權益：									
					3100 股本	2,627,963	12	2,453,540	12					
					3200 資本公積	8,038,813	38	6,799,186	34					
					3300 保留盈餘	1,700,635	8	353,662	2					
					3400 其他權益	(1,240,947)	(6)	(860,974)	(4)					
					3500 庫藏股票	(57,754)	-	-	-					
						<u>11,068,710</u>	<u>52</u>	<u>8,745,414</u>	<u>44</u>					
					歸屬母公司業主權益小計									
						<u>11,068,710</u>	<u>52</u>	<u>8,745,414</u>	<u>44</u>					
					權益總計									
						<u>21,221,950</u>	<u>100</u>	<u>19,753,418</u>	<u>100</u>					
					負債及權益總計									
						<u>21,221,950</u>	<u>100</u>	<u>19,753,418</u>	<u>100</u>					
資產總計	<u>\$ 21,221,950</u>	<u>100</u>	<u>19,753,418</u>	<u>100</u>										

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

(請詳閱後附合併財務報告附註)

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

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		110年度		109年度	
		金額	%	金額	%
4100	營業收入淨額(附註六(十九)及七)	\$ 12,649,189	100	10,728,583	100
5110	營業成本(附註六(四)及七)	7,009,069	55	6,131,960	57
5900	營業毛利	5,640,120	45	4,596,623	43
	營業費用(附註七)：				
6100	推銷費用	1,808,748	14	1,574,276	15
6200	管理費用	905,783	8	904,969	8
6300	研究發展費用	595,925	5	505,379	5
6450	預期信用減損損失(利益)(附註六(三))	34,237	-	(664)	-
	營業費用合計	3,344,693	27	2,983,960	28
6900	營業淨利	2,295,427	18	1,612,663	15
	營業外收入及支出：				
7100	利息收入	5,344	-	3,763	-
7010	其他收入(附註六(二)及七)	38,525	-	30,058	-
7020	其他利益及損失(附註六(廿一)及七)	(172,438)	(1)	(12,247)	-
7050	財務成本(附註六(廿一)及七)	(296,839)	(2)	(333,780)	(3)
7060	採用權益法認列之關聯企業利益之份額(附註六(五))	-	-	3,778	-
		(425,408)	(3)	(308,428)	(3)
7900	稅前淨利	1,870,019	15	1,304,235	12
7950	減：所得稅費用(附註六(十五))	466,648	4	274,584	2
	本期淨利	1,403,371	11	1,029,651	10
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	45,844	-	9,820	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損失	(66,466)	-	(32,060)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五))	(10,277)	-	(2,380)	-
	不重分類至損益之項目合計	(30,899)	-	(24,620)	-
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	(371,164)	(3)	(112,917)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五))	-	-	30,990	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	(371,164)	(3)	(81,927)	(1)
8300	本期其他綜合損益	(402,063)	(3)	(106,547)	(1)
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,001,308	8	923,104	9
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 1,403,371	11	1,026,796	10
8615	共同控制下前手權益	-	-	2,431	-
8620	非控制權益	-	-	424	-
		\$ 1,403,371	11	1,029,651	10
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 1,001,308	8	918,758	9
8715	共同控制下前手權益	-	-	4,167	-
8720	非控制權益	-	-	179	-
		\$ 1,001,308	8	923,104	9
	每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))				
9750	基本每股盈餘	\$ 5.50		4.22	
9850	稀釋每股盈餘	\$ 5.47		4.22	

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

田依菱

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇九年及一〇九九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

其他權益項目

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘(待彌補虧損)		未分配 盈餘(待彌 補虧損)	合 計	國外營運 機構財務 報告換算 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 失	員工未賺 得 酬 勞	合 計	庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計	共同控 制下前 手權益	非控制 權 益	權益總計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積											
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 2,431,140	6,588,034	-	-	(652,936)	(652,936)	(453,774)	(170,449)	-	(624,223)	-	7,742,015	(25,320)	1,814	7,718,509
本期淨利	-	-	-	-	1,026,796	1,026,796	-	-	-	-	-	1,026,796	2,431	424	1,029,651
本期其他綜合損益	-	-	-	-	7,440	7,440	(83,418)	(32,060)	-	(115,478)	-	(108,038)	1,736	(245)	(106,547)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,034,236	1,034,236	(83,418)	(32,060)	-	(115,478)	-	918,758	4,167	179	923,104
組織重組	-	-	-	-	(24,834)	(24,834)	-	-	-	-	-	(24,834)	21,153	-	(3,681)
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	(522)	(522)	-	-	-	-	-	(522)	-	-	(522)
股份基礎給付交易	22,400	130,091	-	-	-	-	-	-	(121,273)	(121,273)	-	31,218	-	-	31,218
取得非控制權益	-	-	-	-	(2,282)	(2,282)	-	-	-	-	-	(2,282)	-	(1,993)	(4,275)
反向併購資本公積調整	-	81,061	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,061	-	-	81,061
民國一〇九年十二月三十一日餘額	2,453,540	6,799,186	-	-	353,662	353,662	(537,192)	(202,509)	(121,273)	(860,974)	-	8,745,414	-	-	8,745,414
本期淨利	-	-	-	-	1,403,371	1,403,371	-	-	-	-	-	1,403,371	-	-	1,403,371
本期其他綜合損益	-	-	-	-	35,567	35,567	(371,164)	(66,466)	-	(437,630)	-	(402,063)	-	-	(402,063)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,438,938	1,438,938	(371,164)	(66,466)	-	(437,630)	-	1,001,308	-	-	1,001,308
盈餘指撥及分配：															
提列法定盈餘公積	-	-	35,366	-	(35,366)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	115,476	(115,476)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,005)	(92,005)	-	-	-	-	-	(92,005)	-	-	(92,005)
現金增資	175,173	1,238,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413,650	-	-	1,413,650
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,354)	(57,354)	-	-	(57,354)
股份基礎給付交易	(750)	1,150	-	-	40	40	-	-	57,657	57,657	(400)	57,697	-	-	57,697
民國一〇九年十二月三十一日餘額	\$ 2,627,963	8,038,813	35,366	115,476	1,549,793	1,700,635	(908,356)	(268,975)	(63,616)	(1,240,947)	(57,754)	11,068,710	-	-	11,068,710

董事長：Vilhelm Robert Wessman



經理人：Petar Vazharov

(請詳閱後附合併財務報告附註)



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

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,870,019	1,304,235
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	239,885	242,951
攤銷費用	519,496	466,673
預期信用減損損失(利益)	34,237	(664)
財務成本	296,839	333,780
利息收入	(5,344)	(3,763)
股利收入	(8,912)	(10,404)
股份基礎給付費用	57,657	31,218
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	-	(3,778)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	2,003	4,682
處分無形資產損失	1,194	-
無形資產減損損失	233,182	127,675
不動產、廠房及設備減損損失	1,635	-
未實現外幣兌換損失(利益)	13,674	(25,333)
存貨呆滯及跌價減損損失	136,779	221,150
借款提前清償損失	43,417	37,882
租賃修改(利益)損失	(6)	1,396
收益費損項目合計	1,565,736	1,423,465
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	38,511	(121,039)
應收票據及帳款	(107,848)	(54,834)
應收帳款－關係人	(564,082)	(320,424)
其他應收款	(59,903)	39,608
其他應收款－關係人	55,511	95,671
存貨	(1,125,413)	(1,097,508)
其他流動資產	(27,304)	(6,041)
其他非流動資產	(4,275)	226,457
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,794,803)	(1,238,110)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(9,743)	72,510
應付票據及帳款	128,829	127,293
應付帳款－關係人	(1,109,812)	869,160
其他應付款	(151,654)	39,317
其他應付款－關係人	79,932	(166,127)
負債準備	(4,270)	(47,291)
其他流動負債	(2,586)	(1,015)
淨確定福利負債	15,998	32,789
其他非流動負債	14,926	12,471
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,038,380)	939,107
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(2,833,183)	(299,003)
調整項目合計	(1,267,447)	1,124,462

(續下頁)

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

合併現金流量表(承上頁)

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度
營運產生之現金流入	602,572	2,428,697
收取之利息	4,581	2,993
支付之利息	(227,925)	(393,361)
支付之所得稅	(259,566)	(89,647)
營業活動之淨現金流入	119,662	1,948,682
投資活動之現金流量：		
處分採用權益法之投資	-	12,130
取得共同控制下前手權益價款	-	(3,681)
取得不動產、廠房及設備	(572,729)	(413,791)
處分不動產、廠房及設備	110	45
存出保證金減少	12,445	1,133
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(1,043,021)	(1,583,749)
其他流動資產減少	70,848	407,019
其他非流動資產(增加)減少	(48,804)	364,596
收取之股利	4,308	10,404
反向併購資本公積調整	-	81,061
投資活動之淨現金流出	(1,576,843)	(1,124,833)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,290,643	-
短期借款減少	(870,800)	(50,000)
舉借長期借款	5,062,903	5,549,538
償還長期借款	(5,570,813)	(3,539,579)
其他應付款—關係人增加(減少)	558,274	(2,429,922)
租賃本金償還	(71,347)	(76,690)
其他非流動負債增加	-	5,621
發放現金股利	(92,005)	-
現金增資	1,413,650	-
庫藏股票買回成本	(57,354)	-
非控制權益變動	-	(4,275)
未既得限制員工權利新股返還股利	40	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,663,191	(545,307)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(89,519)	(66,403)
本期現金及約當現金增加數	116,491	212,139
期初現金及約當現金餘額	1,489,004	1,276,865
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,605,495	1,489,004

Vilhelm
Robert
Wessman

董事長：Vilhelm Robert
Wessman

Petar
Vazharov

(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

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
民國一一〇年度及一〇九年度
(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集團原有之子公司股權，包含100%之Alvogen Korea Holdings Ltd. (以下稱「Alvogen Korea Holdings」)及其子公司Alvogen Korea Co., Ltd. (以下稱「Alvogen Korea」)、98%之Alvogen Pharma India Pvt Ltd. (以下稱「Alvogen India」)及其子公司Norwich Clinical Services Private Limited(以下稱「NCS」)及100%之台灣艾威群股份有限公司(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。此外，本公司向Alvogen集團購買兩項ANDA(Abbreviated New Drug Application)學名藥Buprenorphine/Naloxone及Budesonide之經銷權，以及兩項單株抗體生物相似性藥品亞洲區(不含日本)之經銷權(續詳附註七(三))。

台灣艾威群股份有限公司與本公司完成相關業務整合後於民國一〇九年四月清算解散。本公司於民國一〇九年十二月取得Alvogen India之2%股權，對Alvogen India及NCS取得100%控制。民國一一〇年十二月Alvogen EMH於公開市場出售本公司股票17,035,631股，於民國一一〇年十二月三十一日持有本公司普通股為51.13%。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一一年三月十六日經董事會通過發佈。

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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一一〇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。

• 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」

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九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

合併公司自民國一一〇年四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：

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(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。

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

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

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第12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」	修正條文限縮認列豁免之範圍，當交易之原始認列產生等額應課稅及可減除暫時性差異時，不再適用該認列豁免。	2023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。

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號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

1.衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

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

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

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

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

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

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

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			110.12.31	109.12.31	
本公司	Alvogen Korea Holdings	投資事業	100.00 %	100.00 %	
本公司	Alvogen India	投資事業	100.00 %	100.00 %	(註一)
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、醫療器材銷售	100.00 %	100.00 %	
本公司	美喬生技有限公司	化妝品批發業、西藥零售業、醫療器材零售業、國際貿易業、其他顧問服務業、生物技術服務業	-	100.00 %	(註九)
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 %	(註四)
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	3.00 %	18.73 %	(註二)
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	3.81 %	3.81 %	(註三)
Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea	生產並銷售藥品	100.00 %	100.00 %	
Alvogen India	NCS	臨床試驗及技術服務	100.00 %	100.00 %	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	艾特士(上海)健康管理諮詢有限公司	健康管理諮詢、醫藥科技諮詢、貿易信息諮詢、市場營銷策劃及商務諮詢	100.00 %	100.00 %	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	0.04 %	0.04 %	(註三)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	醫藥法規事務相關服務	100.00 %	100.00 %	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	96.15 %	96.15 %	(註三)
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 %	(註五)

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)

投資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			110.12.31	109.12.31	
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	97.00 %	81.27 %	(註二)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	-	(註六)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	-	(註七)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	-	(註八)

註一：本公司於民國一〇九年十二月一日取得Alvogen India之2%股權，對Alvogen India及NCS取得100%控制。

註二：Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.股權原係由本公司100%持有，Lotus International Pte. Ltd.於民國一〇九年十二月一日認購全數新股取得該公司81.27%之股權。Lotus International Pte. Ltd.分別於民國一一〇年八月二十三日及十一月三日增資Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.，增資後持股比例為97%。

註三：本公司董事會於民國一〇九年四月一日決議取得原由Alvogen集團100%持有之Alvogen (Thailand) Ltd.全部股權，民國一〇九年第二季合併公司已完成相關交易。另參照財團法人中華民國會計研究發展基金會公布IFRS問答集及(101)基秘字第301號函釋，於編製比較合併財務報表時，應視為自始合併。

註四：奧沃思醫藥生技有限公司於民國一〇九年第三季成立。

註五：Lotus Alvogen Malta Ltd.於民國一〇九年第三季成立。

註六：Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.於民國一一〇年第二季成立。

註七：Lotus Healthcare Philippines Corp.於民國一一〇年第三季成立。

註八：Lotus Pharma Bulgaria EOOD於民國一一〇年第四季成立。

註九：美喬生技有限公司於民國一一〇年十二月十日解散清算。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外 幣

1.外幣交易

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

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)

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。

(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。

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)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權益工具投資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，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、存出保證金及其他金融資產等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

合併公司係按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，除銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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。

若合約款項逾期，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過一百八十天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為恰當，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。

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)

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量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。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一百八十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(5)金融資產之除列

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

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

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

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

(3)庫藏股票

再買回合併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)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)金融負債

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

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

(5)金融負債之除列

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

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

(6)金融資產及負債之互抵

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

(八)存 貨

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

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

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之必要調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

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)

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)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。

(十一)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。

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. 承租人

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

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

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

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1) 固定給付，包括實質固定給付；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (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。

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)

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。

(十二)無形資產

1.商譽

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

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

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

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

2.單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度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.內部產生－研究及發展支出

學名藥於研究階段之支出於發生時認列為費用。

合併公司於符合下列所有條件時，開始認列學名藥內部計畫發展階段之無形資產：

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

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)

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

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)專利權 | 10年 |
| (3)In-process R & D | 15年 |
| (4)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。

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。

(十三)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。

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)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經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計。

其他長期員工福利依據精算金額認列，相關精算損益係立即認列於損益。

(十五)客戶合約之收入

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

1.商品銷售收入

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

2.智慧財產權授權或出售收入

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

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。

(十六)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。

(十七)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。

(十八)所得稅

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

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

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

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得(損失)者；

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。

(十九)企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

合併公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(二十)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。

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)

(廿一)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

商譽之減損評估

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
現金及銀行活期存款	\$ 1,576,035	1,450,581
約當現金	29,460	38,423
合 計	<u>\$ 1,605,495</u>	<u>1,489,004</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)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	110.12.31	109.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：		
日本上市公司股票－Fuji Pharma Co., Ltd.	<u>\$ 301,728</u>	<u>412,846</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。

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.合併公司民國一一〇年度及一〇九年度認列之股利收入分別為8,912千元及10,404千元。截至民國一一〇年十二月三十一日止，合併公司應收股利4,604千元，帳列其他應收款。

3.合併公司民國一一〇年度及一〇九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。

(三)應收票據及帳款淨額

	110.12.31	109.12.31
應收票據	\$ 8,741	11,745
應收帳款	1,143,658	1,114,562
減：備抵損失	(49,554)	(17,167)
	<u>\$ 1,102,845</u>	<u>1,109,140</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。

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

	110.12.31		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
0~60天	\$ 1,084,100	0.68 %	7,352
61~90天	6,221	6.70 %	417
91~120天	6,622	14.94 %	989
121~150天	4,219	18.13 %	765
151~180天	3,868	23.78 %	920
181~360天	17,522	55.92 %	9,798
超過360天	9,847	94.58 %	9,313
	<u>\$ 1,132,399</u>		<u>29,554</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.12.31		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
0~60天	\$ 1,073,089	0.39 %	4,189
61~90天	11,333	7.35 %	833
91~120天	2,049	16.98 %	348
121~150天	5,425	4.77 %	259
151~180天	1,555	12.54 %	195
181~360天	6,657	18.10 %	1,205
超過360天	26,199	38.70 %	10,138
	<u>\$ 1,126,307</u>		<u>17,167</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 17,167	18,025
認列(迴轉)之減損損失	34,237	(664)
因無法收回而沖銷之金額	(1,355)	(7)
外幣換算差額	(495)	(187)
期末餘額	<u>\$ 49,554</u>	<u>17,167</u>

(四)存 貨

	110.12.31	109.12.31
原 物 料	\$ 1,261,285	491,021
在 製 品	585,181	518,112
製成品及商品	839,847	1,066,751
在途存貨	387,091	132,606
	<u>\$ 3,073,404</u>	<u>2,208,490</u>

民國一一〇年度及一〇九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136,779千元及221,150千元。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併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

	110年度	109年度
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	<u>\$ -</u>	<u>3,778</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)

合併公司投資之關聯企業於民國一〇九年第四季清算解散。合併公司於民國一〇九年第四季收到清算股款並認列採用權益法之投資清算利益。

採用權益法認列之關聯企業利益之份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟合併公司管理階層認為上述關聯企業財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度不動產、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	建造中之 不動產	租賃改良	合 計
成本：							
民國110年1月1日餘額	\$ 654,221	1,012,264	1,172,379	151,873	608,863	85,326	3,684,926
增添	-	34,689	42,906	14,110	515,061	52	606,818
處分	-	(412)	(18,405)	(7,945)	-	(1,428)	(28,190)
重分類	-	326,144	113,229	7,512	(444,620)	-	2,265
匯率變動之影響	(38,727)	(59,784)	(59,898)	(7,294)	(4,080)	(5,688)	(175,471)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 615,494</u>	<u>1,312,901</u>	<u>1,250,211</u>	<u>158,256</u>	<u>675,224</u>	<u>78,262</u>	<u>4,090,348</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 656,014	988,139	1,102,804	134,943	275,603	85,100	3,242,603
增添	-	1,629	41,905	15,181	437,194	1,699	497,608
處分	-	(7,853)	(17,155)	(954)	-	(11,032)	(36,994)
重分類	-	32,154	55,189	4,855	(104,225)	12,027	-
匯率變動之影響	(1,793)	(1,805)	(10,364)	(2,152)	291	(2,468)	(18,291)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 654,221</u>	<u>1,012,264</u>	<u>1,172,379</u>	<u>151,873</u>	<u>608,863</u>	<u>85,326</u>	<u>3,684,926</u>
累計折舊及減損損失：							
民國110年1月1日餘額	\$ -	516,932	794,017	109,685	-	71,224	1,491,858
本期折舊	-	49,527	94,144	18,960	-	4,267	166,898
處 分	-	(402)	(16,537)	(7,710)	-	(1,428)	(26,077)
減損損失	-	-	-	-	1,635	-	1,635
匯率變動之影響	-	(33,516)	(41,995)	(5,169)	(8)	(5,253)	(85,941)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>532,541</u>	<u>829,629</u>	<u>115,766</u>	<u>1,627</u>	<u>68,810</u>	<u>1,548,373</u>
民國109年1月1日餘額	\$ -	476,548	722,783	92,432	-	74,843	1,366,606
本期折舊	-	48,754	95,116	19,735	-	5,649	169,254
處 分	-	(5,436)	(16,785)	(793)	-	(9,253)	(32,267)
重 分 類	-	(2,079)	-	(4)	-	2,083	-
匯率變動之影響	-	(855)	(7,097)	(1,685)	-	(2,098)	(11,735)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>516,932</u>	<u>794,017</u>	<u>109,685</u>	<u>-</u>	<u>71,224</u>	<u>1,491,858</u>
帳面價值：							
民國110年12月31日	<u>\$ 615,494</u>	<u>780,360</u>	<u>420,582</u>	<u>42,490</u>	<u>673,597</u>	<u>9,452</u>	<u>2,541,975</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 656,014</u>	<u>511,591</u>	<u>380,021</u>	<u>42,511</u>	<u>275,603</u>	<u>10,257</u>	<u>1,875,997</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 654,221</u>	<u>495,332</u>	<u>378,362</u>	<u>42,188</u>	<u>608,863</u>	<u>14,102</u>	<u>2,193,068</u>

合併公司於民國一一〇年度終止一項發展中產品，並將僅使用於此產品之設備提列減損損失1,635千元。

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)

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司之不動產、廠房及設備提供作質押擔保之情形請詳附註八。

(七)使用權資產

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度承租建築物、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110年1月1日餘額	\$ 203,060	2,904	12,801	218,765
增 添	64,256	-	4,203	68,459
處 分	(34,303)	-	(5,359)	(39,662)
匯率變動之影響	(13,204)	(18)	(527)	(13,749)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 219,809</u>	<u>2,886</u>	<u>11,118</u>	<u>233,813</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 229,592	2,926	13,142	245,660
增 添	35,220	-	2,702	37,922
處 分	(57,592)	-	(2,802)	(60,394)
匯率變動之影響	(4,160)	(22)	(241)	(4,423)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 203,060</u>	<u>2,904</u>	<u>12,801</u>	<u>218,765</u>
累計折舊：				
民國110年1月1日餘額	\$ 97,702	1,028	7,658	106,388
本期折舊	66,834	537	5,616	72,987
處 分	(32,865)	-	(5,359)	(38,224)
匯率變動之影響	(6,805)	(10)	(385)	(7,200)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 124,866</u>	<u>1,555</u>	<u>7,530</u>	<u>133,951</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 67,255	493	4,995	72,743
本期折舊	67,712	537	5,448	73,697
處 分	(36,591)	-	(2,802)	(39,393)
匯率變動之影響	(674)	(2)	17	(659)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 97,702</u>	<u>1,028</u>	<u>7,658</u>	<u>106,388</u>
帳面價值：				
民國110年12月31日	<u>\$ 94,943</u>	<u>1,331</u>	<u>3,588</u>	<u>99,862</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 162,337</u>	<u>2,433</u>	<u>8,147</u>	<u>172,917</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 105,358</u>	<u>1,876</u>	<u>5,143</u>	<u>112,377</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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度商譽之變動明細如下：

	110年度	109年度
成本：		
期初餘額	\$ 5,969,681	5,984,026
匯率變動影響數	(309,834)	(14,345)
期末餘額	<u>\$ 5,659,847</u>	<u>5,969,681</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110年12月31日	<u>\$ 5,585,847</u>	
民國109年1月1日	<u>\$ 5,910,026</u>	
民國109年12月31日	<u>\$ 5,895,681</u>	

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

合併公司學名藥研發製造業務之可收回未來現金流量金額係基於管理階層核定財務預算之估計，並使用適當折現率計算價值。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日使用之折現率分別為7.7%~17%及8.75%~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，民國一一〇年度及一〇九年度未認列減損損失。

(九)其他無形資產

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度無形資產之變動明細如下：

	產 品 使用權	專利權	品牌價值	In- process R&D	發展費用 資本化	其 他	合 計
成本：							
民國110年1月1日餘額	\$ 4,058,818	143,728	732,317	349,664	903,916	149,970	6,338,413
增 添	459,029	-	-	-	539,659	5,554	1,004,242
處 分	(1,194)	-	-	-	-	-	(1,194)
重 分 類	67,813	-	-	-	(77,131)	-	(9,318)
匯率變動之影響	(261,581)	(14,163)	(72,157)	(34,454)	(13,483)	(10,266)	(406,104)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 4,322,885</u>	<u>129,565</u>	<u>660,160</u>	<u>315,210</u>	<u>1,352,961</u>	<u>145,258</u>	<u>6,926,039</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	專利權	品牌價值	In- process R&D	發展費用 資本化	其 他	合 計
民國109年1月1日餘額	\$ 2,304,418	144,384	735,659	351,259	1,159,962	138,092	4,833,774
增 添	1,093,235	-	-	-	421,780	15,338	1,530,353
處 分	(7,420)	-	-	-	-	(918)	(8,338)
重 分 類	662,829	-	-	-	(662,829)	-	-
匯率變動之影響	5,756	(656)	(3,342)	(1,595)	(14,997)	(2,542)	(17,376)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 4,058,818</u>	<u>143,728</u>	<u>732,317</u>	<u>349,664</u>	<u>903,916</u>	<u>149,970</u>	<u>6,338,413</u>
累計攤銷及減損損失：							
民國110年1月1日餘額	\$ 1,273,635	82,131	532,433	250,578	249,817	118,829	2,507,423
本期攤銷	487,672	9,700	-	10,624	-	11,500	519,496
減損損失	635	-	10,462	1,368	220,717	-	233,182
匯率變動之影響	(92,391)	(8,539)	(52,514)	(25,186)	(9,549)	(8,917)	(197,096)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,669,551</u>	<u>83,292</u>	<u>490,381</u>	<u>237,384</u>	<u>460,985</u>	<u>121,412</u>	<u>3,063,005</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 622,934	72,193	534,862	229,046	350,999	113,234	1,923,268
本期攤銷	436,277	9,921	-	11,741	-	8,734	466,673
減損損失	49,077	-	-	10,370	68,228	-	127,675
處 分	(7,420)	-	-	-	-	(918)	(8,338)
重 分 類	163,757	-	-	-	(163,757)	-	-
匯率變動之影響	9,010	17	(2,429)	(579)	(5,653)	(2,221)	(1,855)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 1,273,635</u>	<u>82,131</u>	<u>532,433</u>	<u>250,578</u>	<u>249,817</u>	<u>118,829</u>	<u>2,507,423</u>
帳面價值：							
民國110年12月31日	<u>\$ 2,653,334</u>	<u>46,273</u>	<u>169,779</u>	<u>77,826</u>	<u>891,976</u>	<u>23,846</u>	<u>3,863,034</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 1,681,484</u>	<u>72,191</u>	<u>200,797</u>	<u>122,213</u>	<u>808,963</u>	<u>24,858</u>	<u>2,910,506</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 2,785,183</u>	<u>61,597</u>	<u>199,884</u>	<u>99,086</u>	<u>654,099</u>	<u>31,141</u>	<u>3,830,990</u>

民國一一〇年度及一〇九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：

		110年度	109年度
產品使用權	研究發展費用	\$ -	42,646
	銷售費用	635	6,431
		<u>\$ 635</u>	<u>49,077</u>
In-process R&D	研究發展費用	<u>\$ 1,368</u>	<u>10,370</u>
品牌價值	銷售費用	<u>\$ 10,462</u>	-
發展費用資本化	研究發展費用	<u>\$ 220,717</u>	<u>68,228</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，合併公司之無形資產提供作質押擔保之情形請詳附註八。

(十)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	110.12.31	109.12.31
銀行無擔保借款	\$ <u>819,767</u>	<u>410,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>146,615</u>	<u>129,275</u>
利率區間	<u>1.28%~3.85%</u>	<u>1.25%~1.525%</u>

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	\$ 233,074	674,479
擔保銀行借款	2,405,556	2,699,834
擔保其他金融機構借款	<u>2,823,318</u>	<u>2,932,333</u>
	5,461,948	6,306,646
減：一年內到期部分	<u>(794,901)</u>	<u>(1,359,086)</u>
合 計	\$ <u>4,667,047</u>	<u>4,947,560</u>
尚未使用額度	\$ <u>-</u>	<u>-</u>
到期區間(年/月)	<u>111/2~113/3</u>	<u>110/2~112/4</u>
利率區間	<u>2.62%~5.19%</u>	<u>1.16%~4.06%</u>

民國一一〇年度及一〇九年度新增之金額分別為5,062,903千元及5,549,538千元，利率分別為1.30%~4.399%及2.62%~4.80%，到期日分別為民國一一一年二月至一一三年三月及民國一一〇年二月至一一二年四月；償還之金額分別為5,570,813千元及3,539,579千元，利息費用請詳附註六(廿一)。

合併公司之一項借款依借款合同規定，合併公司之財務槓桿比率應低於3.75倍，且利息保障倍數應高於3倍，合併公司(不含韓國子公司)之稅息折舊及攤銷前利益應大於2,000千美元。

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

合併公司尚符合上述銀行相關要求。

合併公司民國一一〇年及一〇九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。

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)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：

	110.12.31	109.12.31
流動	\$ <u>62,466</u>	<u>40,430</u>
非流動	\$ <u>43,411</u>	<u>76,577</u>

到期分析請詳附註六(廿二)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>7,049</u>	<u>7,921</u>
短期租賃之費用	\$ <u>7,641</u>	<u>4,414</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>1,612</u>	<u>938</u>
新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓(認列為租金費用之減少)	\$ <u>-</u>	<u>(162)</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>87,649</u>	<u>85,404</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。

2.其他租賃

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

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

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)

(十三)負債準備－流動及非流動

	銷貨退 回準備	回復 準備	員工 福利	總 計
民國110年1月1日餘額	\$ 36,411	11,085	18,284	65,780
當期新增之負債準備	28,422	382	7,100	35,904
當期使用之負債準備	(34,750)	-	(5,207)	(39,957)
匯率變動之影響	<u>(3,479)</u>	<u>(1,110)</u>	<u>(1,919)</u>	<u>(6,508)</u>
民國110年12月31日餘額	26,604	10,357	18,258	55,219
減：流動	<u>(26,604)</u>	<u>-</u>	<u>(932)</u>	<u>(27,536)</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>10,357</u>	<u>17,326</u>	<u>27,683</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 83,791	10,746	20,782	115,319
當期新增(迴轉)之負債準備	(45,404)	2,723	7,845	(34,836)
當期使用之負債準備	-	(2,349)	(10,098)	(12,447)
匯率變動之影響	<u>(1,976)</u>	<u>(35)</u>	<u>(245)</u>	<u>(2,256)</u>
民國109年12月31日餘額	36,411	11,085	18,284	65,780
減：流動	<u>(36,411)</u>	<u>-</u>	<u>(1,497)</u>	<u>(37,908)</u>
非流動	<u>\$ -</u>	<u>11,085</u>	<u>16,787</u>	<u>27,872</u>

(十四)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	110.12.31	109.12.31
確定福利義務現值	\$ 990,734	1,150,558
計畫資產之公允價值	<u>(505,356)</u>	<u>(580,487)</u>
淨確定福利負債	<u>\$ 485,378</u>	<u>570,071</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 Pharma India、NCS及Alvogen (Thailand) Ltd.亦設有確定福利退休金計劃，分別經當地精算師進行精算評估。

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)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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利義務現值變動如下：

	110年度	109年度
1月1日確定福利義務	\$ 1,150,558	1,070,275
當期服務成本及利息	138,352	142,319
再衡量數		
— 因人口統計假設變動所產生之精算損益	(826)	-
— 因經驗調整變動所產生之精算損益	(24,391)	16,742
— 因財務假設變動所產生之精算損益	(22,626)	(22,091)
其他	480	701
計畫及合併公司支付之福利	(140,944)	(55,655)
國外計劃之兌換差額	(109,869)	(1,733)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 990,734</u>	<u>1,150,558</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	110年度	109年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (580,487)	(522,964)
利息收入	(12,225)	(9,435)
再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	1,999	(4,471)
計畫參與者之提撥	(40,249)	(62,381)
國外計劃之兌換差額	54,815	1,296
計畫已支付之福利	69,902	16,332
其他	889	1,136
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ (505,356)</u>	<u>(580,487)</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)認列為損益之費用

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度認列為損益之費用如下：

	110年度	109年度
當期服務成本	\$ 114,403	121,989
淨確定福利負債之淨利息	12,670	10,895
其他	472	(609)
	<u>\$ 127,545</u>	<u>132,275</u>
營業成本	\$ 36,543	39,296
推銷費用	64,340	64,515
管理費用	19,485	18,626
研究發展費用	6,805	9,683
發展費用資本化	372	155
	<u>\$ 127,545</u>	<u>132,275</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：

	110.12.31	109.12.31
折現率	0.60%~7.13%	0.75%~6.70%
未來薪資增加	3.00%~13.63%	3.00%~12.51%

合併公司預計於民國一一〇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70,952千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為7.35年。

(6)敏感度分析

民國一一〇年及一〇九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
110年12月31日		
折現率(變動1.00%)	\$ (67,289)	75,949
未來薪資增加(變動1.00%)	73,371	(66,437)
109年12月31日		
折現率(變動1.00%)	(76,715)	87,110
未來薪資增加(變動1.00%)	83,739	(75,453)

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)

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。

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為24,426千元及20,297千元。

(十五)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 339,437	243,086
調整前期之當期所得稅	(81,221)	(3,888)
未分配盈餘	<u>18,428</u>	<u>10,880</u>
	<u>276,644</u>	<u>250,078</u>
遞延所得稅費用		
當期產生	93,175	26,123
以前年度調整	<u>96,829</u>	<u>(1,617)</u>
	<u>190,004</u>	<u>24,506</u>
所得稅費用	<u>\$ 466,648</u>	<u>274,584</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)

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	\$ 1,870,019	1,304,235
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	392,377	247,889
未認列暫時性差異及虧損扣抵	34,882	(23,621)
永久性差異(含不可減除之費損)	37,922	40,929
投資抵減	(1,505)	(5,338)
以前年度之遞延所得稅費用於本年度之調整	15,608	(5,505)
逆流交易之遞延利益	(33,626)	6,912
未分配盈餘加徵	18,428	10,880
其他	2,562	2,438
	<u>\$ 466,648</u>	<u>274,584</u>

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%，未分配盈餘課徵稅率為5%。

韓國子公司所適用稅率為22%。

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一〇年度及一〇九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：

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

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)

	109.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	匯率影響數	109.12.31
確定福利退休計畫	\$ 118,147	4,810	(2,380)	1,511	122,088
存貨跌價損失	14,979	6,132	-	9,400	30,511
負債準備	22,398	(7,437)	-	(3,407)	11,554
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	16,621	(4,143)	-	(852)	11,626
無形資產認列之財稅差異	-	39,407	-	(1,606)	37,801
國外營運機構兌換差額	-	(30,990)	30,990	-	-
虧損扣除	80,468	(36,415)	-	-	44,053
逆流交易之遞延利益	49,539	(6,912)	-	-	42,627
投資子公司之暫時性差異	15,800	(15,800)	-	-	-
其他	60,695	2,076	-	1,577	64,348
	<u>\$ 378,647</u>	<u>(49,272)</u>	<u>28,610</u>	<u>6,623</u>	<u>364,608</u>

遞延所得稅負債：

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

	109.1.1	認列於 損益表	認列於其他 綜合損益表	匯率影響數	109.12.31
不動產、廠房及設備認列 之財稅差異	\$ 10,459	963	-	(241)	11,181
無形資產認列之財稅差異 －併購Dream Pharma	98,757	(11,488)	-	(1,898)	85,371
不動產、廠房及設備及無 形資產認列之財稅差異 －併購本公司	22,113	(6,850)	-	-	15,263
其他	40,918	(7,390)	-	(655)	32,873
	<u>\$ 172,247</u>	<u>(24,765)</u>	<u>-</u>	<u>(2,794)</u>	<u>144,688</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

未認列遞延所得稅資產之虧損扣抵金額如下所示

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
有效年限		
一至四年	\$ 117,033	129,825
五至十年	359,705	335,064
	<u>\$ 476,738</u>	<u>464,889</u>

未認列遞延所得稅資產之投資抵減金額如下所示

研發費用

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
有效年限		
一至三年	\$ -	72,381

3.所得稅核定情形

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。

本公司民國一〇三年度營利事業所得稅申報案件，於民國一一〇年複查審理結案，審理結果與原營利事業所得稅結算申報無異。

(十六)資本及其他權益

1.股本

截至民國一一〇年及一〇九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2,627,963千元及2,453,540千元。

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

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司已發行股權中分別包含私募現金增資發行新股22,431千股及156,013千股。

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。

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：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 1,805,953	567,476
反向併購資本公積調整	4,815,938	4,815,938
轉讓庫藏股	16,805	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股(註)	131,241	130,091
	<u>\$ 8,038,813</u>	<u>6,799,186</u>

註：截至民國一一〇年十二月三十一日止，民國一〇八年限制員工權利新股已失效115千股，請詳附註六(十六)5.及附註六(十七)。

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。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。

本公司於民國一十一年三月十六日經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，每股配發1.93元。該決議尚須經股東會同意，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

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。其中有關現金股利部分，授權本公司董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意後為之，並報告股東會。

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。

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給現金，惟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)

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

本公司於民國一一〇年五月五日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配案之現金股利金額，民國一一〇年八月三十一日經股東常會決議其他盈餘分配項目。另民國一〇九年六月三十日經股東常會決議民國一〇八年度之虧損撥補案。有關分派予業主之股利金額如下：

	109年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 0.35	<u>92,005</u>

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分配不配發現金股利，其他盈餘分配項目尚須經股東會同意。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，民國一一〇年十二月三十一日止，未轉讓之股數共計550千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

民國一一〇年第四季，民國一〇八年限制員工權利新股已失效115千股。董事會分別於民國一一〇年十一月十一日及民國一一一年三月十六日決議註銷75千股及40千股。

(十七) 股份基礎給付

限制員工權利新股發行辦法

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

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。

本公司董事會於民國一一〇年十一月十一日決議註銷失效之75千股限制員工權利新股。

截至民國一一〇年十二月三十一日止，總計260千股限制員工權利新股失效。本公司民國一〇八年限制員工權利新股已無可供發行股份。

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

員工未賺得酬勞之變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ (121,273)	-
本期發行	-	(152,491)
股份基礎給付酬勞成本	57,657	31,218
期末餘額	<u>\$ (63,616)</u>	<u>(121,273)</u>

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

1.五年計畫

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

2.三年計畫

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

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)

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。

(十八)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年度	109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	\$ 1,403,371	1,026,796
普通股加權平均流通在外股數(千股)	255,172	243,114
基本每股盈餘(元)	\$ 5.50	4.22
稀釋每股盈餘：		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ 1,403,371	1,026,796
普通股加權平均流通在外股數(千股)	255,172	243,114
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	1,336	292
員工酬勞(千股)	177	67
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)	256,685	243,473
稀釋每股盈餘(元)	\$ 5.47	4.22

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	110年度	
	學名藥部門	其他部門
主要地區市場：		合 計
韓國	\$ 5,250,147	-
美國	4,413,084	37,030
其他國家	2,862,627	86,301
	\$ 12,525,858	123,331
		12,649,189

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度		
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 12,436,630	-	12,436,630
智慧財產權授權收入	40,249	19,590	59,839
勞務收入及其他	48,979	103,741	152,720
	<u>\$ 12,525,858</u>	<u>123,331</u>	<u>12,649,189</u>
主要客戶：			
甲客戶	\$ 4,413,084	29,855	4,442,939
其他(均未超過10%)	8,112,774	93,476	8,206,250
	<u>\$ 12,525,858</u>	<u>123,331</u>	<u>12,649,189</u>
	109年度		
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
韓國	\$ 5,105,591	-	5,105,591
美國	3,200,401	27,330	3,227,731
其他國家	2,236,771	158,490	2,395,261
	<u>\$ 10,542,763</u>	<u>185,820</u>	<u>10,728,583</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 10,168,570	-	10,168,570
智慧財產權授權收入	307,788	50,800	358,588
勞務收入及其他	66,405	135,020	201,425
	<u>\$ 10,542,763</u>	<u>185,820</u>	<u>10,728,583</u>
主要客戶：			
甲客戶	\$ 3,088,132	23,511	3,111,643
其他(均未超過10%)	7,454,631	162,309	7,616,940
	<u>\$ 10,542,763</u>	<u>185,820</u>	<u>10,728,583</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.合約餘額

	110.12.31	109.12.31
合約資產－流動	\$ 82,050	121,039
合約負債－流動	\$ 132,013	132,098
合約負債－非流動	\$ 85,957	111,784

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一一〇年度及一〇九年度認列為收入之金額分別為43,377千元及42,037千元。

(二十)員工及董事酬勞

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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞提列金額分別為17,276千元及5,326千元，董事酬勞提列金額分別為8,638千元及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。

(廿一)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	110年度	109年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (2,003)	(4,682)
處分無形資產損失	(1,194)	-
外幣兌換利益(損失)	(119,229)	40,451
借款提前清償損失	(43,417)	(37,882)
其他	(6,595)	(10,134)
	\$ (172,438)	(12,247)

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.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	110年度	109年度
借款利息費用	\$ 259,639	296,533
租賃負債之利息費用	7,049	7,921
其他	30,151	29,326
	<u>\$ 296,839</u>	<u>333,780</u>

(廿二)金融工具

1.信用風險

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

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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之營業收入分別約35%及29%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一〇年及一〇九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47%及50%，未有其他顯著信用風險集中之情形。

應收票據及帳款(包含關係人)之信用風險暴險資訊，請詳附註六(三)及七。

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。截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，合併公司未使用借款額度資訊，請參閱附註六(十)及(十一)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 819,767	822,121	822,121	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	747,547	747,547	747,547	-	-
其他應付款(含關係人)	1,440,605	1,444,300	1,444,300	-	-
長期借款(含一年內到期)	5,461,948	5,828,838	984,559	4,844,279	-
租賃負債(流動及非流動)	105,877	112,528	66,792	45,736	-
	<u>\$ 8,575,744</u>	<u>8,955,334</u>	<u>4,065,319</u>	<u>4,890,015</u>	<u>-</u>
109年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 410,000	410,721	410,721	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	1,731,724	1,731,724	1,731,724	-	-
其他應付款(含關係人)	930,375	930,375	930,375	-	-
長期借款(含一年內到期)	6,306,646	6,755,113	1,586,245	5,168,868	-
租賃負債(流動及非流動)	117,007	127,038	45,076	81,308	654
	<u>\$ 9,495,752</u>	<u>9,954,971</u>	<u>4,704,141</u>	<u>5,250,176</u>	<u>654</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。

3.市場風險

(1)匯率風險之暴險

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

合併公司貨幣性項目之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)及其他應付款(含關係人)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：

	110.12.31			109.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 77,787	27.75	2,158,363	68,211	28.10	1,916,967
歐元	19,359	31.44	608,635	9,725	34.57	336,191

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.12.31			109.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融負債						
貨幣性項目						
美金	44,895	27.75	1,245,697	91,750	28.10	2,578,467
歐元	4,352	31.44	136,829	2,329	34.57	80,505

於民國一一〇年度及一〇九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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別增加或減少69,224千元及減少或增加20,291千元。

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，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換利益(損失)(含已實現及未實現)分別為(119,229)千元及40,451千元。

(2)利率分析

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，合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加2,338千元及2,564千元。

(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%，合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之綜合損益將分別增加或減少30,173千元及41,285千元。

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。

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)

除詳列於下表者外，合併公司認為各種類金融工具之帳面金額趨近公允價值，包含現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)及租賃負債。

合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值層級列示如下：

		110.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產						
國外上市公司股票	\$ 301,728	301,728	-	-	301,728	
		109.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
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	\$ 412,846	412,846	-	-	412,846	

合併公司持有之國外上市公司股票係具有標準條款與條件並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。

合併公司於民國一一〇年度及一〇九年度其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一〇年度及一〇九年度並無各等級間移轉之情形。

(廿三)企業合併

1.收購子公司

被收購公司	主要營運活動	重組日	收購比例 (%)	移轉對價
Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	民國一〇九年四月一日	100 %	\$ 3,681

為擴展合併公司亞太區業務及增強營運效能，本公司董事會於民國一〇九年四月一日決議取得原由Alvogen集團100%持有之Alvogen (Thailand) Ltd.全部股權。

2.移轉對價

	移轉對價
收購原股權	\$ 3,681

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. 重組日取得之資產與承擔之負債

	<u>Alvogen (Thailand) Ltd.</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 51,655
應收帳款及其他應收款	117,043
存 貨	19,948
其他流動資產	11,621
非流動資產	22,295
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(130,134)
其他流動負債	(12,719)
非流動負債	
其他應付關係人款－非流動	(97,500)
其他非流動負債	(3,362)
	<u>\$ (21,153)</u>

4. 移轉對價與取得子公司可辨認淨資產帳面價值之差異金額

	<u>重組日</u>
移轉對價	\$ 3,681
減：所取得可辨認淨資產之帳面價值	(21,153)
調減未分配盈餘－與共同控制下前手權益交易	<u>\$ 24,834</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。

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)

(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：

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

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>匯率變動</u>	<u>其他</u>	<u>109.12.31</u>
短期借款	\$ 460,000	(50,000)	-	-	410,000
長期借款(含一年內到期)	4,302,708	2,009,959	(82,734)	76,713	6,306,646
長期應付款—關係人	2,410,825	(2,429,922)	19,097	-	-
租賃負債	174,837	(76,690)	(3,141)	22,001	117,007
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 7,348,370</u>	<u>(546,653)</u>	<u>(66,778)</u>	<u>98,714</u>	<u>6,833,653</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，於民國一一〇年十二月三十一日持有本公司普通股為51.13%。本公司之中間控股公司為Alvogen Lux Holdings SARL。本公司之最終母公司為Celtic Holdings SCA。

(二)關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
Alvogen Lux Holdings SARL	中間控股公司
Alvogen EMH	母公司
Adalvo Competence Center SRL	其他關係人
Adalvo EOOD	其他關係人
Adalvo Limited(原名稱為“Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.”)	其他關係人
Almatica Pharma LLC	其他關係人

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)

關係人名稱	與合併公司之關係
Alvogen ehf.	其他關係人
Alvogen Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人
Alvogen Inc.	其他關係人
Alvogen Malta Group Services Limited	其他關係人
Alvogen Malta Operations Asia Limited ("AMOA")	其他關係人
Alvogen Malta Operations Ltd. ("AMO")	其他關係人
Alvogen Malta Operations (ROW) Limited	其他關係人(註)
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen Singapore Pte. Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC. ("Alvogen PB R&D")	其他關係人
Alvogen Pharma d.o.o.	其他關係人(註)
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	其他關係人(註)
Alvotech hf.	其他關係人
Labormed Pharma S.A.	其他關係人(註)
Labormed Pharma Trading SRL	其他關係人(註)
Norwich Pharmaceuticals, Inc.	其他關係人
Alvogen Pine Brook LLC	其他關係人

註：因Alvogen集團於民國一〇九年四月出售在中東歐之事業，故此關係人自出售日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：

	110年度	109年度
Alvogen Inc.	\$ 4,442,939	3,111,643
Adalvo Limited	1,091,692	446,090
其他關係人	24,101	240,527
	<u>\$ 5,558,732</u>	<u>3,798,260</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)

本公司於民國一〇八年起委任Alvogen Inc.為Buprenorphine/Naloxone在美國之獨家經銷商，並於經銷合約中約定按銷售毛利進行分潤。然本公司預期產品市場價格將逐漸降低，故依Alvogen Inc.現有庫存與預估價格下跌幅度，於民國一一〇年六月三十日進行估列可能之貨架庫存調整。截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司認列貨架庫存調整準備10,444千元，帳列其他應付款－關係人。

2.進貨

合併公司向關係人進貨如下：

	110年度	109年度
Alvogen Inc.	\$ 1,300,251	49,633
AMO	-	2,250,476
其他關係人	3,512	100,218
	<u>\$ 1,303,763</u>	<u>2,400,327</u>

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
應收帳款－	Alvogen Inc.	\$ 1,487,741	1,319,981
關係人	Adalvo Limited	585,213	187,806
	其他關係人	7,792	9,468
		<u>\$ 2,080,746</u>	<u>1,517,255</u>
其他應收款－	Alvogen PB R&D	\$ 23,422	39,731
關係人	Alvogen Singapore Pte. Ltd.	-	8,194
	其他關係人	242	109
		<u>\$ 23,664</u>	<u>48,034</u>

上述合併公司之應收關係人款項未收取保證，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	110.12.31	109.12.31
應付帳款－	Alvogen Inc	\$ 32,853	87,748
關係人	AMO	-	1,016,773
	其他關係人	-	11,588
		<u>\$ 32,853</u>	<u>1,116,109</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	110.12.31	109.12.31
其他應付款－	Alvogen EMH	\$ 556,897	963
關係人	Alvogen PB R&D	26,884	9,993
	Norwich Pharmaceuticals, Inc.	5,578	3,952
	其他關係人	66,583	4,846
		<u>\$ 655,942</u>	<u>19,754</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	110年度	109年度
Adalvo Limited	無形資產	\$ <u>30,107</u>	-
AMOA	無形資產	\$ -	<u>214,618</u>

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

Lotus International Pte. Ltd.與AMOA於民國一〇九年第一季簽訂協議，以7,100千美元(214,618千元)購買亞洲區之商品權、銷售權與相關權利之產品組合。

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	110年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	\$ <u>554,939</u>	<u>554,939</u>	1.0%	<u>1,959</u>	<u>1,958</u>
	(USD20,000)		(註1)		
關係人名稱	109年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	\$ <u>2,570,617</u>	-	5.0%	<u>36,437</u>	-
	(USD85,000)		(註2)		
Alvogen EMH	\$ <u>157,375</u>	-	6.0%	<u>3,007</u>	-
	(USD5,176)		(註3)		

註1：此借款之借款利率係固定利率1%。

註2：此借款之借款利率係3.25%+三個月期之USD LIBOR。

註3：此借款之借款利率係4%+十二個月期之USD LIBOR。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/ 類別	110年度	109年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 40,289	31,278
	Adalvo Limited	9,752	6,113
		<u>\$ 50,041</u>	<u>37,391</u>
營業成本	其他關係人	<u>\$ 267,980</u>	<u>75,983</u>
營業費用	其他關係人	<u>\$ 58,297</u>	<u>22,367</u>
其他收入	Adalvo Limited	\$ 7,545	9,129
	其他關係人	333	257
		<u>\$ 7,878</u>	<u>9,386</u>
利息費用	Alvogen EMH	<u>\$ 1,959</u>	<u>39,444</u>
其他費用	其他關係人	<u>\$ 949</u>	<u>48,245</u>
補償收入認列於研究發展 費用減項	Alvogen PB R&D	<u>\$ (72,558)</u>	<u>(77,696)</u>
取得子公司少數股權	Alvogen Lux Holdings SARL	<u>\$ -</u>	<u>4,275</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
合約資產—	Adalvo Limited		
流動		<u>\$ 82,050</u>	<u>43,928</u>

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
合約負債—	Adalvo Limited		
流動		<u>\$ 87,971</u>	<u>62,192</u>

(4)如附註一所述，本公司向Alvogen集團購買四項產品之經銷權，並依Alvogen集團帳面價值認列資產。Buprenorphine/Naloxone於民國一〇八年在美國上市銷售。民國一一〇年度及一〇九年度Buprenorphine/Naloxone銷售金額分別佔合併營業收入之35%及30%。

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)

本公司於民國一〇九年終止與Alvogen集團對其中一項藥品之合約，並接受Alvogen EMH提供第三方公司研發的相同產品及補償金額2,750千美元(81,061千元)。另，本公司透過Alvogen集團將另一項藥品之部分亞洲市場經銷權以授權方式轉讓予第三方客戶，並收取里程金及權利金。針對經銷權轉讓，本公司截至民國一〇九年十二月三十一日止累計認列收入3,060千美元(87,207千元)。

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	86,757	48,639
股份基礎給付	33,929	18,464
	<u>\$ 120,686</u>	<u>67,103</u>

八、質押之資產

下列資產及Alvogen Korea之所有股票於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日業經提供為擔保品。

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資 產 名 稱	質押擔保標的	110.12.31	109.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	長期借款	\$ 23,981	101,592
銀行活期存款(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	補償性存款	26,250	41,250
銀行活期存款(帳列其他非流動資產)	藥品登錄保證金、履約保證及關稅等	2,171	21,351
土地	長期借款	614,109	652,684
建築物及廠房附屬設備	長期借款	777,389	491,660
機器設備	長期借款	95,620	141,239
		<u>\$ 1,539,520</u>	<u>1,449,776</u>

另外，Lotus International Pte. Ltd.之所有股票及Buprenorphine/Naloxone之智財所有權於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日業經提供為本公司銀行授信額度之擔保品。Lotus International Pte. Ltd.之銀行帳戶亦提供為浮動抵押之擔保品。

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、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司因約定購買儀器及設備廠房營造相關工程合約總價為254,380千元，而尚未支付價款為52,769千元。
- (二)截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司已簽訂藥物試驗合作契約於未來年度應支付之金額約計59,891千元，其中11,978千元協議於未來一年內支付，剩餘47,913千元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (三)本公司於民國一一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。
- (四)截至民國一一〇年十二月三十一日，本公司有下列訴訟案：

原告	被告	備註	進度
Indivior Inc, Indivior UK Ltd., Aquestive Therapeutics Inc.	Alvogen Pine Brook LLC (請詳註1)	Buprenorphine / Naloxone專利侵權訴訟	原告請求僅其中一項專利仍在審理中，其餘請求法院均判決認定無侵權。(請詳註2)

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

註2：本公司營運、財務與業務不受上述案件影響，本公司評估對合併財務報表並未有重大影響。

- (五)截至民國一一〇年十二月三十一日，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 41,620)	Woori Bank

十、重大之災害損失：無。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

(一)合併公司於民國一一一年一月以總價款約30,000千美元(835,655千元)，取得本公司之中間控股公司Alvogen Lux Holdings SARL之子公司Alvogen Pharma Limited特別股，總股數8,939股。

(二)本公司於民國一一一年三月十六日經董事會決議通過向禮來公司購買Cialis(Tadalafil)台灣地區產品權利，交易金額為57,500千美元(1,595,450千元)。董事會並決議通過總額度約35,000千美元(969,500千元)之授信合約，以充實營運資金。

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	110年度			109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	539,049	1,009,962	1,549,011	483,119	1,021,797	1,504,916
勞健保費用	17,180	20,874	38,054	12,512	18,745	31,257
退休金費用	46,249	105,350	151,599	45,874	106,543	152,417
其他員工福利費用	57,979	327,296	385,275	52,268	234,075	286,343
折舊費用(註)	136,503	103,382	239,885	130,685	112,221	242,906
攤銷費用	6,572	512,924	519,496	3,078	463,595	466,673

註：民國一一〇年度及一〇九年度發展費用資本化之折舊帳列無形資產分別為0千元及45千元。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇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：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：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。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

7.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。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表七。

2.轉投資大陸地區限額：請詳附表七。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Alvogen EMH		134,064,369	51.13 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.68 %

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

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

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

(二)應報導部門損益、資產、負債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：

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

	109年度			合 計
	學名藥部門	其他	部門間沖銷	
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 10,542,763	185,820	-	10,728,583
部門間收入	-	72,897	(72,897)	-
收入合計	<u>\$ 10,542,763</u>	<u>258,717</u>	<u>(72,897)</u>	<u>10,728,583</u>
營業淨利	<u>\$ 1,583,202</u>	<u>33,822</u>	<u>(4,361)</u>	<u>1,612,663</u>
部門總資產	<u>\$ 20,351,828</u>	<u>664,088</u>	<u>(1,262,498)</u>	\$ 19,753,418
採用權益法之投資				-
資產合計				<u>\$ 19,753,418</u>

(三)產品別及勞務別資訊：請詳附註六(十九)。

(四)地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，請詳附註六(十九)；非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、無形資產及其他非流動資產，係依據資產所在地理位置歸類。

	110.12.31	109.12.31
非流動資產：		
韓 國	\$ 2,621,944	3,214,283
台 灣	3,587,246	2,616,363
其他國家	<u>481,034</u>	<u>466,906</u>
	<u>\$ 6,690,224</u>	<u>6,297,552</u>

(五)主要客戶資訊：請詳附註六(十九)。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國一一〇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	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	1,926,531	1,830,000	1,830,000	1,555,500	註4	16.53 %	1,926,531	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350%計算。

註4：Lotus International Pte. Ltd. 之銀行帳戶提供為浮動抵押之擔保品。

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)
 民國一一〇年十二月三十一日

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				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	2	-	0.07 %	-	0.07 %	
Alvogen Korea	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	其他非流動資產	65股	1,473	0.65 %	1,473	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	301,728	5.01 %	301,728	5.01 %	

註：無公開市價，故以該公司民國一一〇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
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
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

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(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	4,413,084	34.89%	120天	—	—	1,466,183	46.05%	
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	進貨	1,300,251	16.49%	120天	—	—	(32,853)	4.39%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	1,080,810	8.54%	90天	—	—	580,936	18.25%	

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
民國一一〇年十二月三十一日

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	1,466,183	2.47	388,492	期後已收款	708,775	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	580,936	2.33	-	—	34,160	-

註：截至民國一十一年三月八日。

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
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

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	Alvogen Korea Holdings	1	採用權益法之投資	(880,598)	(註3)	(4.15)%
0	本公司	Alvogen Korea	1	進貨	252,136	(註3)	1.99 %
0	本公司	Lotus International Pte. Ltd.	1	進貨	228,136	(註3)	1.80 %
1	Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea	2	採用權益法之投資	(880,717)	(註3)	(4.15)%
2	Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen Korea	2	營業收入	192,703	(註3)	1.52 %

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)
民國一一〇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			期中最高 出資比率	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註(註1)
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	612,358	612,358	20,600	100.00 %	463,213	100.00 %	5,912	(17,347)	
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	HKD 250	HKD 250	250	3.00 %	382	18.73 %	(10,692)	(125)	
本公司	美喬生技有限公司	台灣	化妝品批發業、西藥零售業、醫療器材零售業、國際貿易業、其他顧問服務業、生物技術服務業	-	1,100	-	100.00 %	-	100.00 %	(53)	(53)	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	USD 135,032	USD 165,902	1,192	100.00 %	1,760,058	100.00 %	222,987	266,392	註2
本公司	Alvogen India	印度	投資事業	USD 9,950	USD 9,950	512	100.00 %	122,427	100.00 %	12,381	15,649	註2
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	日本	藥品銷售、醫療器材銷售	623,647	623,647	-	100.00 %	306,777	100.00 %	6,061	6,061	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	USD 131	USD 131	40	3.81 %	2,173	3.81 %	2,093	82	
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 %	40	100.00 %	5	5	

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	備註(註1)
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
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 %	5,205	100.00 %	1,247	1,247	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	USD 3,154	USD 3,154	1,000	96.15 %	53,880	96.15 %	2,093	(3,557)	
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	EUR 42	EUR 2	42	100.00 %	(641)	100.00 %	(2,038)	(2,038)	
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	HKD 8,083	HKD 1,085	8,083	97.00 %	12,339	97.00 %	(10,692)	(10,567)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	銷售業務及健康保健諮詢	MYR 1	-	1	100.00 %	(95)	100.00 %	(101)	(101)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	PHP 9,590	-	9,590	100.00 %	5,215	100.00 %	-	-	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	保加利亞	銷售業務及健康保健諮詢	BGN -	-	-	100.00 %	2	100.00 %	-	-	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	USD 1	USD 1	-	0.04 %	25	0.04 %	2,093	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
民國一一〇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	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	1,536	100.00%	100.00%	1,536	(751)	-
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	6,641,226

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

台省財證字第

號

1110209

會員姓名：
(1) 鄭安志
(2) 游萬淵

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) 8101-6666

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
(2) 北市會證字第一二九二號

委託人統一編號：11456110

印鑑證明書用途：辦理 美時化學製藥股份有限公司

一一〇年度(自民國一一〇年一月一日至

一一〇年十二月三十一日)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)	

理事長：



核對人：



中華民國

111年

月

25

日



附件二十

110 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
民國一一〇年度及一〇九年度

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	8～10
(四)重大會計政策之彙總說明	10～22
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
(六)重要會計項目之說明	23～46
(七)關係人交易	46～51
(八)質押之資產	51
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	52
(十)重大之災害損失	52
(十一)重大之期後事項	52
(十二)其 他	53～54
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	54、55～58
2.轉投資事業相關資訊	54、59～60
3.大陸投資資訊	54、61
4.主要股東資訊	54
(十四)部門資訊	54
九、重要會計項目明細表	62～72



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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

電 話 Tel	+ 886 3 579 9955
傳 真 Fax	+ 886 3 563 2277
網 址 Web	home.kpmg/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一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達美時化學製藥股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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一一〇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、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十四)，收入認列之說明，請詳個體財務報告附註六(十七)，銷貨收入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；另因部分收入來自於關係人交易及分潤計算，涉及管理階層之估計及判斷，故將銷貨收入認列列為查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上開所述關鍵查核事項，執行之主要程序彙列如下：

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

二、商譽之減損評估及投資子公司之商譽減損評估

有關投資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附註四(九)投資子公司、附註四(十二)無形資產及附註四(十三)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(七)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之商譽分別主要係源自於反向併購及併購所產生，由於美時化學製藥股份有限公司所處生技製藥市場易受市場環境等多項因素波動影響，該商譽減損之評估係屬重要；該資產減損評估包含辨認現金產生單位、決定評價模式、決定重要假設及計算可回收金額等過程，評估過程複雜且包含管理當局之主觀判斷，因此將其列為本會計師之關鍵查核事項。

因應之查核程序：

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

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

其他事項

美時化學製藥股份有限公司民國一〇九年度之個體財務報告係由其他會計師查核，並於民國一一〇年三月二十六日出具無保留意見加強調事項段落之查核報告。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

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

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

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報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。

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

- 1.辨認並評估個體財務報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一一〇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
游萬耕



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 一 年 三 月 十 六 日

美時化學製藥股份有限公司

資產負債表

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		110.12.31		109.12.31				110.12.31		109.12.31	
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))	\$	625,546	4	544,389	4	2100	短期借款(附註六(九))	\$	610,000	4
1140	合約資產－流動(附註六(十七)及七)		82,050	1	121,039	1	2130	合約負債－流動(附註六(十七)及七)		106,185	1
1170	應收票據及帳款淨額(附註六(二))		371,398	2	242,203	2	2170	應付票據及帳款		292,454	2
1180	應收帳款－關係人(附註七)		2,047,119	14	1,509,544	11	2180	應付帳款－關係人(附註七)		263,368	2
1200	其他應收款		46,248	-	-	-	2200	其他應付款		294,549	2
1210	其他應收款－關係人(附註七)		36,657	-	60,892	-	2220	其他應付款－關係人(附註七)		715,691	5
1220	本期所得稅資產		52,595	-	1,932	-	2230	本期所得稅負債		150,207	1
1310	存貨(附註六(三))		1,987,589	13	1,026,094	8	2280	租賃負債－流動(附註六(十一))		17,218	-
1479	其他流動資產(附註八)		169,220	1	103,237	1	2320	一年內到期之長期借款(附註六(十)及八)		366,000	2
			5,418,422	35	3,609,330	27	2399	其他流動負債		4,374	-
										2,820,046	19
非流動資產：											
1550	採用權益法之投資(附註六(四))		2,655,070	18	3,667,814	27					
1600	不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)		1,714,921	11	1,274,245	9	2527	合約負債－非流動(附註六(十七))		8,042	-
1755	使用權資產(附註六(六))		30,560	-	37,060	-	2540	長期借款(附註六(十)及八)		1,175,275	8
1805	商譽(附註六(七))		2,751,253	18	2,751,253	20	2570	遞延所得稅負債(附註六(十三))		225,375	1
1821	其他無形資產(附註六(八)及八)		2,609,190	17	2,250,160	16	2580	租賃負債－非流動(附註六(十一))		14,758	-
1840	遞延所得稅資產(附註六(十三))		69,893	-	112,491	1	2640	淨確定福利負債(附註六(十二))		9,972	-
1900	其他非流動資產(附註八及九)		86,561	1	68,478	-	2650	採用權益法之投資貸餘(附註六(四))		-	-
			9,917,448	65	10,161,501	73	2670	其他非流動負債		13,692	-
										1,447,114	9
										4,267,160	28
負債及權益											
流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											
非流動負債：											

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

(請詳閱後附個體財務報告附註)

Petar
Vazharov

~4~

會計主管：田依菱

田依菱

美時化學製藥股份有限公司

綜合損益表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度		109年度	
	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十七)及七)	\$ 6,629,829	100	4,936,162	100
5110 營業成本(附註六(三)及七)	3,659,304	55	2,949,897	60
5900 營業毛利	2,970,525	45	1,986,265	40
5910 減：與子公司之未實現銷貨利益	-	-	(790)	-
5920 加：與子公司之已實現銷貨損益	1,163	-	-	-
5920 已實現營業毛利	2,971,688	45	1,985,475	40
營業費用(附註七)：				
6100 推銷費用	531,799	8	507,406	10
6200 管理費用	402,110	6	264,832	5
6300 研究發展費用	418,892	6	255,400	5
6450 預期信用減損損失(附註六(二))	31,267	-	2,211	-
營業費用合計	1,384,068	20	1,029,849	20
6900 營業淨利	1,587,620	25	955,626	20
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註七)	1,347	-	3,450	-
7010 其他收入(附註七)	11,446	-	12,185	-
7020 其他利益及損失(附註六(十九))	(97,336)	(1)	(8,977)	-
7050 財務成本(附註六(十九)及七)	(70,914)	(1)	(111,040)	(2)
7060 採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額(附註六(四))	269,501	4	351,564	7
	114,044	2	247,182	5
7900 稅前淨利	1,701,664	27	1,202,808	25
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	298,293	4	173,581	4
本期淨利	1,403,371	23	1,029,227	21
其他綜合損益：				
8300 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	910	-	(1,447)	-
8330 採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損失之份額	(31,627)	-	(23,462)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	(182)	-	289	-
不重分類至損益之項目合計	(30,899)	-	(24,620)	-
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	(371,164)	(6)	(112,672)	(2)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十三))	-	-	30,990	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(371,164)	(6)	(81,682)	(2)
8300 本期其他綜合損益	(402,063)	(6)	(106,302)	(2)
8500 本期綜合損益總額	\$ 1,001,308	17	922,925	19
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	1,403,371	23	1,026,796	21
8615 共同控制下前手權益	-	-	2,431	-
	1,403,371	23	1,029,227	21
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	1,001,308	17	918,758	19
8715 共同控制下前手權益	-	-	4,167	-
	1,001,308	17	922,925	19
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十六))				
9750 基本每股盈餘	\$ 5.50		4.22	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 5.47		4.22	

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

民國一〇九年及一〇九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 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未 分 配 盈餘(待彌 補 虧 損)	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	共同控 制下前 手權益	權益總計
民國一〇九年一月一日餘額	\$ 2,431,140	6,588,034	-	-	(652,936)	(652,936)	(453,774)	(170,449)	-	(624,223)	-	(25,320)	7,716,695
本期淨利	-	-	-	-	1,026,796	1,026,796	-	-	-	-	-	2,431	1,029,227
本期其他綜合損益	-	-	-	-	7,440	7,440	(83,418)	(32,060)	-	(115,478)	-	1,736	(106,302)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,034,236	1,034,236	(83,418)	(32,060)	-	(115,478)	-	4,167	922,925
採用權益法認列之子公司及關聯企業之變動數	-	-	-	-	(2,804)	(2,804)	-	-	-	-	-	-	(2,804)
組織重組	-	-	-	-	(24,834)	(24,834)	-	-	-	-	-	21,153	(3,681)
股份基礎給付交易	22,400	130,091	-	-	-	-	-	-	(121,273)	(121,273)	-	-	31,218
反向併購資本公積調整	-	81,061	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,061
民國一〇九年十二月三十一日餘額	2,453,540	6,799,186	-	-	353,662	353,662	(537,192)	(202,509)	(121,273)	(860,974)	-	-	8,745,414
本期淨利	-	-	-	-	1,403,371	1,403,371	-	-	-	-	-	-	1,403,371
本期其他綜合損益	-	-	-	-	35,567	35,567	(371,164)	(66,466)	-	(437,630)	-	-	(402,063)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,438,938	1,438,938	(371,164)	(66,466)	-	(437,630)	-	-	1,001,308
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	35,366	-	(35,366)	-	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	115,476	(115,476)	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,005)	(92,005)	-	-	-	-	-	-	(92,005)
現金增資	175,173	1,238,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413,650
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,354)	-	(57,354)
股份基礎給付交易	(750)	1,150	-	-	40	40	-	-	57,657	57,657	(400)	-	57,697
民國一一〇年十二月三十一日餘額	\$ 2,627,963	8,038,813	35,366	115,476	1,549,793	1,700,635	(908,356)	(268,975)	(63,616)	(1,240,947)	(57,754)	-	11,068,710

董事長：Vilhelm Robert Wessman



經理人：Petar Vazharov

(請詳閱後附個體財務報告附註)



會計主管：田依菱



美時化學製藥股份有限公司

現金流量表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110年度	109年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,701,664	1,202,808
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	107,229	100,595
攤銷費用	306,473	293,042
預期信用減損損失	31,267	2,211
財務成本	70,914	111,040
利息收入	(1,347)	(3,450)
股份基礎給付費用	57,657	31,218
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(269,501)	(351,564)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,867	2,087
無形資產減損損失	192,671	85,475
與子公司及關聯企業之未實現銷貨利益	-	790
與子公司及關聯企業之已實現銷貨利益	(1,163)	-
未實現外幣兌換損失(利益)	13,674	(21,766)
存貨呆滯及跌價減損損失	41,746	40,677
租賃修改(利益)損失	(6)	129
收益費損項目合計	551,481	290,484
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	38,511	(121,039)
應收票據及帳款	(163,489)	(9,980)
應收帳款－關係人	(530,212)	(373,605)
其他應收款	(46,627)	994
其他應收款－關係人	63,680	100,855
存貨	(1,003,241)	(566,297)
其他流動資產	(22,736)	(3,324)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(1,664,114)	(972,396)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	23,031	43,217
應付票據及帳款	(4,387)	169,906
應付帳款－關係人	(954,180)	872,466
其他應付款	(38,264)	62,776
其他應付款－關係人	134,011	(127,801)
其他流動負債	(15,798)	8,381
淨確定福利負債	143	150
其他非流動負債	5,183	2,246
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(850,261)	1,031,341
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(2,514,375)	58,945
調整項目合計	(1,962,894)	349,429

(續下頁)

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

田依菱

美時化學製藥股份有限公司

現金流量表(續上頁)

民國一一〇年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度
營運產生之現金(流出)流入	(261,230)	1,552,237
收取之利息	13,388	365
支付之利息	(64,247)	(189,575)
(支付)退還之所得稅	(74,019)	203
營業活動之淨現金(流出)流入	(386,108)	1,363,230
投資活動之現金流量:		
處分關聯企業之淨現金流入	-	12,130
取得子公司之淨現金流出	-	(591,142)
取得共同控制下前手權益價款	-	(3,859)
處分子公司之現金流入	11	2,111
採用權益法之被投資公司減資退回股款	860,419	1,143,387
取得不動產、廠房及設備	(496,025)	(326,626)
存出保證金減少	3,667	2,879
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(889,572)	(435,449)
其他非流動資產增加	(65,000)	(2,250)
反向併購資本公積調整	-	81,061
投資活動之淨現金流出	(586,500)	(117,758)
籌資活動之現金流量:		
短期借款增加	1,070,800	-
短期借款減少	(870,800)	(50,000)
舉借長期借款	840,240	1,830,000
償還長期借款	(1,789,219)	(421,540)
其他應付款—關係人增加(減少)	558,274	(2,273,700)
租賃本金償還	(19,861)	(19,937)
其他非流動負債增加	-	5,621
發放現金股利	(92,005)	-
現金增資	1,413,650	-
庫藏股票買回成本	(57,354)	-
未既得限制員工權利新股返還股利	40	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,053,765	(929,556)
本期現金及約當現金增加數	81,157	315,916
期初現金及約當現金餘額	544,389	228,473
期末現金及約當現金餘額	\$ 625,546	\$ 544,389

Vilhelm
Robert
Wessman

董事長: Vilhelm Robert
Wessman

Petar
Vazharov

(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

田依菱

美時化學製藥股份有限公司
個體財務報告附註
民國一一〇年度及一〇九年度
(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集團原有之子公司股權，包含100%之Alvogen Korea Holdings Ltd.(以下稱「Alvogen Korea Holdings」)及其子公司Alvogen Korea Co., Ltd.(以下稱「Alvogen Korea」)、98%之Alvogen Pharma India Pvt Ltd.(以下稱「Alvogen India」)及其子公司Norwich Clinical Services Private Limited(以下稱「NCS」)及100%之台灣艾威群股份有限公司(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合併財務報表，係以法律上之子公司為主體之延續。此外，本公司向Alvogen集團購買兩項ANDA(Abbreviated New Drug Application)學名藥Buprenorphine/Naloxone及Budesonide之經銷權，以及兩項單株抗體生物相似性藥品亞洲區(不含日本)之經銷權(續詳附註七(三))。

台灣艾威群股份有限公司與本公司完成相關業務整合後於民國一〇九年四月清算解散。本公司於民國一〇九年十二月取得Alvogen India之2%股權，對Alvogen India及NCS取得100%控制。民國一一〇年十二月Alvogen EMH於公開市場出售本公司股票17,035,631股，於民國一一〇年十二月三十一日持有本公司普通股為51.13%。

本公司主要營業項目為生產、研發並銷售各項學名藥產品及藥品諮詢等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一一年三月十六日經董事會通過發佈。

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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一一〇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。

• 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革—第二階段」

本公司自民國一一〇年四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：

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(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：

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

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

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「將負債分類為流動或非流動」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第12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」	修正條文限縮認列豁免之範圍，當交易之原始認列產生等額應課稅及可減除暫時性差異時，不再適用該認列豁免。	2023年1月1日

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

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計之定義」

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

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製：

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

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 外幣

1. 外幣交易

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

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

2. 國外營運機構

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

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

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

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

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

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

(五)現金及約當現金

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

(六)金融工具

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

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或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量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。

(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、存出保證金及其他金融資產等)及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

本公司係按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，除銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

若合約款項逾期，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過一百八十天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為恰當，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量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。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過一百八十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

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。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

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

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直接歸屬成本)認為權益之減少。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，所收取之金額係認為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(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。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之必要調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(九)投資子公司

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)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	1至50年
(2)機器設備及試驗設備	3至10年
(3)什項設備	1至5年
(4)租賃改良物	1至7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。

(十一)租 賃

1.租賃之判斷

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

2.承租人

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

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

租賃負債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則認列於損益中。

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

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

(十二) 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」）。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(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. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，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. 內部產生一研究及發展支出

學名藥於研究階段之支出於發生時認列為費用。

本公司於符合下列所有條件時，開始認列學名藥內部計畫發展階段之無形資產：

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

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

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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- (1)產品使用權 7~10年
- (2)其他 3~6年

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

一旦發展費用資本化之經濟效益產生流入且認列相關收入時，重分類至產品使用權。

(十三)非金融資產減損

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

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

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

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

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

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

(十四)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。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

1.商品銷售收入

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

2.智慧財產權授權或出售收入

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.勞務收入及其他

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

4.財務組成部分

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

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

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

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

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

3.短期員工福利

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

(十六)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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(十七)所得稅

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

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

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

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

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

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)企業合併

本公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

本公司未採用收購法處理組織重組下之企業合併，而係採用帳面價值法，並視為自始合併而重編前期比較資訊。

(十九)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。

(二十)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。

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

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

商譽之減損評估

商譽減損之評估過程依賴本公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽減損評估之說明請詳附註六(七)。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
銀行支票及活期存款	\$ 625,396	543,946
庫存現金	150	443
合 計	<u>\$ 625,546</u>	<u>544,389</u>

(二)應收票據及帳款淨額

	110.12.31	109.12.31
應收票據	\$ 8,741	11,745
應收帳款	407,425	243,959
減：備抵損失	(44,768)	(13,501)
	<u>\$ 371,398</u>	<u>242,203</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。

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

	110.12.31		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
0~60天	\$ 349,241	1.04 %	3,649
61~90天	6,162	6.70 %	413
91~120天	6,570	15.01 %	986
121~150天	4,208	18.13 %	763
151~180天	13,859	6.62 %	918
181~360天	27,328	35.63 %	9,738
超過360天	8,798	94.35 %	8,301
	<u>\$ 416,166</u>		<u>24,768</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	109.12.31		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
0~60天	\$ 239,505	1.38 %	3,313
61~90天	4,354	18.95 %	825
91~120天	1,530	22.22 %	340
121~150天	852	30.40 %	259
151~180天	447	43.62 %	195
181~360天	1,235	96.36 %	1,190
超過360天	<u>7,781</u>	94.83 %	<u>7,379</u>
	<u>\$ 255,704</u>		<u>13,501</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 13,501	11,297
認列之減損損失	31,267	2,211
因無法收回而沖銷之金額	-	(7)
期末餘額	<u>\$ 44,768</u>	<u>13,501</u>

(三)存 貨

	110.12.31	109.12.31
原 物 料	\$ 1,075,037	263,923
在 製 品	395,060	449,661
製成品及商品	353,542	312,510
在途存貨	<u>163,950</u>	-
	<u>\$ 1,987,589</u>	<u>1,026,094</u>

民國一一〇年度及一〇九年度之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41,746千元及40,677千元。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(四)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：

	110.12.31	109.12.31
投資子公司	<u>\$ 2,655,070</u>	<u>3,667,814</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於報導日採用權益法之投資貸餘列示如下：

	110.12.31	109.12.31
投資子公司	\$ -	8

本公司所享有子公司及關聯企業利益之份額彙總如下：

	110年度	109年度
本公司所享有子公司本期利益之份額	\$ 269,501	347,786
本公司所享有關聯企業本期利益之份額	-	3,778
	\$ 269,501	351,564

本公司投資之關聯企業於民國一〇九年第四季清算解散。本公司於民國一〇九年第四季收到清算股款並認列採用權益法之投資清算利益。

採用權益法認列之關聯企業利益之份額，係按未經會計師查核之財務報告計算；惟本公司管理階層認為上述關聯企業財務報表未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

(五)不動產、廠房及設備

本公司民國一一〇年度及一〇九年度不動產、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	建造中之 不動產	租賃改良	合 計
成本：							
民國110年1月1日餘額	\$ 261,192	409,247	487,351	58,542	578,077	11,995	1,806,404
增 添	-	34,172	36,627	10,733	448,581	-	530,113
處 分	-	(413)	(13,052)	(2,615)	-	(1,429)	(17,509)
重 分 類	-	320,285	50,389	7,512	(378,186)	-	-
民國110年12月31日餘額	\$ 261,192	763,291	561,315	74,172	648,472	10,566	2,319,008
民國109年1月1日餘額	\$ 261,192	407,228	422,462	53,050	239,503	12,508	1,395,943
增 添	-	-	31,652	5,646	384,377	1,554	423,229
處 分	-	(1,904)	(646)	(604)	-	(9,614)	(12,768)
重 分 類	-	3,923	33,883	450	(45,803)	7,547	-
民國109年12月31日餘額	\$ 261,192	409,247	487,351	58,542	578,077	11,995	1,806,404
累計折舊及減損損失：							
民國110年1月1日餘額	\$ -	186,694	297,099	44,011	-	4,355	532,159
本期折舊	-	28,324	47,488	9,730	-	2,028	87,570
處 分	-	(402)	(11,196)	(2,615)	-	(1,429)	(15,642)
民國110年12月31日餘額	\$ -	214,616	333,391	51,126	-	4,954	604,087
民國109年1月1日餘額	\$ -	160,889	257,255	34,415	-	10,235	462,794
本期折舊	-	27,267	40,490	10,200	-	2,089	80,046
處 分	-	(1,462)	(646)	(604)	-	(7,969)	(10,681)
民國109年12月31日餘額	\$ -	186,694	297,099	44,011	-	4,355	532,159

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

帳面價值：	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	建造中之 不動產	租賃改良	合 計
民國110年12月31日	\$ 261,192	548,675	227,924	23,046	648,472	5,612	1,714,921
民國109年1月1日	\$ 261,192	246,339	165,207	18,635	239,503	2,273	933,149
民國109年12月31日	\$ 261,192	222,553	190,252	14,531	578,077	7,640	1,274,245

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。

(六)使用權資產

本公司民國一一〇年度及一〇九年度承租建築物、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
使用權資產成本：				
民國110年1月1日餘額	\$ 52,836	2,753	6,714	62,303
增 添	12,908	-	1,689	14,597
處 分	(12,988)	-	(2,655)	(15,643)
民國110年12月31日餘額	\$ 52,756	2,753	5,748	61,257
民國109年1月1日餘額	\$ 73,482	2,753	5,205	81,440
增 添	13,950	-	1,509	15,459
處 分	(34,596)	-	-	(34,596)
民國109年12月31日餘額	\$ 52,836	2,753	6,714	62,303
使用權資產之折舊：				
民國110年1月1日餘額	\$ 20,906	960	3,377	25,243
本期折舊	17,026	490	2,143	19,659
處 分	(11,550)	-	(2,655)	(14,205)
民國110年12月31日餘額	\$ 26,382	1,450	2,865	30,697
民國109年1月1日餘額	17,596	470	1,472	19,538
本期折舊	18,154	490	1,905	20,549
處 分	(14,844)	-	-	(14,844)
民國109年12月31日餘額	20,906	960	3,377	25,243
帳面價值：				
民國110年12月31日	\$ 26,374	1,303	2,883	30,560
民國109年1月1日	\$ 55,886	2,283	3,733	61,902
民國109年12月31日	\$ 31,930	1,793	3,337	37,060

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)商譽

本公司商譽之帳面價值如下：

	110年度	109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110年12月31日	\$ <u>2,751,253</u>	
民國109年1月1日	\$ <u>2,751,253</u>	
民國109年12月31日	\$ <u>2,751,253</u>	

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

本公司學名藥研發製造業務之可收回未來現金流量金額係基於管理階層核定財務預算之估計，並使用適當折現率計算價值。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日使用之折現率分別為7.7%~17%及8.75%~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，民國一一〇年度及一〇九年度未認列減損損失。

(八)其他無形資產

本公司民國一一〇年度及一〇九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110年1月1日餘額	\$ 2,327,546	756,355	25,979	3,109,880
增 添	391,658	466,516	-	858,174
重 分 類	<u>60,149</u>	<u>(60,149)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
民國110年12月31日餘額	\$ <u>2,779,353</u>	<u>1,162,722</u>	<u>25,979</u>	<u>3,968,054</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 1,983,370	719,284	13,380	2,716,034
增 添	-	381,247	12,599	393,846
重 分 類	<u>344,176</u>	<u>(344,176)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
民國109年12月31日餘額	\$ <u>2,327,546</u>	<u>756,355</u>	<u>25,979</u>	<u>3,109,880</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110年1月1日餘額	\$ 710,611	140,025	9,084	859,720
本期攤銷	299,929	-	6,544	306,473
減損損失	-	192,671	-	192,671
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,010,540</u>	<u>332,696</u>	<u>15,628</u>	<u>1,358,864</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 344,526	131,337	5,340	481,203
本期攤銷	289,298	-	3,744	293,042
減損損失	42,605	42,870	-	85,475
重 分 類	34,182	(34,182)	-	-
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 710,611</u>	<u>140,025</u>	<u>9,084</u>	<u>859,720</u>
帳面價值：				
民國110年12月31日	<u>\$ 1,768,813</u>	<u>830,026</u>	<u>10,351</u>	<u>2,609,190</u>
民國109年1月1日	<u>\$ 1,638,844</u>	<u>587,947</u>	<u>8,040</u>	<u>2,234,831</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 1,616,935</u>	<u>616,330</u>	<u>16,895</u>	<u>2,250,160</u>

管理階層評估部分無形資產之可回收金額小於帳面金額，故認列減損損失如下：

帳列項目	費用類別	110年度	109年度
產品使用權	研究發展費用	\$ -	42,605
發展費用資本化	研究發展費用	192,671	42,870

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司之無形資產提供作質押擔保之情形請詳附註八。

(九)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	110.12.31	109.12.31
銀行無擔保借款	<u>\$ 610,000</u>	<u>410,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
利率區間	<u>1.28%~1.46%</u>	<u>1.25%~1.525%</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	\$ -	674,479
擔保銀行借款	1,541,275	1,804,056
	1,541,275	2,478,535
減：一年內到期部分	(366,000)	(948,979)
合 計	\$ 1,175,275	1,529,556
尚未使用額度	\$ -	-
到期區間(年/月)	111/4~112/4	110/2~112/4
利率區間	2.62%	1.16%~2.62%

民國一一〇年度及一〇九年度新增之金額分別為840,240千元及1,830,000千元，利率分別為1.30%~1.50%及2.62%，到期日分別為民國一一一年七月至一一二年四月；償還之金額分別為1,789,219千元及421,540千元，利息費用請詳附註六(十九)。

本公司之擔保銀行借款包含本公司於民國一〇九年四月與遠東國際商業銀行簽訂聯貸授信合約，借款金額為1,830,000千元。該擔保借款償還期間自民國一一〇年四月至一一二年四月，截至民國一一〇年十二月三十一日止，利率為2.62%。依借款合同規定，本公司及其子公司(以下簡稱「合併公司」)之財務槓桿比率應低於3.75倍，且利息保障倍數應高於3倍，合併公司(不含韓國子公司)之稅息折舊及攤銷前利益應大於2,000千美元。本公司尚符合上述銀行相關要求。

本公司民國一一〇年及一〇九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。

(十一)租賃負債—流動及非流動

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	110.12.31	109.12.31
流動	\$ 17,218	14,437
非流動	\$ 14,758	24,248

到期分析請詳附註六(二十)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ 744	970
短期租賃之費用	\$ 5,251	3,765
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 1,606	923

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：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ 27,462	20,907

1.房屋及建築之租賃

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

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

2.其他租賃

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

本公司承租倉庫及事務機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。

(十二)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：

	110.12.31	109.12.31
確定福利義務現值	\$ 22,054	22,520
計畫資產之公允價值	(12,082)	(11,781)
淨確定福利負債	\$ 9,972	10,739

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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利義務現值變動如下：

	110年度	109年度
1月1日確定福利義務	\$ 22,520	26,549
當期服務成本及利息	232	356
再衡量數		
一因財務假設變動所產生之精算損益	328	636
一因經驗調整變動所產生之精算損益	(1,026)	1,329
計畫支付之福利	-	(6,350)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 22,054</u>	<u>22,520</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	110年度	109年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ (11,781)	(17,407)
利息收入	(57)	(175)
再衡量數		
一計畫資產報酬(不含當期利息)	(212)	(518)
計畫參與者之提撥	(32)	(31)
計畫已支付之福利	-	6,350
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ (12,082)</u>	<u>(11,781)</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一〇年度及一〇九年度認列為損益之費用如下：

	110年度	109年度
當期服務成本	\$ 95	90
淨確定福利負債(資產)之淨利息	80	91
	<u>\$ 175</u>	<u>181</u>
營業成本	\$ 93	84
推銷費用	52	71
研究發展費用	30	26
	<u>\$ 175</u>	<u>181</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
折現率	0.60 %	0.75 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

本公司預計於民國一一〇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34千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為12.4年。

(6)敏感度分析

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	<u>對確定福利義務之影響</u>	
	<u>增加</u>	<u>減少</u>
110年12月31日		
折現率(變動1.00%)	\$ (2,047)	2,399
未來薪資增加(變動1.00%)	2,325	(2,030)
109年12月31日		
折現率(變動1.00%)	(2,389)	2,846
未來薪資增加(變動1.00%)	2,755	(2,367)

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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為17,465千元及15,398千元，已提撥至勞工保險局。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用明細如下：

	110年度	109年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 170,896	102,548
調整前期之當期所得稅	(102,181)	-
未分配盈餘加徵百分之五	5,541	-
	<u>74,256</u>	<u>102,548</u>
遞延所得稅費用		
當期發生	124,938	70,841
以前年度調整	99,099	192
	<u>224,037</u>	<u>71,033</u>
所得稅費用	<u>\$ 298,293</u>	<u>173,581</u>

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利	\$ 1,701,664	1,202,808
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅費用	340,333	240,563
永久性差異(含不可減除之費損)	(51,412)	(74,086)
以前年度之遞延所得稅費用於本年度之調整	(3,081)	192
逆流交易之遞延利益	6,912	6,912
未分配盈餘加徵	5,541	-
	<u>\$ 298,293</u>	<u>173,581</u>

本公司營利事業所得稅適用稅率為20%，未分配盈餘課徵稅率為5%。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一〇年度及一〇九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>110.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於 其他綜合 損益表</u>	<u>110.12.31</u>
確定福利計畫精算利 益	\$ 2,813	-	(182)	2,631
存貨備抵跌價損失	11,984	(3,570)	-	8,414
虧損扣抵	44,053	(44,053)	-	-
逆流交易之遞延利益	42,626	(6,912)	-	35,714
應收帳款呆帳損失	-	4,410	-	4,410
其他	11,015	7,709	-	18,724
	<u>\$ 112,491</u>	<u>(42,416)</u>	<u>(182)</u>	<u>69,893</u>

	<u>109.1.1</u>	<u>認列於 損益表</u>	<u>認列於 其他綜合 損益表</u>	<u>109.12.31</u>
確定福利計畫精算利 益	\$ 2,524	-	289	2,813
存貨備抵跌價損失	8,540	3,444	-	11,984
國外營運機構換算	-	(30,990)	30,990	-
虧損扣抵	80,468	(36,415)	-	44,053
逆流交易之遞延利益	49,538	(6,912)	-	42,626
採權益法評價之減損 損失	1,908	(1,908)	-	-
其他	28,460	(17,445)	-	11,015
	<u>\$ 171,438</u>	<u>(90,226)</u>	<u>31,279</u>	<u>112,491</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：

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

	109.1.1	認列於 損益表	認列於 其他綜合 損益表	109.12.31
企業併購認列之遞延 所得稅負債	\$ 22,112	(6,850)	-	15,262
退休金未撥存數	695	(30)	-	665
未實現重估增值	9,732	-	-	9,732
其他	30,408	(12,313)	-	18,095
	<u>\$ 62,947</u>	<u>(19,193)</u>	<u>-</u>	<u>43,754</u>

(2)未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用投資抵減金額如下所示：

研發費用

	110.12.31	109.12.31
有效年限		
一至三年	\$ -	72,381

3.所得稅核定情形

本公司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。

本公司民國一〇三年度營利事業所得稅申報案件，於民國一一〇年複查審理結案，審理結果與原營利事業所得稅結算申報無異。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)資本及其他權益

1.股本

截至民國一一〇年及一〇九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2,627,963千元及2,453,540千元。

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

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，本公司已發行股權中分別包含私募現金增資發行新股22,431千股及156,013千股。

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。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 1,805,953	567,476
反向併購資本公積調整	4,815,938	4,815,938
轉讓庫藏股	16,805	16,805
可轉換公司債轉換溢價	1,268,876	1,268,876
限制員工權利新股(註)	131,241	130,091
	<u>\$ 8,038,813</u>	<u>6,799,186</u>

註：截至民國一一〇年十二月三十一日止，民國一〇八年限制員工權利新股已失效115千股，請詳附註六(十四)5.及附註六(十五)。

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。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。

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。該決議尚須經股東會同意，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個體財務報告附註(續)

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。其中有關現金股利部分，授權本公司董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意後為之，並報告股東會。

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。

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

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

本公司於民國一一〇年五月五日經董事會決議民國一〇九年度盈餘分配案之現金股利金額，民國一一〇年八月三十一日經股東常會決議其他盈餘分配項目。另民國一〇九年六月三十日經股東常會決議民國一〇八年度之虧損撥補案。有關分派予業主之股利金額如下：

	109年度	
	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ 0.35	<u>92,005</u>

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分配不配發現金股利。其他盈餘分配項目尚須經股東會同意，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5.庫藏股

民國一一〇年度第三季，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550千股，民國一一〇年十二月三十一日止，未轉讓之股數共計550千股。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

民國一一〇年第四季，民國一〇八年限制員工權利新股已失效115千股。董事會分別於民國一一〇年十一月十一日及民國一一一年三月十六日決議註銷75千股及40千股。

(十五)股份基礎給付

限制員工權利新股發行辦法

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

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

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

本公司董事會於民國一一〇年十一月十一日決議註銷失效之75千股限制員工權利新股。

截至民國一一〇年十二月三十一日止，總計260千股限制員工權利新股失效。本公司民國一〇八年限制員工權利新股已無可供發行股份。

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

員工未賺得酬勞之變動表如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
期初餘額	\$ (121,273)	-
本期發行	-	(152,491)
認列股份基礎給付酬勞成本	<u>57,657</u>	<u>31,218</u>
期末餘額	<u>\$ (63,616)</u>	<u>(121,273)</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇八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。
- 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。

(十六)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：

	110年度	109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	\$ 1,403,371	1,026,796
普通股加權平均流通在外股數(千股)	255,172	243,114
基本每股盈餘(元)	\$ 5.50	4.22

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

	110年度	109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>1,403,371</u>	<u>1,026,796</u>
普通股加權平均流通在外股數(千股)	255,172	243,114
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利新股(千股)	1,336	292
員工酬勞(千股)	<u>177</u>	<u>67</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>256,685</u>	<u>243,473</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>5.47</u>	<u>4.22</u>

(十七)客戶合約之收入

1.收入之細分

	110年度	109年度
主要地區市場：		
美國	\$ 4,413,084	3,200,401
臺灣	984,474	861,639
其他國家	<u>1,232,271</u>	<u>874,122</u>
	<u>\$ 6,629,829</u>	<u>4,936,162</u>
主要產品/服務線：		
商品銷貨收入	\$ 6,566,781	4,597,296
智慧財產權授權收入	40,468	275,802
勞務收入及其他	<u>22,580</u>	<u>63,064</u>
	<u>\$ 6,629,829</u>	<u>4,936,162</u>

2.合約餘額

	110.12.31	109.12.31
合約資產－流動	\$ <u>82,050</u>	<u>121,039</u>
合約負債－流動	\$ <u>106,185</u>	<u>86,934</u>
合約負債－非流動	\$ <u>8,042</u>	<u>8,244</u>

應收票據及帳款淨額及其減損之揭露請詳附註六(二)，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一一〇年度及一〇九年度認列為收入之金額分別為22,155千元及10,245千元。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)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。

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞提列金額分別為17,276千元及5,326千元，董事酬勞提列金額分別為8,638千元及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。

(十九)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：

	110年度	109年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (1,867)	(2,087)
外幣兌換損失	(92,440)	(3,593)
其他	(3,029)	(3,297)
	<u>\$ (97,336)</u>	<u>(8,977)</u>

2.財務成本

本公司之財務成本明細如下：

	110年度	109年度
借款利息費用	\$ 70,171	110,070
租賃負債之利息費用	743	970
	<u>\$ 70,914</u>	<u>111,040</u>

(二十)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。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之營業收入分別約67%及63%係來自最大客戶之銷售額。截至民國一一〇年及一〇九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61%及75%。未有其他顯著信用風險集中之情形。

應收票據及帳款(包含關係人)之信用風險暴險資訊，請詳附註六(二)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。截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，本公司未使用借款額度資訊，請參閱附註六(九)及(十)。

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
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 610,000	610,784	610,784	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	555,822	555,822	555,822	-	-
其他應付款(含關係人)	1,010,240	1,013,935	1,013,935	-	-
長期借款(含一年內到期)	1,541,275	1,600,260	401,959	1,198,301	-
租賃負債(流動及非流動)	31,976	32,632	17,665	14,967	-
	<u>\$ 3,749,313</u>	<u>3,813,433</u>	<u>2,600,165</u>	<u>1,213,268</u>	<u>-</u>
109年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 410,000	410,721	410,721	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	1,487,043	1,487,043	1,487,043	-	-
其他應付款(含關係人)	330,441	330,441	330,441	-	-
長期借款(含一年內到期)	2,478,535	2,575,162	1,008,176	1,566,986	-
租賃負債(流動及非流動)	38,685	39,848	15,040	24,808	-
	<u>\$ 4,744,704</u>	<u>4,843,215</u>	<u>3,251,421</u>	<u>1,591,794</u>	<u>-</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)及其他應付款(含關係人)等，於換算時產生外幣兌換損益。

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

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	110.12.31			109.12.31			
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	77,022	27.75	2,137,132	61,494	28.10	1,728,185
歐元		18,862	31.44	593,003	9,282	34.57	320,891
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		43,776	27.75	1,214,640	76,410	28.10	2,147,374
歐元		1,245	31.44	39,140	817	34.57	28,245

於民國一一〇年度及一〇九年度當新台幣相對於美金貶值或升值5%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別增加或減少46,127千元及減少或增加20,960千元。兩期分析係採用相同基礎。

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，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為92,440千元及3,593千元。

(2)利率分析

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，本公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加763千元及1,122千元。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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)及其他應付款(含關係人)等及租賃負債。

本公司於民國一一〇年度及一〇九年度其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一〇年度及一〇九年度並無各等級間移轉之情形。

(廿一)企業合併

1.收購子公司

被收購公司	主要營運活動	重組日	收購比例 (%)	移轉對價
Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	民國一〇九年四月一日	100 %	\$ <u><u>3,681</u></u>

為擴展亞太區業務及增強營運效能，本公司董事會於民國一〇九年四月一日決議取得原由Alvogen集團100%持有之Alvogen (Thailand) Ltd.全部股權。完成收購後，Alvogen (Thailand) Ltd.分別被本公司、Lotus International Pte. Ltd.及Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.持有3.81%、96.15%及0.04%。

2.移轉對價

	移轉對價
收購原股權	\$ <u><u>3,681</u></u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 重組日取得之資產與承擔之負債

	<u>Alvogen (Thailand) Ltd.</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 51,655
應收帳款及其他應收款	117,043
存 貨	19,948
其他流動資產	11,621
非流動資產	22,295
流動負債	
應付帳款及其他應付款	(130,134)
其他流動負債	(12,719)
非流動負債	
其他應付關係人款－非流動	(97,500)
其他非流動負債	(3,362)
	<u>\$ (21,153)</u>

4. 移轉對價與取得子公司可辨認淨資產帳面價值之差異金額

	<u>重組日</u>
移轉對價	\$ 3,681
減：所取得可辨認淨資產之帳面價值	(21,153)
調減未分配盈餘－與共同控制下前手權益交易	<u>\$ 24,834</u>

(廿二) 資本管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

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

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(廿三)非現金交易之籌資活動

本公司非現金交易籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(六)。
- 2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

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

	<u>109.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>其他</u>	<u>109.12.31</u>
短期借款	\$ 460,000	(50,000)	-	410,000
長期借款(含一年內到期)	1,141,748	1,408,460	(71,673)	2,478,535
長期應付款－關係人	2,253,430	(2,273,700)	20,270	-
租賃負債	62,785	(19,937)	(4,163)	38,685
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 3,917,963</u>	<u>(935,177)</u>	<u>(55,566)</u>	<u>2,927,220</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，於民國一一〇年十二月三十一日持有本公司普通股為51.13%。本公司之中間控股公司為Alvogen Lux Holdings SARL (“Alvogen Lux”)。本公司之最終母公司為Celtic Holdings SCA。

(二)關係人名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內與本公司有交易之關係人如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
Alvogen Lux Holdings SARL	中間控股公司
Alvogen EMH	母 公 司
Alvogen (Thailand) Ltd.	子 公 司
Alvogen Pharma India Pvt Ltd.	子 公 司
Avos Pharma Science Co., Ltd.	子 公 司
Lotus International Pte. Ltd.	子 公 司
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	子 公 司
美喬生技有限公司	子 公 司

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
Lotus Pharmaceutical, HK Inc.	子 公 司
Alvogen Korea Co., Ltd. (“Alvogen Korea”)	孫 公 司
Norwich Clinical Services Private Limited (“NCS”)	孫 公 司
艾特仕（上海）健康管理諮詢有限公司	孫 公 司
Adalvo Limited(原名稱為“Alvogen Malta (Out-Licensing) Ltd.”)	其他關係人
Almatica Pharma LLC	其他關係人
Alvogen ehf.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人
Alvogen Inc.	其他關係人
Alvogen Malta Operations Asia Limited (“AMOA”)	其他關係人
Alvogen Malta Operations Ltd. ("AMO")	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
Alvogen Pharma d.o.o.	其他關係人(註)
Alvogen Pharma Trading Europe EOOD	其他關係人(註)
Alvotech hf.	其他關係人
Alvogen Pine Brook LLC	其他關係人

註：因Alvogen集團於民國一〇九年四月出售在中東歐之事業，故此關係人自出售日起不再視為本公司之關係人。

(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：

	110年度	109年度
Alvogen Inc.	\$ 4,413,084	3,088,132
Adalvo Limited	1,080,810	442,578
子公司	-	1,063
其他關係人	-	200,336
	<u>\$ 5,493,894</u>	<u>3,732,109</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一〇八年起委任Alvogen Inc.為Buprenorphine/Naloxone在美國之獨家經銷商，並於經銷合約中約定按銷售毛利進行分潤。然本公司預期產品市場價格將逐漸降低，故依Alvogen Inc.現有庫存與預估價格下跌幅度，於民國一一〇年六月三十日進行估列可能之貨架庫存調整。截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司認列貨架庫存調整準備10,444千元，帳列其他應付款－關係人。

2. 進貨

本公司向關係人進貨如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
Alvogen Inc.	\$ 1,300,251	49,633
Alvogen Korea	252,136	42,041
Lotus International Pte. Ltd.	228,136	29,655
AMO	-	2,250,476
其他關係人	-	3,409
	<u><u>\$ 1,780,523</u></u>	<u><u>2,375,214</u></u>

3. 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
應收帳款－ 關係人	Alvogen Inc.	\$ 1,466,183	1,313,164
	Adalvo Limited	580,936	187,631
	子公司	-	516
	其他關係人	-	8,233
		<u><u>\$ 2,047,119</u></u>	<u><u>1,509,544</u></u>
其他應收款－ 關係人	Alvogen PB R&D	\$ 15,818	16,963
	Alvogen Korea	18,395	-
	Lotus International Pte. Ltd.	776	26,213
	Lotus Japan Holdings Co.,Ltd	-	12,080
	子公司	1,417	3,500
	孫公司	251	2,136
		<u><u>\$ 36,657</u></u>	<u><u>60,892</u></u>

上述本公司之應收關係人款項未收取保證，且經評估無須提列預期信用減損損失。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
應付帳款－ 關係人	AMO	\$ -	1,016,773
	Alvogen Korea	129,690	41,259
	Lotus International Pte. Ltd.	52,363	15,408
	NCS	48,462	27,391
	Alvogen Inc.	32,853	89,624
		<u>\$ 263,368</u>	<u>1,190,455</u>
其他應付款－ 關係人	Alvogen EMH	\$ 556,897	929
	Alvogen PB R&D	12,580	4,661
	Alvogen Korea	96,897	17,400
	子公司	5,072	800
	孫公司	-	548
	其他關係人	44,245	445
		<u>\$ 715,691</u>	<u>24,783</u>

5.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	110年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	<u>\$ 554,939</u> (USD20,000)	<u>554,939</u>	1.0% (註1)	<u>1,959</u>	<u>1,958</u>
關係人名稱	109年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	<u>\$ 2,570,617</u> (USD85,000)	<u>-</u>	5.0% (註2)	<u>36,437</u>	<u>-</u>

註1：此借款之借款利率係固定利率1%。

註2：此借款之借款利率係3.25%＋三個月期之USD LIBOR。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

6.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/類別	110年度	109年度
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 19,915	28,944
	Adalvo Limited	9,752	6,113
	NCS	38,508	9,821
	子公司	-	474
		<u>\$ 68,175</u>	<u>45,352</u>
營業成本	其他關係人	\$ 244,358	38,103
	子公司	835	-
		<u>\$ 245,193</u>	<u>38,103</u>
營業費用	母公司	\$ -	1,032
	子公司	11,538	4,225
	孫公司	7,475	11,635
	其他關係人	50,089	17,806
		<u>\$ 69,102</u>	<u>34,698</u>
其他收入	Adalvo Limited	\$ 7,545	9,129
	子公司	67	-
	孫公司	707	-
	其他關係人	-	30
		<u>\$ 8,319</u>	<u>9,159</u>
利息費用	Alvogen EMH	<u>\$ 1,959</u>	<u>36,437</u>
利息收入	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	<u>\$ -</u>	<u>3,087</u>
補償收入認列於研究發展費用減項	Alvogen PB R&D	<u>\$ (31,397)</u>	<u>(54,832)</u>
購入固定資產	Alvogen Korea	<u>\$ -</u>	<u>18,538</u>
取得子公司少數股權	Alvogen Lux Holdings SARL	<u>\$ -</u>	<u>4,275</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
合約資產—	Adalvo Limited		
流動		<u>\$ 82,050</u>	<u>43,928</u>

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	110.12.31	109.12.31
合約負債－	Adalvo Limited		
流動		\$ <u>87,971</u>	<u>62,192</u>

(4)如附註一所述，本公司向Alvogen集團購買四項產品之經銷權，並依Alvogen集團帳面價值認列資產。Buprenorphine/Naloxone於民國一〇八年在美國上市銷售。民國一一〇年度及一〇九年度Buprenorphine/Naloxone銷售金額分別佔營業收入之67%及63%。

本公司於民國一〇九年終止與Alvogen集團對其中一項藥品之合約，並接受Alvogen EMH提供第三方公司研發的相同產品及補償金額2,750千美元(81,061千元)。另，本公司透過Alvogen集團將另一項藥品之部分亞洲市場經銷權以授權方式轉讓予第三方客戶，並收取里程金及權利金。針對經銷權轉讓，本公司截至民國一〇九年十二月三十一日止累計認列收入3,060千美元(87,207千元)。

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 86,757	48,639
股份基礎給付	33,929	18,464
	\$ <u>120,686</u>	<u>67,103</u>

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	110.12.31	109.12.31
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	\$ 26,250	-
銀行活期存款(帳列其他非流動資產)	補償性存款	-	41,250
銀行活期存款(帳列其他非流動資產)	關稅保證金	-	2,000
土地	長期借款	261,192	261,192
建築物及廠房附屬設備	長期借款	548,677	222,553
		\$ <u>836,119</u>	<u>526,995</u>

另外，Lotus International Pte. Ltd.之所有股票及Buprenorphine/Naloxone之智財所有權於民國一一〇年十二月三十日及一〇九年十二月三十一日業經提供為本公司銀行授信額度之擔保品。Lotus International Pte. Ltd.之銀行帳戶亦提供為浮動抵押之擔保品。

美時化學製藥股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司因約定購買儀器及設備廠房營造相關工程合約總價為254,380千元，而尚未支付價款為52,769千元。
- (二)截至民國一一〇年十二月三十一日止，本公司已簽訂藥物試驗合作契約於未來年度應支付之金額約計59,891千元，其中11,978千元協議於未來一年內支付，剩餘47,913千元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (三)本公司於民國一一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。
- (四)截至民國一一〇年十二月三十一日，本公司有下列訴訟案：

原告	被告	備註	進度
Indivior Inc, Indivior UK Ltd., Aquestive Therapeutics Inc.	Alvogen Pine Brook LLC (請詳註1)	Buprenorphine / Naloxone專利侵權訴訟	原告請求僅其中一項專利仍在審理中，其餘請求法院均判決認定無侵權。(請詳註2)

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

註2：本公司營運、財務與業務不受上述案件影響，本公司評估對個體財務報表並未有重大影響。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國一一一年一月以總價款約15,000千美元(417,827千元)，取得Alvogen Lux Holdings SARL之子公司Alvogen Pharma Limited特別股，總股數4,470股。
- (二)本公司於民國一一一年三月十六日經董事會決議通過向禮來公司購買Cialis(Tadalafil)台灣地區產品權利，交易金額為57,500千美元(1,595,450千元)。董事會並決議通過總額度約35,000千美元(969,500千元)之授信合約，以充實營運資金。

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

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	110年度			109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	193,320	289,559	482,879	147,517	277,103	424,620
勞健保費用	17,014	19,763	36,777	12,578	17,421	29,999
退休金費用	7,969	9,671	17,640	6,413	9,166	15,579
董事酬金	-	10,992	10,992	-	1,925	1,925
其他員工福利費用	14,770	85,319	100,089	6,723	50,179	56,902
折舊費用	70,021	37,208	107,229	62,508	38,087	100,595
攤銷費用	5,637	300,836	306,473	2,837	290,205	293,042

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	110年度	109年度
員工人數	<u>537</u>	<u>485</u>
未兼任員工之董事人數	<u>5</u>	<u>5</u>
平均員工福利費用	\$ <u>1,198</u>	<u>1,098</u>
平均員工薪資費用	\$ <u>908</u>	<u>884</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。薪酬包含固定發給放之薪資，以及視績效表現給予之業務獎金，專案獎金和績效獎金等。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一〇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：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。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表五。

(三)大陸投資資訊：

- 1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表六。
- 2.轉投資大陸地區限額：請詳附表六。
- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
Alvogen EMH	134,064,369	51.13 %
Innobic LL Holding Company Limited	17,517,348	6.68 %

十四、部門資訊

請詳民國一一〇年度合併財務報告。

美時化學製藥股份有限公司

為他人背書保證

民國一一〇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	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	1,926,531	1,830,000	1,830,000	1,555,500	註4	16.53 %	1,926,531	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350%計算。

註4：Lotus International Pte. Ltd. 之銀行帳戶提供為浮動抵押之擔保品。

美時化學製藥股份有限公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國一一〇年十二月三十一日

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	2	-	0.07 %	-	

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
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

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(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	4,413,084	66.56%	120天	-	—	1,466,183	60.62%	
本公司	Alvogen Inc.	其他關係人	進貨	1,300,251	19.61%	120天	-	—	(32,853)	11.34%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	1,080,810	16.30%	90天	-	—	580,936	24.02%	

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
民國一一〇年十二月三十一日

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	1,466,183	2.47	388,492	期後已收款	708,775	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	580,936	2.33	-	—	34,160	-

註：截至民國一十一年三月八日。

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)
民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

附表五

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	備註(註1)
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	612,358	612,358	20,600	100.00 %	463,213	5,912	(17,347)	
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	HKD 250	HKD 250	250	3.00 %	382	(10,692)	(125)	
本公司	美喬生技有限公司	台灣	化妝品批發業、西藥零售業、醫療器材零售業、國際貿易業、其他顧問服務業、生物技術服務業	-	1,100	-	100.00 %	-	(53)	(53)	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	USD 135,032	USD 165,902	1,192	100.00 %	1,760,058	222,987	266,392	註2
本公司	Alvogen India	印度	投資事業	USD 9,950	USD 9,950	512	100.00 %	122,427	12,381	15,649	註2
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	日本	藥品銷售、醫療器材銷售	623,647	623,647	-	100.00 %	306,777	6,061	6,061	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	USD 131	USD 131	40	3.81 %	2,173	2,093	82	
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 %	40	5	5	

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	備註(註1)
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
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 %	5,205	1,247	1,247	
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	USD 3,154	USD 3,154	1,000	96.15 %	53,880	2,093	(3,557)	
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	EUR 42	EUR 2	42	100.00 %	(641)	(2,038)	(2,038)	
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	HKD 8,083	HKD 1,085	8,083	97.00 %	12,339	(10,692)	(10,567)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Malaysia Sdn. Bhd.	馬來西亞	銷售業務及健康保健諮詢	MYR 1	-	1	100.00 %	(95)	(101)	(101)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	PHP 9,590	-	9,590	100.00 %	5,215	-	-	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	保加利亞	銷售業務及健康保健諮詢	BGN -	-	-	100.00 %	2	-	-	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	USD 1	USD 1	-	0.04 %	25	2,093	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

大陸投資資訊

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

附表六

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	1,536	100.00%	1,536	(751)	-
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	6,641,226

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

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

(外幣為元/圓)

項 目	摘 要	金 額
現 金	零用金及庫存現金	\$ 150
銀行存款	支票存款	4,457
	活期存款	101,579
	外幣存款(USD：18,530,317.00元；JPY：541,445圓； EUR：122,897.00元；SGD：58,759.00元)	519,360
	小 計	625,396
	合 計	\$ 625,546

註：資產負債表日外幣兌換率分別如下：

美金兌換率：27.74695

日圓兌換率：0.2409545

歐元兌換率：31.43866

新加坡幣兌換率：20.52023

美時化學製藥股份有限公司

應收帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱	金 額
A公司	\$ 207,529
B公司	37,821
C公司	23,498
其他(個別金額未超過百分之五)	<u>147,318</u>
小 計	416,166
減：備抵損失	<u>(44,768)</u>
	<u><u>\$ 371,398</u></u>

註：1.應收帳款係因營業活動而產生。

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

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額	
	成 本	淨變現價值
商品及製成品	\$ 543,071	517,492
在 製 品	400,461	395,060
原物料	<u>1,100,121</u>	<u>1,075,037</u>
小 計	2,043,653	<u><u>1,987,589</u></u>
減：備抵存貨跌價損失	<u>(56,064)</u>	
合 計	<u><u>\$ 1,987,589</u></u>	

其他流動資產明細表

項 目	金 額
研發資產	\$ 77,439
預付設備款	28,262
受限制資產	26,250
預付費用	22,565
其他(個別金額未超過百分之五)	<u>14,704</u>
	<u><u>\$ 169,220</u></u>

美時化學製藥股份有限公司
採用權益法之長期股權投資變動明細表
民國一一〇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		本期增加		本期減少		投 資 損 益	已實現銷 貨利益	按權益法認 列之累積換 算調整數	其他調整 項目	期末餘額		持 股 比例%
	仟股數	金 額	仟股數	金 額	仟股數	金 額					仟股數	金 額	
採用權益法之投資													
Lotus International Pte. Ltd	20,600	\$ 497,371	-	-	-	-	(17,347)	-	(14,944)	(1,867)	20,600	463,213	100.00
美喬生技有限公司	-	64	-	(11)	-	-	(53)	-	-	-	-	-	100.00
Alvogen Korea Holdings Ltd.	1,506	2,644,927	(314)	(880,598)	-	-	265,233	1,159	(306,609)	35,946	1,192	1,760,058	100.00
Alvogen Pharma India Pvt Ltd	512	110,961	-	-	-	-	15,649	-	(4,183)	-	512	122,427	100.00
Alvogen (Thailand) Ltd.	40	2,450	-	-	-	-	78	4	(318)	(41)	40	2,173	3.81
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	-	412,006	-	-	-	-	6,061	-	(44,824)	(66,466)	-	306,777	100.00
奧沃思醫藥生技有限公 司	-	35	-	-	-	-	5	-	-	-	-	40	100.00
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	250	-	-	-	-	-	(125)	-	(286)	793	250	382	3.00
		<u>3,667,814</u>		<u>(880,609)</u>	-	-	<u>269,501</u>	<u>1,163</u>	<u>(371,164)</u>	<u>(31,635)</u>		<u>2,655,070</u>	
採用權益法之投資貸餘													
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	250	(8)	-	-	-	-	-	-	-	8	250	-	3.00
合計		<u>\$ 3,667,806</u>		<u>(880,609)</u>	-	-	<u>269,501</u>	<u>1,163</u>	<u>(371,164)</u>	<u>(31,627)</u>		<u>2,655,070</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
民國一一〇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(五)。

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(六)。

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)。

美時化學製藥股份有限公司

其他非流動資產明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
其他長期資產	\$ 65,000
存出保證金	21,561
	<u>\$ 86,561</u>

借款明細表

單位：新台幣千元

外幣/千元

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	華南商業銀行	\$ 150,000	2021/08/05-2022/02/05	1.41%	150,000	無
無擔保借款	華南商業銀行	300,000	2021/08/26-2022/02/26	1.41%	300,000	無
無擔保借款	遠東商銀	60,000	2021/08/06-2022/01/28	1.46%	80,000	無
無擔保借款	永豐銀行	<u>100,000</u>	2021/12/15-2022/03/15	1.28%	100,000	無
短期借款合計		610,000				
其他應付款－關係人						
無擔保借款	Alvogen EMH	<u>554,939</u>	2021/08/26-2022/08/25	1%	USD 20,000	無
		USD 20,000				
長期借款						
擔保借款	遠東商銀	<u>1,541,275</u>	2020/04/06-2023/04/13	TAIBOR +2% +0.14155%	1,830,000	附註八
		<u>\$ 2,706,214</u>				

美時化學製藥股份有限公司

應付票據及帳款明細表

民國一一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

廠 商 名 稱	金 額
甲供應商	\$ 86,510
乙供應商	42,344
丙供應商	41,771
丁供應商	20,883
戊供應商	17,186
己供應商	14,958
其他(個別金額未超過百分之五)	68,802
合 計	<u>\$ 292,454</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、員工宿舍	1~5年	2%	\$ 27,776	
辦公設備	事務機	2~5年	2%	1,342	
運輸設備	公務車	5年~5年8個月	2%	2,858	
				31,976	
減：一年內到期之租賃負債				(17,218)	
				<u>\$ 14,758</u>	

美時化學製藥股份有限公司

營業收入明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

<u>名 稱</u>		<u>金 額</u>
醫	院	\$ 531,537
診	所	428,050
外	銷	5,603,234
其	他	<u>67,008</u>
		<u>\$ 6,629,829</u>

美時化學製藥股份有限公司

營業成本明細表

民國一一〇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	\$ 129,488
加：本期進貨	567,356
減：轉列其他科目	(11,991)
商品報廢	(6,433)
期末商品存貨	<u>(354,550)</u>
買賣進銷成本	<u>323,870</u>
原料耗用	
期初原料及物料	282,286
加：本期進料	2,104,363
原物料盤盈	608
減：期末原料及物料	(1,100,121)
轉列其他科目	(13,737)
原物料報廢	(9,145)
原物料盤虧	<u>(3,352)</u>
直接材料耗用	<u>1,260,902</u>
直接人工	53,977
製造費用	<u>289,189</u>
製造成本	1,604,068
加：期初在製品	452,862
在製品盤盈	646
減：期末在製品	(400,461)
轉列其他科目	(20,490)
在製品盤虧	(875)
在製品報廢	<u>(12,662)</u>
製成品成本	1,623,088
加：期初製成品	213,205
本年度託外加工費	1,637,441
減：期末製成品	(188,522)
轉列其他科目	(63,782)
製成品報廢	<u>(13,504)</u>
製成品銷售成本	<u>3,207,926</u>
買賣進銷成本	323,870
其他營業成本	<u>127,508</u>
營業成本總計	<u><u>\$ 3,659,304</u></u>

美時化學製藥股份有限公司

推銷費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
薪資支出	\$ 115,647
攤銷費用	224,158
運費	31,490
其他費用(個別金額未超過5%者)	<u>160,504</u>
	<u>\$ 531,799</u>

美時化學製藥股份有限公司

管理費用明細表

民國一一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	金 額
薪資支出	\$ 150,968
其他服務費	44,260
勞務費	32,909
折舊費用	21,426
其他費用(個別金額未超過5%者)	152,547
	<u>\$ 402,110</u>

研究發展明細表

項 目	金 額
無形資產減損	\$ 192,671
攤銷費用	75,771
研究費用	79,076
薪資支出	22,944
其他費用(個別金額未超過5%者)	48,430
	<u>\$ 418,892</u>

社團法人台灣省/台北市會計師公會會員印鑑證明書

台省財證字第

號

1110209

會員姓名：(1) 鄭安志
(2) 游萬淵

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) 8101-6666

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
(2) 北市會證字第一二九二號

委託人統一編號：11456110

印鑑證明書用途：辦理 美時化學製藥股份有限公司

一一〇年度(自民國一一〇年一月一日至

一一〇年十二月三十一日)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)	

理事長：



核對人：



中華民國

111 年

月

25

日



附件二十一

111 年度第 3 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
民國一一一年及一一〇年第三季

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	8～9
(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	33～37
(八)質押之資產	37～38
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	38
(十)重大之災害損失	38
(十一)重大之期後事項	39
(十二)其 他	39～40
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	40、42～47
2.轉投資事業相關資訊	40、48～49
3.大陸投資資訊	40、50
4.主要股東資訊	40
(十四)部門資訊	41



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

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

電話 Tel	+ 886 3 579 9955
傳真 Fax	+ 886 3 563 2277
網址 Web	home.kpmg/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一一一年及一一〇年九月三十日之合併資產負債表，與民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之合併綜合損益表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之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，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「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，民國一一一年及一一〇年九月三十日之資產總額分別為284,879千元及210,694千元，分別占合併資產總額之1%及1%；負債總額分別為648,000千元及266,851千元，分別占合併負債總額之5%及3%；民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一月一日至九月三十日之綜合損益分別為190,978千元、17,183千元、144,470千元及9,603千元，分別占合併綜合損益之9%、8%、5%及1%。

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一一一年及一一〇年九月三十日之合併財務狀況，與民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之合併財務績效暨民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之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



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
民國一一一年十一月十日

民國一一年及一〇年九月三十日合併財務報表，未依一般公認審計準則查核
美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一年九月三十日 民國一〇年九月三十日及九月三十日

單位：新台幣千元

資 產	111.9.30		110.12.31		110.9.30				負債及權益	111.9.30		110.12.31		110.9.30			
	金 額	%	金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%	金 額	%		
流動資產：									流動負債：								
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$	1,139,081	4	1,605,495	8	1,570,569	8	2100 短期借款(附註六(十))	\$	349,778	1	819,767	4	510,000	2		
1140 合約資產－流動(附註六(十九)及七)		135,733	1	82,050	-	54,927	-	2130 合約負債－流動(附註六(十九)及七)		166,748	1	132,013	1	130,656	1		
1170 應收票據及帳款淨額(附註六(四))		1,308,369	5	1,102,845	5	1,178,199	6	2170 應付票據及帳款		862,108	3	714,694	3	652,622	3		
1180 應收帳款－關係人(附註七)		4,536,697	17	2,080,746	10	2,242,736	11	2180 應付帳款－關係人(附註七)		37,502	-	32,853	-	63,038	-		
1200 其他應收款		29,503	-	65,277	-	52,074	-	2200 其他應付款(附註六(九))		1,743,088	7	784,663	4	797,680	4		
1210 其他應收款－關係人(附註七)		54,564	-	23,664	-	15,343	-	2220 其他應付款－關係人(附註七)		993,088	4	655,942	3	767,166	4		
1220 本期所得稅資產		53,818	-	52,616	-	2,636	-	2230 本期所得稅負債		584,651	2	280,155	1	331,555	2		
1310 存貨(附註六(五))		3,015,943	11	3,073,404	15	2,556,187	12	2250 負債準備－流動(附註六(十三))		27,735	-	27,536	-	29,462	-		
1479 其他流動資產(附註八)		368,990	2	247,238	1	294,249	1	2280 租賃負債－流動(附註六(十二))		55,381	-	62,466	-	62,999	-		
流動資產合計		10,642,698	40	8,333,335	39	7,966,920	38	2320 一年內到期之長期借款(附註六(十一)及八)		457,971	2	794,901	4	796,219	4		
非流動資產：								2399 其他流動負債		37,822	-	20,951	-	13,946	-		
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(二)及七)		1,721,911	6	-	-	-	-	流動負債合計		5,315,872	20	4,325,941	20	4,155,343	20		
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))		280,381	1	301,728	1	354,690	2	2527 非流動負債：									
1600 不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)		2,807,293	11	2,541,975	12	2,451,392	12	2540 合約負債－非流動(附註六(十九))		67,421	-	85,957	1	89,855	-		
1755 使用權資產(附註六(七))		105,428	-	99,862	1	116,115	-	2550 長期借款(附註六(十一)及八)		6,932,042	26	4,667,047	22	4,865,332	23		
1805 商譽(附註六(八))		5,480,911	20	5,585,847	26	5,603,806	27	2570 負債準備－非流動(附註六(十三))		29,344	-	27,683	-	28,299	-		
1821 其他無形資產(附註六(九)及八)		5,344,592	20	3,863,034	18	3,940,469	19	2570 遞延所得稅負債		364,701	1	304,147	2	145,942	1		
1840 遞延所得稅資產		308,616	1	310,816	2	326,153	1	2580 租賃負債－非流動(附註六(十二))		56,336	-	43,411	-	61,027	-		
1900 其他非流動資產(附註八及九)		184,943	1	185,353	1	191,797	1	2640 淨確定福利負債		464,716	2	485,378	2	549,536	3		
非流動資產合計		16,234,075	60	12,888,615	61	12,984,422	62	2670 其他非流動負債		203,935	1	213,676	1	215,600	1		
資產總計	\$	26,876,773	100	21,221,950	100	20,951,342	100	非流動負債合計		8,118,495	30	5,827,299	28	5,955,591	28		
								負債總計		13,434,367	50	10,153,240	48	10,110,934	48		
								權益(附註六(十六))：									
							3100 股本			2,625,913	10	2,627,963	12	2,628,713	13		
							3200 資本公積			7,530,201	28	8,038,813	38	8,037,663	38		
							3300 保留盈餘			4,603,719	17	1,700,635	8	1,416,904	7		
							3400 其他權益			(1,260,073)	(5)	(1,240,947)	(6)	(1,185,518)	(6)		
							3500 庫藏股票			(57,354)	-	(57,754)	-	(57,354)	-		
							權益總計			13,442,406	50	11,068,710	52	10,840,408	52		
							負債及權益總計		\$	26,876,773	100	21,221,950	100	20,951,342	100		

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

(請詳閱後附合併財務報表附註)

Petar
Vazharov

會計主管：田依菱

田依菱

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一年及一〇年七月一日至九月三十日及一一年及一〇年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	111年7月至9月		110年7月至9月		111年1月至9月		110年1月至9月	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
4100 營業收入淨額(附註六(十九)及七)	\$ 5,389,373	100	3,057,780	100	11,461,182	100	9,846,286	100
5110 營業成本(附註六(五)及七)	1,732,384	32	1,673,191	55	5,054,199	44	5,516,228	56
5900 營業毛利	3,656,989	68	1,384,589	45	6,406,983	56	4,330,058	44
營業費用(附註七)：								
6100 推銷費用	544,926	10	478,885	15	1,518,215	13	1,349,467	14
6200 管理費用	268,359	5	177,928	6	727,674	6	672,194	6
6300 研究發展費用	202,664	4	121,653	4	411,135	4	374,069	4
6450 預期信用減損損失(利益)(附註六(四))	5	-	22,824	1	(4,813)	-	31,836	-
營業費用合計	1,015,954	19	801,290	26	2,652,211	23	2,427,566	24
6900 營業淨利	2,641,035	49	583,299	19	3,754,772	33	1,902,492	20
營業外收入及支出：								
7100 利息收入	946	-	630	-	2,158	-	2,863	-
7010 其他收入	7,873	-	8,623	-	19,899	-	22,070	-
7020 其他利益及損失(附註六(廿一))	84,324	2	(45,919)	(1)	137,645	1	(156,012)	(2)
7050 財務成本(附註六(廿一)及七)	(104,139)	(2)	(73,985)	(2)	(269,056)	(2)	(221,633)	(2)
	(10,996)	-	(110,651)	(3)	(109,354)	(1)	(352,712)	(4)
7900 稅前淨利	2,630,039	49	472,648	16	3,645,418	32	1,549,780	16
7950 減：所得稅費用(附註六(十五))	550,664	11	124,371	4	792,267	7	398,042	4
本期淨利	2,079,375	38	348,277	12	2,853,151	25	1,151,738	12
其他綜合損益：								
不重分類至損益之項目								
8310 確定福利計畫之再衡量數	-	-	-	-	63,836	1	4,480	-
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	24,077	1	5,227	-	72	-	(23,665)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十五))	-	-	-	-	(13,903)	-	(971)	-
不重分類至損益之項目合計	24,077	1	5,227	-	50,005	1	(20,156)	-
後續可能重分類至損益之項目								
8360 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(35,924)	(1)	(146,941)	(5)	(56,902)	(1)	(341,883)	(4)
後續可能重分類至損益之項目合計	(35,924)	(1)	(146,941)	(5)	(56,902)	(1)	(341,883)	(4)
8300 本期其他綜合損益	(11,847)	-	(141,714)	(5)	(6,897)	-	(362,039)	(4)
8500 本期綜合損益總額	\$ 2,067,528	38	206,563	7	2,846,254	25	789,699	8
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十八))								
9750 基本每股盈餘	\$ 7.97		1.34		10.96		4.54	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 7.93		1.33		10.91		4.52	



(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：Vilhelm Robert Wessman

經理人：Petar Vazharov

Petar Vazharov

會計主管：田依菱



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至九月三十日

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	
民國一一〇年一月一日餘額	\$ 2,453,540	6,799,186	-	-	353,662	353,662	(537,192)	(202,509)	(121,273)	(860,974)	-	8,745,414	
本期淨利	-	-	-	-	1,151,738	1,151,738	-	-	-	-	-	1,151,738	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	3,509	3,509	(341,883)	(23,665)	-	(365,548)	-	(362,039)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,155,247	1,155,247	(341,883)	(23,665)	-	(365,548)	-	789,699	
盈餘指撥及分配：													
提列法定盈餘公積	-	-	35,366	-	(35,366)	-	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	115,476	(115,476)	-	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(92,005)	(92,005)	-	-	-	-	-	(92,005)	
現金增資	175,173	1,238,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413,650	
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,354)	(57,354)	
股份基礎給付交易	-	-	-	-	-	-	-	-	41,004	41,004	-	41,004	
民國一一〇年九月三十日餘額	\$ 2,628,713	8,037,663	35,366	115,476	1,266,062	1,416,904	(879,075)	(226,174)	(80,269)	(1,185,518)	(57,354)	10,840,408	
民國一一一年一月一日餘額	\$ 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	-	-	-	-	2,853,151	2,853,151	-	-	-	-	-	2,853,151	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	49,933	49,933	(56,902)	72	-	(56,830)	-	(6,897)	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,903,084	2,903,084	(56,902)	72	-	(56,830)	-	2,846,254	
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)	(2,554)	-	-	-	-	-	-	37,704	37,704	400	33,500	
民國一一一年九月三十日餘額	\$ 2,625,913	7,530,201	179,264	663,921	3,760,534	4,603,719	(965,258)	(268,903)	(25,912)	(1,260,073)	(57,354)	13,442,406	

(請詳閱後合併財務報告附註)

董事長：Vilhelm Robert Wessman

Vilhelm
Robert
Wessman

經理人：Petar Vazharov

Petar
Vazharov

會計主管：田依菱

田依菱

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十一年及一〇年一月一日至九月三十日

單位：新台幣千元

	111年1月至9月	110年1月至9月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,645,418	1,549,780
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	189,387	180,556
攤銷費用	499,859	384,657
預期信用減損損失(利益)	(4,813)	31,836
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	(175,741)	-
財務成本	269,056	221,633
利息收入	(2,158)	(2,863)
股利收入	(8,910)	(8,912)
股份基礎給付酬勞費用	33,500	41,004
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	(2,318)	2,032
處分無形資產利益	(94)	-
無形資產減損損失	99,247	100,194
不動產、廠房及設備減損迴轉利益	(1,595)	-
未實現外幣兌換損失	12,938	23,366
存貨呆滯及跌價減損損失	75,377	144,368
借款提前清償損失	8,479	43,417
租賃修改利益	(143)	(5)
收益費損項目合計	992,071	1,161,283
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	(53,984)	64,087
應收票據及帳款	(213,925)	(181,625)
應收帳款－關係人	(2,361,723)	(725,856)
其他應收款	38,293	(45,189)
其他應收款－關係人	23,492	50,313
存貨	(59,940)	(603,155)
其他流動資產	(88,802)	(59,971)
其他非流動資產	(5,118)	(23,207)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(2,721,707)	(1,524,603)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	11,235	(9,135)
應付票據及帳款	129,395	64,574
應付帳款－關係人	4,649	(1,078,172)
其他應付款	(31,301)	(193,509)
其他應付款－關係人	404,828	191,448
負債準備	4,020	(6,414)
其他流動負債	17,724	60,990
淨確定福利負債	58,797	12,492
其他非流動負債	1,519	4,041
與營業活動相關之負債之淨變動合計	600,866	(953,685)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(2,120,841)	(2,478,288)
調整項目合計	(1,128,770)	(1,317,005)

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

(續下頁)



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
美時化學製藥股份有限公司及子公司
合併現金流量表(承上頁)

民國一十一年及一十二年一月一日至九月三十日

單位:新台幣千元

	111年1月至9月	110年1月至9月
營運產生之現金流入	2,516,648	232,775
收取之利息	1,556	7,630
支付之利息	(198,590)	(179,447)
支付之所得稅	(439,136)	(258,343)
營業活動之淨現金流入(流出)	1,880,478	(197,385)
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	(1,565,657)	-
取得不動產、廠房及設備	(333,979)	(428,981)
處分不動產、廠房及設備	9,267	61
處分無形資產(包含發展費用資本化)	94	-
存出保證金增加	(5,088)	(3,651)
取得無形資產(包含發展費用資本化)	(1,308,741)	(812,734)
其他流動資產減少(增加)	(32,080)	42,924
其他非流動資產增加	-	(19,195)
收取之股利	8,577	4,308
投資活動之淨現金流出	(3,227,607)	(1,217,268)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,319,766	970,800
短期借款減少	(1,784,970)	(870,800)
舉借長期借款	3,993,155	5,062,903
償還長期借款	(1,983,066)	(5,387,813)
其他應付款—關係人增加(減少)	(143,616)	558,274
租賃本金償還	(59,537)	(51,608)
發放現金股利	(506,058)	(92,005)
現金增資	-	1,413,650
庫藏股票買回成本	-	(57,354)
籌資活動之淨現金流入	835,674	1,546,047
匯率變動對現金及約當現金之影響	45,041	(49,829)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(466,414)	81,565
期初現金及約當現金餘額	1,605,495	1,489,004
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,139,081	1,570,569

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



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
美時化學製藥股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一一年及一〇年第三季

(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，截至民國一一年九月三十日，PTT透過其間接持有之子公司Innobic LL Holding Company Limited持有本公司6.69%之股權，請詳附註六(十六)1.及附註十三(四)。PTT係泰國證券交易所上市公司。

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一年十一月十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年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」

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2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

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

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

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

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

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

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」

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)

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」)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一一〇年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一一〇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一一〇年度合併財務報告一致，相關資訊請詳民國一一〇年度合併財務報告附註四。

1.列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			111.9.30	110.12.31	110.9.30	
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 %	(註四)
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	投資事業及藥品銷售	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註四)
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	藥品銷售、醫療器材銷售	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註四)
本公司	美喬生技有限公司	化妝品批發業、西藥零售業、醫療器材零售業、國際貿易業、其他顧問服務業、生物技術服務業	-	-	100.00 %	(註三及四)
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 %	(註四)
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	2.63 %	3.00 %	5.63 %	(註一及四)

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

投 資 公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			111.9.30	110.12.31	110.9.30	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	3.81 %	3.81 %	3.81 %	(註四)
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 %	(註四)
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 %	(註四)
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	0.04 %	0.04 %	0.04 %	(註四)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Support Services SRL	醫藥法規事務相關服務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	(註四)
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	銷售醫療及化學藥品	96.15 %	96.15 %	96.15 %	(註四)
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 %	(註四)
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	97.37 %	97.00 %	94.37 %	(註一及四)
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 %	(註四)
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 %	(註四)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	100.00 %	-	(註二及四)
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	銷售業務及健康保健諮詢	100.00 %	-	-	(註二及四)

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

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：新成立之子公司。

註三：美喬生技有限公司於民國一一〇年十二月十日解散清算。

註四：係非重要子公司，其財務報告未經會計師核閱。

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)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。

(四)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、重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

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一一〇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一一〇年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
現金及銀行活期存款	\$ 1,119,601	1,576,035	1,548,672
約當現金	19,480	29,460	21,897
	<u>\$ 1,139,081</u>	<u>1,605,495</u>	<u>1,570,569</u>

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
強制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—Alvogen Pharma Limited	\$ 947,841	-	-
國外未上市公司股票—New Alvogen Group Holding Inc.	774,070	-	-
	<u>\$ 1,721,911</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

相關說明請詳附註七(三)6。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
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>280,381</u>	<u>301,728</u>	<u>354,690</u>

- 1.合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。
- 2.合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十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)應收票據及帳款淨額

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
應收票據	\$ 453	8,741	11,703
應收帳款	1,352,361	1,143,658	1,215,048
減：備抵損失	(44,445)	(49,554)	(48,552)
	<u>\$ 1,308,369</u>	<u>1,102,845</u>	<u>1,178,199</u>

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年第三季合併公司針對特定客戶有證據顯示無法合理預期可收回之應收帳款共20,000千元，已全數提列備抵損失，其餘應收票據及應收帳款(除特定客戶外)之預期信用損失分析如下：

	111.9.30		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
逾期0~60天	\$ 1,311,524	0.88 %	11,508
逾期61~90天	143	6.42 %	9
逾期91~120天	315	33.40 %	105
逾期121~150天	6	0.27 %	-
逾期151~180天	74	18.98 %	14
逾期181~360天	9,209	18.66 %	1,719
逾期360天以上	11,543	96.08 %	11,090
	<u>\$ 1,332,814</u>		<u>24,445</u>
	110.12.31		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
逾期0~60天	\$ 1,084,100	0.68 %	7,352
逾期61~90天	6,221	6.70 %	417
逾期91~120天	6,622	14.94 %	989
逾期121~150天	4,219	18.13 %	765
逾期151~180天	3,868	23.78 %	920
逾期181~360天	17,522	55.92 %	9,798
逾期360天以上	9,847	94.58 %	9,313
	<u>\$ 1,132,399</u>		<u>29,554</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.9.30		
	應收票據及 應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
逾期0~60天	\$ 1,142,631	0.39 %	4,506
逾期61~90天	11,147	28.36 %	3,161
逾期91~120天	15,420	11.02 %	1,700
逾期121~150天	6,554	34.85 %	2,284
逾期151~180天	7,012	11.27 %	790
逾期181~360天	12,797	47.21 %	6,042
逾期360天以上	11,190	89.98 %	10,069
	<u>\$ 1,206,751</u>		<u>28,552</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年 1月至9月	110年 1月至9月
期初餘額	\$ 49,554	17,167
認列(迴轉)之減損損失	(4,813)	31,836
匯率影響數	(296)	(451)
期末餘額	<u>\$ 44,445</u>	<u>48,552</u>

(五)存 貨

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
原 物 料	\$ 1,190,768	1,261,285	849,365
在 製 品	469,394	585,181	682,630
製成品及商品	1,181,706	839,847	867,605
在途存貨	174,075	387,091	156,587
	<u>\$ 3,015,943</u>	<u>3,073,404</u>	<u>2,556,187</u>

民國一十一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十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27,878千元、64,773千元、75,377千元及144,368千元。

民國一十一年九月三十日、一一〇年十二月三十一日及九月三十日，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

合併公司民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至九月三十日不動產、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	建造中之 不動產	租賃改良	合 計
成本：							
民國111年1月1日餘額	\$ 615,494	1,312,901	1,250,211	158,256	675,224	78,262	4,090,348
增添	-	340	15,267	8,217	393,201	10,778	427,803
處分	(3,323)	(15,112)	(18,668)	(3,660)	-	(2,104)	(42,867)
重分類	-	2,556	84,041	4,362	(90,998)	39	-
匯率變動之影響	(12,983)	(20,243)	(18,992)	(694)	(1,650)	249	(54,313)
民國111年9月30日餘額	<u>\$ 599,188</u>	<u>1,280,442</u>	<u>1,311,859</u>	<u>166,481</u>	<u>975,777</u>	<u>87,224</u>	<u>4,420,971</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 654,221	1,012,264	1,172,379	151,873	608,863	85,326	3,684,926
增添	-	34,262	38,175	9,705	386,185	26	468,353
處分	-	(412)	(16,308)	(6,732)	-	(257)	(23,709)
重分類	-	321,073	35,802	4,152	(358,762)	-	2,265
匯率變動之影響	(36,482)	(56,017)	(53,115)	(6,865)	(7,634)	(5,401)	(165,514)
民國110年9月30日餘額	<u>\$ 617,739</u>	<u>1,311,170</u>	<u>1,176,933</u>	<u>152,133</u>	<u>628,652</u>	<u>79,694</u>	<u>3,966,321</u>
累計折舊及減損損失：							
民國111年1月1日餘額	\$ -	532,541	829,629	115,766	1,627	68,810	1,548,373
本期折舊	-	33,907	79,252	13,276	-	2,884	129,319
處 分	-	(11,545)	(18,609)	(3,660)	-	(2,104)	(35,918)
重分類	-	-	-	(21)	-	21	-
減損損失迴轉	-	-	-	-	(1,595)	-	(1,595)
匯率變動之影響	-	(12,115)	(13,264)	(626)	(32)	(464)	(26,501)
民國111年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>542,788</u>	<u>877,008</u>	<u>124,735</u>	<u>-</u>	<u>69,147</u>	<u>1,613,678</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	516,932	794,017	109,685	-	71,224	1,491,858
本期折舊	-	37,964	70,036	13,999	-	3,321	125,320
處 分	-	(402)	(14,450)	(6,507)	-	(257)	(21,616)
匯率變動之影響	-	(31,484)	(39,341)	(4,848)	-	(4,960)	(80,633)
民國110年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>523,010</u>	<u>810,262</u>	<u>112,329</u>	<u>-</u>	<u>69,328</u>	<u>1,514,929</u>
帳面價值：							
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9月30日	<u>\$ 599,188</u>	<u>737,654</u>	<u>434,851</u>	<u>41,746</u>	<u>975,777</u>	<u>18,077</u>	<u>2,807,293</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 654,221</u>	<u>495,332</u>	<u>378,362</u>	<u>42,188</u>	<u>608,863</u>	<u>14,102</u>	<u>2,193,068</u>
民國110年9月30日	<u>\$ 617,739</u>	<u>788,160</u>	<u>366,671</u>	<u>39,804</u>	<u>628,652</u>	<u>10,366</u>	<u>2,451,392</u>

民國一〇一一年九月三十日、一〇一〇年十二月三十一日及九月三十日，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111年1月1日	\$ 94,943	1,331	3,588	99,862
民國111年9月30日	\$ 85,421	10,582	9,425	105,428
民國110年1月1日	\$ 105,358	1,876	5,143	112,377
民國110年9月30日	\$ 110,051	1,465	4,599	116,115

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年及一一〇年一月一日至九月三十日間無重大增添、減損之提列或迴轉之情形，其他相關資訊請參閱民國一一〇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111年1月至9月	\$ 53,983	1,777	4,308	60,068
民國110年1月至9月	\$ 50,569	403	4,264	55,236

(八)商譽

合併公司商譽之帳面價值如下：

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
商譽	\$ 5,480,911	5,585,847	5,603,806

合併公司商譽於民國一一年及一一〇年一月一日至九月三十日間均無重大增添、處分及減損之提列或迴轉之情形，其他相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註六(八)。

(九)其他無形資產

合併公司民國一一年及一一〇年一月一日至九月三十日無形資產之變動明細如下：

	產 品 使用權	專利權	品牌價值	In- process R&D	發展費用 資本化	其 他	合 計
成 本：							
民國111年1月1日餘額	\$ 4,322,885	129,565	660,160	315,210	1,352,961	145,258	6,926,039
增 添	1,673,623	-	-	-	396,014	805	2,070,442
處 分	-	-	-	-	(44)	-	(44)
重 分 類	41,120	-	-	-	(33,775)	851	8,196
匯率變動之影響	(16,715)	(4,796)	(24,439)	(11,669)	5,030	(2,336)	(54,925)
民國111年9月30日餘額	\$ 6,020,913	124,769	635,721	303,541	1,720,186	144,578	8,949,708

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	專利權	品牌價值	In- process R&D	發展費用 資本化	其 他	合 計
民國110年1月1日餘額	\$ 4,058,818	143,728	732,317	349,664	903,916	149,970	6,338,413
增 添	436,365	-	-	-	358,538	5,500	800,403
重 分 類	36,550	-	-	-	(46,231)	-	(9,681)
匯率變動之影響	(245,578)	(13,342)	(67,975)	(32,457)	(11,408)	(9,676)	(380,436)
民國110年9月30日餘額	<u>\$ 4,286,155</u>	<u>130,386</u>	<u>664,342</u>	<u>317,207</u>	<u>1,204,815</u>	<u>145,794</u>	<u>6,748,699</u>
累計攤銷及減損損失：							
民國111年1月1日餘額	\$ 1,669,551	83,292	490,381	237,384	460,985	121,412	3,063,005
本期攤銷	477,850	7,742	-	7,446	-	6,821	499,859
減損損失	-	-	-	-	99,247	-	99,247
處 分	-	-	-	-	(44)	-	(44)
匯率變動之影響	(20,254)	(3,307)	(18,154)	(9,003)	(4,199)	(2,034)	(56,951)
民國111年9月30日餘額	<u>\$ 2,127,147</u>	<u>87,727</u>	<u>472,227</u>	<u>235,827</u>	<u>555,989</u>	<u>126,199</u>	<u>3,605,116</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,273,635	82,131	532,433	250,578	249,817	118,829	2,507,423
本期攤銷	360,475	7,366	-	8,100	-	8,716	384,657
減損損失	635	-	-	-	99,559	-	100,194
匯率變動之影響	(85,774)	(8,006)	(49,422)	(23,678)	(8,813)	(8,351)	(184,044)
民國110年9月30日餘額	<u>\$ 1,548,971</u>	<u>81,491</u>	<u>483,011</u>	<u>235,000</u>	<u>340,563</u>	<u>119,194</u>	<u>2,808,230</u>
帳面價值：							
民國111年1月1日	<u>\$ 2,653,334</u>	<u>46,273</u>	<u>169,779</u>	<u>77,826</u>	<u>891,976</u>	<u>23,846</u>	<u>3,863,034</u>
民國111年9月30日	<u>\$ 3,893,766</u>	<u>37,042</u>	<u>163,494</u>	<u>67,714</u>	<u>1,164,197</u>	<u>18,379</u>	<u>5,344,592</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 2,785,183</u>	<u>61,597</u>	<u>199,884</u>	<u>99,086</u>	<u>654,099</u>	<u>31,141</u>	<u>3,830,990</u>
民國110年9月30日	<u>\$ 2,737,184</u>	<u>48,895</u>	<u>181,331</u>	<u>82,207</u>	<u>864,252</u>	<u>26,600</u>	<u>3,940,469</u>

民國一一〇年十二月三十一日及九月三十日，部分無形資產有提供作質押擔保。本公司於民國一一一年七月因償還部分銀行借款，故解除前述資產之質押擔保，相關說明請詳附註八。

本公司於民國一一一年三月向第三方購買產品權利，交易金額為1,629,878千元，截至民國一一一年九月三十日止，尚未支付價款為814,939千元，帳列其他應付款。

(十)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
銀行無擔保借款	<u>\$ 349,778</u>	<u>819,767</u>	<u>510,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 177,112</u>	<u>146,615</u>	<u>458,006</u>
利率區間	<u>1.60%~4.00%</u>	<u>1.28%~3.85%</u>	<u>1.41%~1.46%</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日新增之金額分別為1,319,766千元及970,800千元，利率分別為1.6%~3.81%及1.41%~2%，到期日分別為民國一一一年十二月至民國一一二年三月及民國一一〇年二月至民國一一一年二月；民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日償還之金額分別為1,784,970千元及870,800千元，利息費用請詳附註六(廿一)。

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
無擔保銀行借款	\$ 168,335	233,074	234,551
擔保銀行借款	4,766,957	2,405,556	2,589,880
擔保其他金融機構借款	2,454,721	2,823,318	2,837,120
	7,390,013	5,461,948	5,661,551
減：一年內到期部分	(457,971)	(794,901)	(796,219)
合 計	\$ 6,932,042	4,667,047	4,865,332
尚未使用額度	\$ 1,513,788	-	-
到期區間(年/月)	112/2~114/7	111/2~113/3	110/10~113/3
利率區間	2.77%~6.97%	2.62%~5.19%	2.62%~4.677%

民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日新增之金額分別為3,993,155千元及5,062,903千元，利率分別為2.77%~4.38%及1.30%~4.399%，到期日分別為民國一一三年一月至民國一一四年七月及民國一一一年二月至民國一一三年三月；民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日償還之金額分別為1,983,066千元及5,387,813千元，利息費用請詳附註六(廿一)。

本公司於民國一一一年六月與花旗(台灣)商業銀行、遠東國際商業銀行、中國信託商業銀行及其他二十一間銀行簽訂總金額為5,500,000千元之聯貸授信合約。本公司於民國一一一年七月動撥此借款並償還部分銀行借款，相關質押資產之解除請詳附註八。此筆借款到期日為民國一一三年一月至民國一一四年七月，截至民國一一一年九月三十日之借款利率為2.77%~4.38%。依借款合同規定，合併公司之財務槓桿比率應低於3.75倍且合併公司（不含韓國子公司）之財務槓桿比率應低於3.5倍，合併公司之利息保障倍數應高於3倍。

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

合併公司民國一一一年九月三十日、一一〇年十二月三十一日及九月三十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。

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)租賃負債－流動及非流動

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
流動	\$ <u>55,381</u>	<u>62,466</u>	<u>62,999</u>
非流動	\$ <u>56,336</u>	<u>43,411</u>	<u>61,027</u>

到期分析請詳附註六(廿二)。

租賃認列於損益之金額如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
租賃負債之利息費用	\$ <u>1,632</u>	<u>1,726</u>	<u>4,418</u>	<u>5,415</u>
短期租賃之費用	\$ <u>4,300</u>	<u>2,849</u>	<u>6,550</u>	<u>7,129</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>367</u>	<u>525</u>	<u>1,105</u>	<u>1,159</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	111年 1月至9月	110年 1月至9月
租賃之現金流出總額	\$ <u>71,610</u>	<u>65,311</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。

2.其他租賃

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

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

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)

(十三)負債準備－流動及非流動

	<u>111.9.30</u>	<u>110.12.31</u>	<u>110.9.30</u>
銷貨退回準備	\$ 26,837	26,604	28,524
回復準備	10,297	10,357	10,329
員工福利	<u>19,945</u>	<u>18,258</u>	<u>18,908</u>
	<u>\$ 57,079</u>	<u>55,219</u>	<u>57,761</u>

合併公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日間負債準備無重大變動，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註六(十三)。

(十四)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一一〇年及一〇九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。

合併公司民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日採確定福利計畫認列之退休金費用分別為28,694千元、29,874千元、89,716千元及98,978千元。

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。

合併公司民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為9,614千元、6,128千元、24,386千元及18,444千元。

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)

(十五)所得稅

1.所得稅費用

合併公司民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日所得稅費用明細如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
當期所得稅費用				
當期產生	\$ 533,958	92,371	718,294	344,575
調整前期之當期所得稅	-	-	9,778	21,442
未分配盈餘加徵百分之五	-	-	-	5,541
	<u>533,958</u>	<u>92,371</u>	<u>728,072</u>	<u>371,558</u>
遞延所得稅費用				
當期產生	16,706	32,000	80,916	26,484
以前年度調整	-	-	(16,721)	-
	<u>16,706</u>	<u>32,000</u>	<u>64,195</u>	<u>26,484</u>
所得稅費用	<u>\$ 550,664</u>	<u>124,371</u>	<u>792,267</u>	<u>398,042</u>

合併公司民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日認列於其他綜合損益之下的所得稅費用如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
不重分類至損益之項目：				
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>(13,903)</u>	<u>(971)</u>

2.所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅結算申報，已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十六)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告附註六(十六)。

1.股本

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

民國一一一年九月三十日、一一〇年十二月三十一日及九月三十日，本公司已發行股權中均包含私募現金增資發行新股22,431千股。

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)

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

民國一〇八年限制員工權利新股已失效股數註銷資訊，請參閱附註六(十七)。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
發行股票溢價	\$ 6,115,833	6,621,891	6,621,891
轉讓庫藏股	16,805	16,805	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	128,687	131,241	130,091
	<u>\$ 7,530,201</u>	<u>8,038,813</u>	<u>8,037,663</u>

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

本公司於民國一一一年三月十六日經董事會決議通過以資本公積配發現金股利，每股配發1.93元，總金額為506,058千元。於民國一一一年六月三十日經股東會同意，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

限制員工權利新股資訊請詳附註六(十七)。

3. 保留盈餘

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

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

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

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.盈餘分配

本公司於民國一十一年三月十六日經董事會決議民國一十○年度之盈餘不配發現金股利，民國一十一年六月三十日經股東常會決議其他盈餘分配項目。另民國一十○年八月三十一日經股東常會決議民國一十○九年度之盈餘分配案，每股配發0.35元，共92,005千元。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

5.庫藏股

民國一十○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。民國一十一年九月三十日、一十○年十二月三十一日及九月三十日，未轉讓之股數均為550千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利。

(十七)股份基礎給付

本公司於民國一○八年六月二十四日經股東會決議通過民國一○八年限制員工權利新股發行辦法。本公司分別於民國一○九年五月十四日及十一月十二日經董事會決議通過發行2,190千股及50千股。相關說明請詳民國一十○年度合併財務報告附註六(十七)。

截至民國一十一年九月三十日及一十○年十二月三十一日止，民國一○八年限制員工權利新股已分別失效280千股及115千股。本公司分別於民國一十一年八月十一日、一十一年三月十六日及一十○年十一月十一日經董事會決議註銷165千股、40千股及75千股。

員工未賺得酬勞餘額及認列於損益之股份基礎給付費用變動明細如下：

	111年 1月至9月	110年 1月至9月
期初餘額	\$ (63,616)	(121,273)
認列股份基礎給付費用	37,704	41,004
期末餘額	<u>\$ (25,912)</u>	<u>(80,269)</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)

(十八)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9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>2,079,375</u>	<u>348,277</u>	<u>2,853,151</u>	<u>1,151,738</u>
普通股加權平均流通在外股數 (千股)	<u>260,883</u>	<u>260,468</u>	<u>260,437</u>	<u>253,518</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>7.97</u>	<u>1.34</u>	<u>10.96</u>	<u>4.54</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>2,079,375</u>	<u>348,277</u>	<u>2,853,151</u>	<u>1,151,738</u>
普通股加權平均流通在外股數 (千股)	260,883	260,468	260,437	253,518
具稀釋作用潛在普通股之影 響：				
限制員工權利新股(千股)	1,081	1,435	775	1,219
員工酬勞(千股)	<u>216</u>	<u>131</u>	<u>216</u>	<u>131</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>262,180</u>	<u>262,034</u>	<u>261,428</u>	<u>254,868</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>7.93</u>	<u>1.33</u>	<u>10.91</u>	<u>4.52</u>

(十九)客戶合約之收入

1.收入之細分

	111年7月至9月		
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
美國	\$ 3,235,807	15,615	3,251,422
韓國	1,375,046	-	1,375,046
其他國家	<u>741,787</u>	<u>21,118</u>	<u>762,905</u>
	\$ <u>5,352,640</u>	<u>36,733</u>	<u>5,389,373</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7月至9月			
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 5,295,657	-	5,295,657
智慧財產權授權收入	1,410	-	1,410
勞務收入及其他	55,573	36,733	92,306
	<u>\$ 5,352,640</u>	<u>36,733</u>	<u>5,389,373</u>
110年7月至9月			
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
韓國	\$ 1,373,592	-	1,373,592
美國	903,161	13,305	916,466
其他國家	732,598	35,124	767,722
	<u>\$ 3,009,351</u>	<u>48,429</u>	<u>3,057,780</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 2,977,925	-	2,977,925
智慧財產權授權收入	25,032	19,590	44,622
勞務收入及其他	6,394	28,839	35,233
	<u>\$ 3,009,351</u>	<u>48,429</u>	<u>3,057,780</u>
111年1月至9月			
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
美國	\$ 4,862,896	47,363	4,910,259
韓國	4,042,115	-	4,042,115
其他國家	2,450,312	58,496	2,508,808
	<u>\$ 11,355,323</u>	<u>105,859</u>	<u>11,461,182</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 11,271,184	-	11,271,184
智慧財產權授權收入	16,528	-	16,528
勞務收入及其他	67,611	105,859	173,470
	<u>\$ 11,355,323</u>	<u>105,859</u>	<u>11,461,182</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年1月至9月		
	學名藥部門	其他部門	合 計
主要地區市場：			
韓國	\$ 4,021,285	-	4,021,285
美國	3,466,086	26,363	3,492,449
其他國家	2,265,614	66,938	2,332,552
	<u>\$ 9,752,985</u>	<u>93,301</u>	<u>9,846,286</u>
主要產品/服務線：			
商品銷貨收入	\$ 9,681,712	-	9,681,712
智慧財產權授權收入	32,760	19,590	52,350
勞務收入及其他	38,513	73,711	112,224
	<u>\$ 9,752,985</u>	<u>93,301</u>	<u>9,846,286</u>

2.合約餘額

	111.9.30	110.12.31	110.9.30
合約資產－流動	<u>\$ 135,733</u>	<u>82,050</u>	<u>54,927</u>
合約負債－流動	<u>\$ 166,748</u>	<u>132,013</u>	<u>130,656</u>
合約負債－非流動	<u>\$ 67,421</u>	<u>85,957</u>	<u>89,855</u>

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

合約負債期初餘額於民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日認列為收入之金額分別為26,966千元及34,243千元。

(二十)員工及董事酬勞

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

本公司民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日員工酬勞提列金額分別為25,995千元、4,261千元、35,160千元及14,159千元，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)

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工酬勞提列金額分別為17,276千元及5,326千元，董事酬勞提列金額分別為8,638千元及0千元。民國一一〇年度及一〇九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。

(廿一)營業外收入及支出

1.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$ 16	(579)	2,318	(2,032)
處分無形資產利益	94	-	94	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	112,357	-	175,741	-
外幣兌換損失	(18,100)	(44,054)	(17,117)	(101,119)
借款提前清償損失	(8,479)	-	(8,479)	(43,417)
其他	(1,564)	(1,286)	(14,912)	(9,444)
	<u>\$ 84,324</u>	<u>(45,919)</u>	<u>137,645</u>	<u>(156,012)</u>

2.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
借款利息費用	\$ 96,403	65,163	244,468	194,004
租賃負債之利息費用	1,632	1,726	4,418	5,415
其他	6,104	7,096	20,170	22,214
	<u>\$ 104,139</u>	<u>73,985</u>	<u>269,056</u>	<u>221,633</u>

(廿二)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一一〇年度合併財務報告附註六(廿二)。

1.信用風險

應收票據及應收帳款(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
111年9月30日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 349,778	352,391	352,391	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	899,610	899,610	899,610	-	-
其他應付款(含關係人)	2,736,176	2,737,385	2,737,385	-	-
長期借款(含一年內到期)	7,390,013	7,928,902	752,693	7,176,209	-
租賃負債(流動及非流動)	111,717	118,099	68,067	50,032	-
	\$ 11,487,294	12,036,387	4,810,146	7,226,241	-
110年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 819,767	822,121	822,121	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	747,547	747,547	747,547	-	-
其他應付款(含關係人)	1,440,605	1,444,300	1,444,300	-	-
長期借款(含一年內到期)	5,461,948	5,828,838	984,559	4,844,279	-
租賃負債(流動及非流動)	105,877	112,528	66,792	45,736	-
	\$ 8,575,744	8,955,334	4,065,319	4,890,015	-
110年9月30日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 510,000	511,895	511,895	-	-
應付票據及帳款(含關係人)	715,660	715,660	715,660	-	-
其他應付款(含關係人)	1,564,846	1,569,932	1,569,932	-	-
長期借款(含一年內到期)	5,661,551	6,209,392	993,368	5,216,024	-
租賃負債(流動及非流動)	124,026	132,286	69,055	63,231	-
	\$ 8,576,083	9,139,165	3,859,910	5,279,255	-

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：

	111.9.30			110.12.31			110.9.30		
	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	\$ 144,487	31.59	4,565,009	77,787	27.75	2,158,363	86,336	27.82	2,402,148
歐元	17,557	31.01	544,542	19,359	31.44	608,635	21,760	32.32	703,220
<u>非貨幣性項目</u>									
美金	55,344	31.59	1,748,589	264	27.75	7,318	304	27.82	8,457
<u>金融負債</u>									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	50,517	31.59	1,596,080	44,895	27.75	1,245,697	50,464	27.82	1,404,088
歐元	9,252	31.01	286,946	4,352	31.44	136,829	2,604	32.32	84,138

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)、短期借款、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)及長期借款等，於換算時產生外幣兌換損益。

於民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十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，民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之稅前淨利將分別增加或減少161,326千元及80,857千元。

由於合併公司外幣貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一一年及一一〇年七月一日至九月三十日及一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為18,100千元、44,054千元、17,117千元及101,119千元。

(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，合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之稅前淨利將分別減少或增加2,450千元及1,934千元。

(3)其他價格風險

合併公司權益證券價格風險主要係來自透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。如報導日權益證券價格增加或減少10%，合併公司民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日之綜合損益將分別增加或減少28,038千元及35,469千元。

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、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、應付票據及帳款(含關係人)、其他應付款(含關係人)及租賃負債。

合併公司以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具，其公允價值層級列示如下：

		111.9.30			
		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	\$ 1,721,911	-	-	1,721,911	1,721,911
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	\$ 280,381	280,381	-	-	280,381
		110.12.31			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國外上市公司股票	\$ 301,728	301,728	-	-	301,728
		110.9.30			
		公允價值			
帳面金額		第一級	第二級	第三級	合計
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	\$ 354,690	354,690	-	-	354,690

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具有標準條款與條件並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非上市公司股票係未於活絡市場交易之金融資產，原始金額係按現金支付價款認列，後續公允價值衡量是以評價技術使用結果為依歸。合併公司至少於每一年度報導日或視情況所需，檢視其所採行之公允價值評價政策及其流程。

(2)各等級間的移轉

合併公司於民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日其公允價值之評價技術並無變動，故於民國一一一年及一一〇年一月一日至九月三十日並無各等級間移轉之情形。

(3)第三等級之變動

合併公司於民國一一一年一月一日至九月三十日取得強制透過損益按公允價值衡量之金融資產1,565,657千元，其公允價值變動175,741千元認列於損益。

(廿三)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一一〇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一一〇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一一〇年度合併財務報告附註六(廿四)。

(廿四)非現金交易之籌資活動

合併公司非現金交易籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(七)。

2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	匯率變動	其他	111.9.30
短期借款	\$ 819,767	(465,204)	(4,785)	-	349,778
長期借款(含一年內到期)	5,461,948	2,010,089	(115,839)	33,815	7,390,013
其他應付款－關係人	554,939	(143,616)	67,337	-	478,660
租賃負債	105,877	(59,537)	1,215	64,162	111,717
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 6,942,531</u>	<u>1,341,732</u>	<u>(52,072)</u>	<u>97,977</u>	<u>8,330,168</u>
	110.1.1	現金流量	匯率變動	其他	110.9.30
短期借款	\$ 410,000	100,000	-	-	510,000
長期借款(含一年內到期)	6,306,646	(324,910)	(389,155)	68,970	5,661,551
其他應付款－關係人	-	558,274	(1,806)	-	556,468
租賃負債	117,007	(51,608)	(7,181)	65,808	124,026
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 6,833,653</u>	<u>281,756</u>	<u>(398,142)</u>	<u>134,778</u>	<u>6,852,045</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一) 母公司與最終控制者

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

(二) 關係人名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
Alvogen EMH	母公司
Adalvo Competence Center SRL	其他關係人
Adalvo EOOD	其他關係人
Adalvo Limited	其他關係人
Alvogen ehf.	其他關係人(註一)
Alvogen Holding (Thailand) Ltd.	其他關係人
Alvogen Iceland ehf.	其他關係人(註一)
Alvogen Inc.	其他關係人(註二)
Alvogen Malta Shared Services Ltd.	其他關係人
Alvogen PB Research & Development LLC (“Alvogen PB R&D”)	其他關係人(註二)
Alvogen Pharma Limited	其他關係人(註二)
Alvotech hf.	其他關係人(註一)
Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人
Innobic (Asia) Co., Ltd.	其他關係人
New Alvogen Group Holding Inc.	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，此公司自一一一年四月起不再視為合併公司之關係人。

註二：因合併公司對 Alvogen Pharma Limited 之投資事實，此公司仍視為合併公司之關係人，未因附註一所述組織架構變更而改變，相關資訊請詳附註六(二)及七(三)6。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)與關係人之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
Alvogen Inc.	\$ 3,243,724	910,307	4,886,106	3,487,453
Adalvo Limited	175,727	300,464	960,984	936,555
其他關係人	6,944	8,388	28,813	17,417
	<u>\$ 3,426,395</u>	<u>1,219,159</u>	<u>5,875,903</u>	<u>4,441,425</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。

2.進貨

合併公司向關係人進貨如下：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
Alvogen Inc.	\$ -	-	-	1,038,653
其他關係人	-	-	-	3,389
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,042,042</u>

3.應收關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	111.9.30	110.12.31	110.9.30
應收帳款－關係人	Alvogen Inc.	\$ 4,007,066	1,487,741	1,562,539
	Adalvo Limited	509,020	585,213	675,923
	其他關係人	20,611	7,792	4,274
		<u>\$ 4,536,697</u>	<u>2,080,746</u>	<u>2,242,736</u>
其他應收款－關係人	Alvogen PB R&D	\$ 54,444	23,422	15,240
	其他關係人	120	242	103
		<u>\$ 54,564</u>	<u>23,664</u>	<u>15,343</u>

上述合併公司之應收關係人款項未收取保證，且經評估無須提列預期信用減損損失。

4.應付關係人款項

帳列項目	關係人類別/名稱	111.9.30	110.12.31	110.9.30
應付帳款－關係人	Alvogen Inc.	<u>\$ 37,502</u>	<u>32,853</u>	<u>63,038</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	111.9.30	110.12.31	110.9.30
其他應付款－關係人	Alvogen EMH	\$ 485,186	556,897	557,009
	Alvogen Inc.	242,671	11,156	156,218
	Adalvo Limited	215,130	34,133	9,601
	其他關係人	50,101	53,756	44,338
		<u>\$ 993,088</u>	<u>655,942</u>	<u>767,166</u>

5.取得無形資產

合併公司向關係人取得無形資產之取得價款彙總如下：

關係人名稱	帳列項目	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
Adalvo Limited	無形資產	\$ -	808	-	15,477

Lotus International Pte. Ltd.與Adalvo Limited分別於民國一一〇年第二季及第三季簽訂協議，取得兩項藥品於數個亞洲國家之產品權利。全部價款分別為1,579千美元及75千歐元，截至民國一一一年九月三十日已分別支付簽約金1,053千美元(29,299千元)及25千歐元(808千元)，剩餘里程金分別為526千美元(14,669千元)及50千歐元(1,572千元)，將依合約達成進度支付。

6.取得金融資產

合併公司金融資產之明細彙總如下：

關係人名稱	帳列項目	111年1月至9月		
		交易股數 (千股)	交易標的	取得價款
Alvogen Pharma Limited	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	9	股權投資	\$ 835,655
New Alvogen Group Holding Inc.	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	25	股權投資	\$ 730,002

合併公司於民國一一〇年十二月二十八日經董事會通過對Alvogen集團旗下負責美國市場業務之Alvogen Pharma Limited投資案，以取得Alvogen Pharma Limited新發行的特別股股權。透過此交易，本公司可在Alvogen Pharma Limited董事會中取得一席董事席次。因此，雖如附註一所述之組織架構變更，本公司評估Alvogen Pharma Limited及其子公司仍是合併公司之關係人，請詳附註七(二)。

本公司於民國一一一年七月七日經董事會通過取得Alvogen Pharma Limited 100%持有之子公司New Alvogen Group Holding Inc.新發行的特別股股權。

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)

7.向關係人借款

與關係人之借款帳列於其他應付款－關係人之明細如下：

單位：美金千元

關係人名稱	111年1月至9月				
	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>478,660</u> (USD15,150)	1.0% (註)	<u>3,995</u>	<u>6,526</u>
關係人名稱	110年度				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	\$ <u>554,939</u> (USD20,000)	<u>554,939</u> (USD20,000)	1.0% (註)	<u>1,959</u>	<u>1,958</u>
關係人名稱	110年1月至9月				
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用	應付利息
Alvogen EMH	\$ <u>556,468</u> (USD20,000)	<u>556,468</u> (USD20,000)	1.0% (註)	<u>540</u>	<u>541</u>

註：此借款之借款利率係固定利率1%。

8.其他交易

(1)

項目	關係人名稱/ 類別	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
發展費用資本化	Alvogen PB R&D	\$ 19,529	12,781	23,661	23,623
	Adalvo Limited	<u>2,094</u>	<u>1,964</u>	<u>4,093</u>	<u>5,864</u>
		\$ <u>21,623</u>	<u>14,745</u>	<u>27,754</u>	<u>29,487</u>
營業成本	其他關係人	\$ <u>32,331</u>	<u>34,554</u>	<u>94,885</u>	<u>207,491</u>
補償收入認列於研究發展費用減項	Alvogen PB R&D	\$ <u>(50,295)</u>	<u>(25,179)</u>	<u>(53,622)</u>	<u>(55,596)</u>

(2)

帳列項目	關係人類別/名稱	111.9.30	110.12.31	110.9.30
合約資產－流動	Adalvo Limited	\$ <u>5,237</u>	<u>82,050</u>	<u>32,022</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)

帳列項目	關係人類別/名稱	111.9.30	110.12.31	110.9.30
合約負債－流動	Adalvo Limited			
		\$ 83,181	87,971	85,438
	Fuji Pharma Co., Ltd.	47,392	-	-
		<u>\$ 130,573</u>	<u>87,971</u>	<u>85,438</u>

(四)主要管理人員交易

主要管理人員薪酬包括：

	111年 7月至9月	110年 7月至9月	111年 1月至9月	110年 1月至9月
短期員工福利	\$ 20,646	15,903	74,991	62,528
股份基礎給付	3,395	8,114	18,311	24,340
	<u>\$ 24,041</u>	<u>24,017</u>	<u>93,302</u>	<u>86,868</u>

八、質押之資產

下列資產及Alvogen Korea之所有股票於民國一十一年九月三十日、一一〇年十二月三十一日及九月三十日業經提供為擔保品。

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	111.9.30	110.12.31	110.9.30
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	長期借款	\$ 54,546	23,981	51,454
銀行活期存款(帳列其他流動資產)	補償性存款	24,000	26,250	11,250
銀行活期存款(帳列其他非流動資產)	藥品登錄保證金、履約保證及關稅等	1,924	2,171	2,166
土地	長期借款	598,957	614,109	616,345
建築物及廠房附屬設備	長期借款	736,750	777,389	785,050
機器設備	長期借款	71,900	95,620	104,422
		<u>\$ 1,488,077</u>	<u>1,539,520</u>	<u>1,570,687</u>

另外，Lotus International Pte. Ltd.之所有股票及Buprenorphine/Naloxone之智財所有權於民國一一〇年十二月三十一日及九月三十日業經提供為本公司銀行授信額度之擔保品。Lotus International Pte. Ltd.之銀行帳戶亦提供為浮動抵押之擔保品。

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)

本公司於民國一一年七月償還部分銀行借款，故解除前述資產之質押設定，相關說明請詳附註六(十一)。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

- (一)截至民國一一年九月三十日止，本公司因約定購買儀器及設備廠房營造相關工程合約總價為154,795千元，而尚未支付價款為26,818千元。
- (二)截至民國一一年九月三十日止，本公司已簽訂藥物試驗合作契約於未來年度應支付之金額約計59,891千元，其中11,978千元協議於未來一年內支付，剩餘47,913千元，則依藥物試驗進度分期支付。
- (三)本公司於民國一〇年五月十二日知悉公平交易委員會認定本公司與台灣東洋藥品工業股份有限公司就大腸癌用藥「“美時”復癒膠囊」之授權合約涉及違反公平交易法，處本公司65,000千元罰鍰。本公司已於民國一〇年度提存上述罰鍰帳列其他非流動資產，並委請律師針對上述處分向台北高等行政法院提起行政訴訟，目前訴訟程序進行中。本公司認為本處分對本公司財務業務並無重大影響，且深信前揭商業實務行為皆遵循法令規定執行，將循法律途徑救濟以維護本公司之權益。
- (四)截至民國一一年九月三十日，本公司有下列訴訟案：

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

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

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

- (五)截至民國一一年九月三十日，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 47,392)	Woori Bank

十、重大之災害損失：無。

美時化學製藥股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國一十一年十月七日與以花旗(台灣)商業銀行、遠東國際商業銀行及中國信託商業銀行為首之聯貸銀行團簽訂修訂之聯貸授信合約，將總金額由5,500,000千元調增為7,260,000千元。本公司於民國一十一年十月動撥借款並全數償還與Alvogen EMH之借款。
- (二)韓國公平交易委員會於民國一十一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1,499百萬元(33,000千元)之罰鍰。Alvogen Korea表示前述行為皆符合相關規定，將於收到韓國公平交易委員會處分書後，與律師研議提出行政訴訟以維護自身權益。

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	111年7月至9月			110年7月至9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	173,167	296,463	469,630	133,614	261,923	395,537
勞健保費用	5,357	6,143	11,500	4,356	5,158	9,514
退休金費用	13,257	25,051	38,308	11,081	24,921	36,002
其他員工福利費用	13,818	43,023	56,841	14,914	58,207	73,121
折舊費用	35,703	28,842	64,545	33,022	25,452	58,474
攤銷費用	1,609	173,927	175,536	1,660	125,385	127,045

功 能 別 性 質 別	111年1月至9月			110年1月至9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	472,185	848,424	1,320,609	403,440	773,785	1,177,225
勞健保費用	15,803	19,629	35,432	12,441	15,651	28,092
退休金費用	37,010	77,092	114,102	35,303	82,119	117,422
其他員工福利費用	40,808	143,027	183,835	43,943	268,024	311,967
折舊費用	107,525	81,862	189,387	102,474	78,082	180,556
攤銷費用	4,845	495,014	499,859	4,928	379,729	384,657

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)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

民國一一年一月一日至九月三十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：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。
- 10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表六。

(二)轉投資事業相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表七。

(三)大陸投資資訊：

- 1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：請詳附表八。
- 2.轉投資大陸地區限額：請詳附表八。
- 3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Alvogen EMH		134,064,369	51.16 %
Innobic LL Holding Company Limited		17,517,348	6.69 %

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、部門資訊

合併公司營運部門資訊及調節如下：

	111年7月至9月			
	學名藥部門	其他	部門間沖銷	合 計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 5,352,640	87,547	(50,814)	5,389,373
部門間收入	-	(5,190)	5,190	-
收入總計	<u>\$ 5,352,640</u>	<u>82,357</u>	<u>(45,624)</u>	<u>5,389,373</u>
營業淨利(損)	<u>\$ 2,634,853</u>	<u>9,678</u>	<u>(3,396)</u>	<u>2,641,135</u>
部門總資產	<u>\$ 27,001,441</u>	<u>578,105</u>	<u>(702,773)</u>	<u>26,876,773</u>
	110年7月至9月			
	學名藥部門	其他	部門間沖銷	合 計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 3,009,351	48,429	-	3,057,780
部門間收入	-	127,032	(127,032)	-
收入總計	<u>\$ 3,009,351</u>	<u>175,461</u>	<u>(127,032)</u>	<u>3,057,780</u>
營業淨利(損)	<u>\$ 573,315</u>	<u>15,091</u>	<u>(5,107)</u>	<u>583,299</u>
部門總資產	<u>\$ 21,119,651</u>	<u>500,155</u>	<u>(668,464)</u>	<u>20,951,342</u>
	111年1月至9月			
	學名藥部門	其他	部門間沖銷	合 計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 11,355,323	206,230	(100,371)	11,461,182
部門間收入	-	16,947	(16,947)	-
收入總計	<u>\$ 11,355,323</u>	<u>223,177</u>	<u>(117,318)</u>	<u>11,461,182</u>
營業淨利(損)	<u>\$ 3,759,180</u>	<u>(1,332)</u>	<u>(3,076)</u>	<u>3,754,772</u>
部門總資產	<u>\$ 27,001,441</u>	<u>578,105</u>	<u>(702,773)</u>	<u>26,876,773</u>
	110年1月至9月			
	學名藥部門	其他	部門間沖銷	合 計
收入：				
來自外部客戶收入	\$ 9,752,985	93,301	-	9,846,286
部門間收入	-	171,788	(171,788)	-
收入合計	<u>\$ 9,752,985</u>	<u>265,089</u>	<u>(171,788)</u>	<u>9,846,286</u>
營業淨利(損)	<u>\$ 1,909,761</u>	<u>(574)</u>	<u>(6,695)</u>	<u>1,902,492</u>
部門總資產	<u>\$ 21,119,651</u>	<u>500,155</u>	<u>(668,464)</u>	<u>20,951,342</u>

美時化學製藥股份有限公司及子公司
為他人背書保證
民國一一年一月一日至九月三十日

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	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	7,332,337	5,783,215	5,500,000	4,048,548	-	40.92 %	7,332,337	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1,300%計算。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部份)
 民國一一年九月三十日

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	Alvogen Pharma Limited	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流 動	4.5	473,921	2.60 %	473,921	
本公司	New Alvogen Group Holding Inc.	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流 動	25	774,070	-	774,070	
Alvogen Korea	Alvogen Pharma Limited	其他關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流 動	4.5	473,920	2.60 %	473,920	
Alvogen Korea	Korea Pharmaceutical Industry Cooperative	-	其他非流動資產	65股	1,418	0.65 %	1,418	註
Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	Fuji Pharma Co., Ltd.	其他關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產－非流動	1,219	280,381	5.01 %	280,381	

註：無公開市價，故以該公司民國一一年九月三十日之淨值列示。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上
民國一一年一月一日至九月三十日

附表三

單位：千元/千股

買、賣 之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末		備註
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額	
本公司	Alvogen Pharma Limited	透過損益 按公允價 值衡量之 金融資產 －非流動	Alvogen Pharma Limited	其他關 係人	-	-	4.5	417,828	-	-	-	-	4.5	473,921	註
本公司	New Alvogen Group Holding Inc.	透過損益 按公允價 值衡量之 金融資產 －非流動	New Alvogen Group Holding Inc.	其他關 係人	-	-	25	730,002	-	-	-	-	25	774,070	註
Alvogen Korea	Alvogen Pharma Limited	透過損益 按公允價 值衡量之 金融資產 －非流動	Alvogen Pharma Limited	其他關 係人	-	-	4.5	417,827	-	-	-	-	4.5	473,920	註

註：期末金額係包含評價利益。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國一一年一月一日至九月三十日

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	4,862,832	42.43%	120天	-	-	3,987,021	68.21%	
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	銷貨	953,042	8.32%	90天	-	-	506,613	8.67%	

美時化學製藥股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國一一年九月三十日

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	3,987,021	4.08	314,092	期後已收款	327,971	-
本公司	Adalvo Limited	其他關係人	506,613	1.60	219,897	預計於第四季 收回	147,419	-

註：截至民國一一年十月二十六日。

美時化學製藥股份有限公司及子公司
母子公司間業務關係及重要交易往來情形
民國一一年一月一日至九月三十日

附表六

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	388,482	(註3)	3.39 %
1	Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen Korea	2	營業收入	189,028	(註3)	1.65 %
2	Alvogen Korea Holdings	Alvogen Korea	2	其他收入	213,478		1.86 %

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)
民國一一年一月一日至九月三十日

附表七

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	備註 (註1)
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Lotus International Pte. Ltd.	新加坡	投資事業及藥品銷售	695,960 (USD 23,450)	612,358 (USD 20,600)	23,450	100.00 %	515,163	(77,208)	(93,032)	
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	2.63 %	(224)	(25,846)	(954)	
本公司	Alvogen Korea Holdings	韓國	投資事業	4,147,815 (USD 135,032)	4,147,815 (USD 135,032)	1,192	100.00 %	2,106,548	217,999	406,797	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 %	158,668	31,650	28,573	註2
本公司	Lotus Japan Holdings Co., Ltd.	日本	藥品銷售、醫療器材銷售	623,647	623,647	-	100.00 %	291,272	6,406	6,406	
本公司	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	3,859 (USD 131)	3,859 (USD 131)	40	3.81 %	1,842	(4,663)	(416)	
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 %	200	160	160	
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 %	5,938	778	778	

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	備註 (註1)
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Lotus International Pte. Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	94,544 (USD 3,154)	94,544 (USD 3,154)	1,000	96.15 %	55,667	(4,663)	(4,727)	
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 %	517	1,136	1,136	
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	33,317 (HKD 9,253)	29,033 (HKD 8,083)	9,253	97.37 %	(8,301)	(25,846)	(24,892)	
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 %	(752)	(638)	(638)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Healthcare Philippines Corp.	菲律賓	銷售業務及健康保健諮詢	5,332 (PHP 9,590)	5,332 (PHP 9,590)	9,590	100.00 %	5,180	-	-	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma Bulgaria EOOD	保加利亞	銷售業務及健康保健諮詢	8,503 (BGN 538)	-	538	100.00 %	5,406	(3,239)	(3,239)	
Lotus International Pte. Ltd.	Lotus Pharma ehf.	冰島	銷售業務及健康保健諮詢	106 (ISK 500)	-	500	100.00 %	(5,406)	(5,553)	(5,553)	
Lotus Pharmaceutical, HK Ltd.	Alvogen (Thailand) Ltd.	泰國	銷售醫療及化學藥品	30 (USD 1)	30 (USD 1)	-	0.04 %	23	(4,663)	(2)	

註1：上述與合併個體有關之交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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

美時化學製藥股份有限公司及子公司
大陸投資資訊
民國一一年一月一日至九月三十日

附表八

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	(1,936)	100.00%	(1,936)	(2,708)	-
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	8,065,443

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



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使用)

中 華 民 國 一 一 一 年 十 一 月 二 十 三 日 刊 印