

松瑞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113及112年第1季

地址：苗栗縣竹南鎮科中路29號

電話：(037)580-100

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、合併資產負債表	4		-
五、合併綜合損益表	5~6		-
六、合併權益變動表	7		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革	10		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~11		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	11~12		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確 定性之主要來源	12		五
(六) 重要會計項目之說明	12~34		六~二二
(七) 關係人交易	34		二三
(八) 質抵押之資產	34		二四
(九) 重大或有負債及未認列之合約 承諾	35		二五
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	37		二七
(十二) 其 他	35~36		二六
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	37		二八
2. 轉投資事業相關資訊	37		二八
3. 大陸投資資訊	37~38		二八
4. 主要股東資訊	38		二八
(十四) 部門資訊	38		二九

會計師核閱報告

松瑞製藥股份有限公司 公鑒：

前 言

松瑞製藥股份有限公司及其子公司民國 113 年及 112 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、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），業經本會計師核閱竣事。依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會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

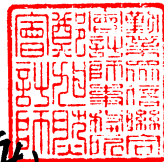
範 圍

本會計師係依照核閱準則 2410 號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表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。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現上開合併財務報表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經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達松瑞製藥股份有限公司及其子公司民國 113 年及 112 年 3 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 鄭 旭 然



鄭 旭 然

會計師 謝 東 儒

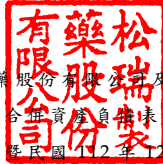


謝 東 儒

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

中 華 民 國 1 1 3 年 5 月 3 日



民國 113 年 3 月 31 日 暨 民國 112 年 12 月 31 日 及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	113年3月31日			112年12月31日			112年3月31日		
		金	額	%	金	額	%	金	額	%
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註六及二四)	\$	1,193,766	31	\$	1,082,919	28	\$	1,159,815	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七)		114,578	3		48,215	1		5,830	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註六及二四)		198,000	5		206,058	6		505,115	12
1150	應收票據淨額(附註八)		2,898	-		1,932	-		4,066	-
1170	應收帳款淨額(附註八及十七)		178,072	5		273,100	7		242,619	5
1200	其他應收款(附註八)		7,494	-		9,236	-		4,409	-
1220	本期所得稅資產		7,060	-		4,926	-		2,267	-
130X	存貨(附註九)		838,138	21		860,044	23		1,071,735	25
1410	預付款項		65,136	2		53,406	2		37,064	1
1470	其他流動資產		5,957	-		6,374	-		3,801	-
11XX	流動資產總計		<u>2,611,099</u>	<u>67</u>		<u>2,546,210</u>	<u>67</u>		<u>3,036,721</u>	<u>70</u>
	非流動資產									
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註七)		-	-		-	-		37,819	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註六及二四)		4,040	-		4,040	-		-	-
1550	採用權益法之投資(附註十一)		146,466	4		146,961	4		-	-
1600	不動產、廠房及設備(附註十二及二四)		829,362	21		860,365	22		967,168	23
1755	使用權資產(附註十三)		264,175	7		255,384	7		258,706	6
1780	無形資產		2,027	-		2,599	-		4,672	-
1900	其他非流動資產(附註二四)		30,504	1		7,112	-		2,933	-
15XX	非流動資產總計		<u>1,276,574</u>	<u>33</u>		<u>1,276,461</u>	<u>33</u>		<u>1,271,298</u>	<u>30</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 3,887,673</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,822,671</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,308,019</u>	<u>100</u>
	負債及權益									
	流動負債									
2130	合約負債—流動(附註十七)	\$	6,055	-	\$	19,802	1	\$	51,841	1
2170	應付帳款		56,928	2		54,197	1		27,395	1
2200	其他應付款(附註十五)		110,307	3		113,483	3		62,449	2
2230	本期所得稅負債		8	-		8	-		-	-
2280	租賃負債—流動(附註十三)		13,338	-		13,337	-		11,260	-
2320	一年內到期之應付公司債(附註十四)		-	-		-	-		529,844	12
2399	其他流動負債		60	-		91	-		1,092	-
21XX	流動負債總計		<u>186,696</u>	<u>5</u>		<u>200,918</u>	<u>5</u>		<u>683,881</u>	<u>16</u>
	非流動負債									
2580	租賃負債—非流動(附註十三)		266,480	7		257,039	7		260,495	6
25XX	非流動負債總計		<u>266,480</u>	<u>7</u>		<u>257,039</u>	<u>7</u>		<u>260,495</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計		<u>453,176</u>	<u>12</u>		<u>457,957</u>	<u>12</u>		<u>944,376</u>	<u>22</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註十六)									
3110	普通股股本		3,173,991	82		3,173,991	83		3,172,316	74
3200	資本公積		135,127	3		135,127	4		134,038	3
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		4,634	-		4,634	-		996	-
3320	特別盈餘公積		8,960	-		8,960	-		8,960	-
3350	未分配盈餘		101,103	3		30,030	1		33,727	1
3300	保留盈餘總計		114,697	3		43,624	1		43,683	1
31XX	本公司業主權益總計		<u>3,423,815</u>	<u>88</u>		<u>3,352,742</u>	<u>88</u>		<u>3,350,037</u>	<u>78</u>
36XX	非控制權益		10,682	-		11,972	-		13,606	-
3XXX	權益總計		<u>3,434,497</u>	<u>88</u>		<u>3,364,714</u>	<u>88</u>		<u>3,363,643</u>	<u>78</u>
	負債及權益總計		<u>\$ 3,887,673</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,822,671</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,308,019</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司
代表人：李香雲



漢友財務管理顧問有限公司
李香雲 代表人

經理人：陳志芳



會計主管：林國璋



松瑞製藥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼		113年1月1日至3月31日		112年1月1日至3月31日	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註十七）	\$ 259,192	100	\$ 221,892	100
5000	營業成本（附註九及十八）	(205,433)	(79)	(168,715)	(76)
5900	營業毛利	<u>53,759</u>	<u>21</u>	<u>53,177</u>	<u>24</u>
	營業費用（附註八、十八及 二三）				
6100	推銷費用	(9,080)	(4)	(8,522)	(4)
6200	管理費用	(27,101)	(10)	(18,243)	(8)
6300	研究發展費用	(20,740)	(8)	(31,362)	(14)
6450	預期信用減損迴轉利益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,049</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	(<u>56,921</u>)	(<u>22</u>)	(<u>57,078</u>)	(<u>26</u>)
6900	營業淨損	(<u>3,162</u>)	(<u>1</u>)	(<u>3,901</u>)	(<u>2</u>)
	營業外收入及支出（附註十 八）				
7100	利息收入	9,894	4	11,319	5
7010	其他收入	2,044	1	707	-
7020	其他利益及損失	63,618	24	(8,360)	(4)
7050	財務成本	(2,116)	(1)	(3,324)	(1)
7060	採用權益法認列之關聯 企業損益份額	(<u>495</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>72,945</u>	<u>28</u>	<u>342</u>	<u>-</u>

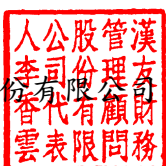
（接次頁）

(承前頁)

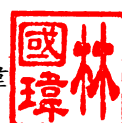
代 碼	113年1月1日至3月31日		112年1月1日至3月31日	
	金 額	%	金 額	%
7900	\$ 69,783	27	(\$ 3,559)	(2)
7950	-	-	-	-
8200	69,783	27	(3,559)	(2)
8500	\$ 69,783	27	(\$ 3,559)	(2)
	淨利(損)歸屬於：			
8610	\$ 71,073	27	(\$ 2,660)	(1)
8620	(1,290)	-	(899)	(1)
8600	\$ 69,783	27	(\$ 3,559)	(2)
	綜合損益總額歸屬於：			
8710	\$ 71,073	27	(\$ 2,660)	(1)
8720	(1,290)	-	(899)	(1)
8700	\$ 69,783	27	(\$ 3,559)	(2)
	每股盈餘(虧損)(附註二十)			
9750	\$ 0.22		(\$ 0.01)	
9850	\$ 0.22		(\$ 0.01)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司
代表人：李香雲



經理人：陳志芳 會計主管：林國璋



松瑞製藥股份有限公司及子公司
合併權益變動表

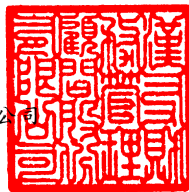
民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司業主之權益	保 留 盈 餘				未 分 配 盈 餘	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
		普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積				
A1	112 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,172,166	\$ 133,941	\$ 996	\$ 8,960	\$ 36,387	\$ 3,352,450	\$ 14,505	\$ 3,366,955
D1	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨損	-	-	-	-	(2,660)	(2,660)	(899)	(3,559)
D3	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後 其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合 損益總額	-	-	-	-	(2,660)	(2,660)	(899)	(3,559)
N1	員工執行認股權	150	97	-	-	-	247	-	247
Z1	112 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,172,316	\$ 134,038	\$ 996	\$ 8,960	\$ 33,727	\$ 3,350,037	\$ 13,606	\$ 3,363,643
A1	113 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,173,991	\$ 135,127	\$ 4,634	\$ 8,960	\$ 30,030	\$ 3,352,742	\$ 11,972	\$ 3,364,714
D1	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	71,073	71,073	(1,290)	69,783
D3	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅後 其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合 損益總額	-	-	-	-	71,073	71,073	(1,290)	69,783
Z1	113 年 3 月 31 日餘額	\$ 3,173,991	\$ 135,127	\$ 4,634	\$ 8,960	\$ 101,103	\$ 3,423,815	\$ 10,682	\$ 3,434,497

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司
代表人：李香雲



經理人：陳志芳



會計主管：林國璋



松瑞製藥股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利（損）	\$ 69,783	(\$ 3,559)
A20010	收益費損項目：		
A20300	預期信用減損迴轉利益	-	(1,049)
A20100	折舊費用	36,935	48,036
A20200	攤銷費用	627	829
A22400	採用權益法認列之關聯企業損 益份額	495	-
A20900	財務成本	2,116	3,324
A21200	利息收入	(9,894)	(11,319)
A23800	存貨跌價及呆滯回升利益	(5,087)	(23)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	(28,999)	(4,715)
A24100	未實現外幣兌換淨損失（利益）	(914)	5,121
A30000	營業資產及負債之變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	(37,364)	-
A31130	應收票據	(966)	(807)
A31150	應收帳款	97,019	48,789
A31180	其他應收款	214	(858)
A31200	存 貨	26,993	(35,376)
A31230	預付款項	(11,730)	74,462
A31240	其他流動資產	417	(872)
A32125	合約負債	(13,747)	(14,860)
A32130	應付票據	-	(120)
A32150	應付帳款	2,388	(42,304)
A32180	其他應付款	1,178	(40,001)
A32230	其他流動負債	(31)	889
A33000	營運產生之現金	129,433	25,587
A33100	收取之利息	11,425	11,319
A33300	支付之利息	(2,116)	(2,085)
A33500	支付之所得稅	(2,134)	(1,099)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>136,608</u>	<u>33,722</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 103,062)	\$ -
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	111,120	50,000
B02700	購置不動產、廠房及設備	(30,417)	(7,907)
B04500	購置無形資產	(55)	-
B03800	存出保證金減少	-	549
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>(22,414)</u>	<u>42,642</u>
	籌資活動之現金流量		
C04020	租賃負債本金償還	(3,347)	(2,789)
C04800	員工執行認股權	-	247
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(3,347)</u>	<u>(2,542)</u>
EEEE	本期現金及約當現金增加數	110,847	73,822
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,082,919</u>	<u>1,085,993</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,193,766</u>	<u>\$ 1,159,815</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司
代表人：李香雲



經理人：陳志芳 會計主管：林國瑋



松瑞製藥股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

松瑞製藥股份有限公司(以下簡稱本公司)於 93 年 1 月 30 日經經濟部核准設立，本公司及子公司(以下簡稱合併公司)主要營業項目為研究、開發、設計、製造、銷售 Carbapenem 學名藥、針劑學名藥、控釋型學名藥、新劑型及新藥開發，以及前述產品之原料藥、賦形劑、中間體物及劑型產品，並提供製藥技術服務。本公司股票自 104 年 9 月 8 日起在「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 5 月 3 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 初次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRS 會計準則」)

適用 113 年修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則並未造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 18「財務報表之表達與揭露」	2027 年 1 月 1 日
IAS 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註2)

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。初次適用該修正時，不得重編比較期間，而應將影響數認列於初次適用日之保留盈餘或權益項下之國外營運機構兌換差額（依適當者）以及相關受影響之資產及負債。

合併公司評估上述準則或解釋之修正對合併公司並無重大影響，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRS 會計準則揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

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

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

(三) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調

整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十及附表四。

(四) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 112 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

所得稅費用

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源與 112 年度合併財務報告相同。

六、現金及約當現金

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
庫存現金	\$ 401	\$ 393	\$ 415
銀行支票及活期存款	252,365	100,287	555,075
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）			
銀行定期存款	941,000	934,239	604,325
附賣回債券	-	48,000	-
	<u>\$ 1,193,766</u>	<u>\$ 1,082,919</u>	<u>\$ 1,159,815</u>

截至 113 年 3 月 31 日暨 112 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）分別為 202,040 仟元、210,098 仟元及 505,115 仟元。

有關合併公司將銀行存款及定期存款提供作為質押擔保之情形，請詳附註二四。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>113年3月31日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年3月31日</u>
<u>金融資產－流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內興櫃股票	\$ 38,437	\$ 36,302	\$ -
－國外上市（櫃） 股票	<u>76,141</u>	<u>11,913</u>	<u>5,830</u>
	<u>\$ 114,578</u>	<u>\$ 48,215</u>	<u>\$ 5,830</u>
<u>金融資產－非流動</u>			
強制透過損益按公允價值 衡量			
非衍生金融資產			
－國內興櫃股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,819</u>

八、應收票據、應收帳款及其他應收款

	<u>113年3月31日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年3月31日</u>
<u>應收票據</u>			
按攤銷後成本衡量總帳面 金額	<u>\$ 2,898</u>	<u>\$ 1,932</u>	<u>\$ 4,066</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量總帳面 金額	\$ 178,072	\$ 273,100	\$ 243,504
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	(<u>885</u>)
	<u>\$ 178,072</u>	<u>\$ 273,100</u>	<u>\$ 242,619</u>
<u>其他應收款</u>	<u>\$ 7,494</u>	<u>\$ 9,236</u>	<u>\$ 4,409</u>

(一) 應收票據及帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間原則上為 30 天至 90 天，應收帳款不予計息。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及帳款之備抵損失如下：

113 年 3 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~360 天	逾期超過 360 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 128,647	\$ 52,319	\$ 4	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 180,970
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 128,647</u>	<u>\$ 52,319</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 180,970</u>

112 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~360 天	逾期超過 360 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	0%	0%	0%	100%	
總帳面金額	\$ 208,686	\$ 66,346	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 275,032
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 208,686</u>	<u>\$ 66,346</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 275,032</u>

112 年 3 月 31 日

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期 181~270 天	逾期 271~360 天	逾期超過 360 天	合計
預期信用損失率	0.102%	3.609%	5.860%	10.115%	22.270%	100%	
總帳面金額	\$ 229,524	\$ 18,046	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 247,570
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(234)	(651)	-	-	-	-	(885)
攤銷後成本	<u>\$ 229,290</u>	<u>\$ 17,395</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 246,685</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ -	\$ 1,934
減：本期迴轉減損損失	-	(1,049)
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 885</u>

(二) 其他應收款

合併公司評估其他應收款有客觀減損證據時，個別評估其減損金額，於資產負債表日無已逾期但合併公司尚未認列備抵損失之其他應收款。

九、存 貨

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
製成品	\$ 232,358	\$ 315,667	\$ 384,429
在製品	444,872	415,560	333,847
原物料	160,908	128,817	353,459
	<u>\$ 838,138</u>	<u>\$ 860,044</u>	<u>\$ 1,071,735</u>

113年3月31日暨112年12月31日及3月31日之備抵存貨跌價損失分別為76,347仟元、81,434仟元及120,037仟元。

113年及112年1月1日至3月31日之銷貨成本包括存貨跌價及呆滯回升利益5,087仟元及23仟元。

銷貨成本性質如下：

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
已銷售之存貨成本	\$ 194,813	\$ 150,350
存貨跌價及呆滯回升利益	(5,087)	(23)
未分攤製造費用	3,679	6,920
勞務成本	12,028	11,468
	<u>\$ 205,433</u>	<u>\$ 168,715</u>

備抵存貨跌價損失回升主要係因存貨之淨變現價值回升所致。

十、子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		
			113年 3月31日	112年 12月31日	112年 3月31日
本公司	松瑞生技股份有限公司	生物技術之研究開發、西藥批發業	100	100	100
本公司	瑞澤生技股份有限公司	國際貿易、醫療器材批發及零售業	33.33	33.33	33.33
本公司	朋瑞建設股份有限公司 (註)	都市更新重建業、投資顧問業	100	100	-
松瑞生技股份有限公司	瑞澤生技股份有限公司	國際貿易、醫療器材批發及零售業	17.67	17.67	17.67

註：合併公司於112年7月25日設立朋瑞建設股份有限公司，持股比例為100%。

十一、採用權益法之投資

合併公司之關聯企業列示如下：

個別不重大之關聯企業	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
	桓樞建設股份有限公司	\$ 146,466	\$ 146,961

公 司 名 稱	所 持 股 權 及 表 決 權 比 例		
	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
桓樞建設股份有限公司	35%	35%	-

為拓展朋瑞建設股份有限公司相關業務，合併公司分別於112年8月29日及12月13日以現金105,000仟元及42,000仟元認購桓樞建設股份有限公司之普通股10,500仟股及4,200仟股。

上述合資投資之業務性質，主要營業場所及公司註冊之國家資訊請詳附表四「被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊」。

十二、不動產、廠房及設備

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
房屋及建築	\$ 634,458	\$ 642,092	\$ 667,453
機器設備	125,726	143,355	204,962
試驗設備	2,647	2,922	3,897
辦公設備	361	190	829
租賃改良	3,712	4,164	6,674
其他設備	41,088	45,818	59,280
未完工程及待驗設備	21,370	21,824	24,073
	<u>\$ 829,362</u>	<u>\$ 860,365</u>	<u>\$ 967,168</u>

除認列折舊費用外，合併公司之不動產、廠房及設備於 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、處分及減損情形。折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
廠房及員工宿舍	20 至 51 年
房屋附屬設備	3 至 15 年
機器設備	3 至 20 年
試驗設備	5 至 9 年
辦公設備	3 至 6 年
租賃改良	2 至 11 年
其他設備	3 至 20 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
使用權資產帳面金額			
土地	\$ 248,087	\$ 236,966	\$ 241,723
建築物	9,595	11,481	16,319
運輸設備	1,995	2,189	664
其他資產	4,498	4,748	-
	<u>\$ 264,175</u>	<u>\$ 255,384</u>	<u>\$ 258,706</u>

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 1,668	\$ 1,585
建築物	1,886	1,769
運輸設備	194	109
其他資產	250	-
	<u>\$ 3,998</u>	<u>\$ 3,463</u>

除認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未發生重大增添、轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
租賃負債之帳面金額			
流動	<u>\$ 13,338</u>	<u>\$ 13,337</u>	<u>\$ 11,260</u>
非流動	<u>\$ 266,480</u>	<u>\$ 257,039</u>	<u>\$ 260,495</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
土地	3.00%	3.00%	3.00%
建築物	2.66~3.00%	2.66~3.00%	3.00%
運輸設備	3.00~3.09%	3.00~3.09%	3.00%
其他設備	3.09%	3.09%	-

(三) 重要承租活動及條款

合併公司租賃之標的資產包括土地、房屋及公務車，租賃合約之期間通常介於 2 到 20 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。於租賃期間終止時，合併公司對前述租賃均無優惠承購權。

合併公司租賃合約中變動租賃給付條款的標的有與合併公司廠房所座落基地之公告地價或行政院所核定國有土地租金率之調整連結者，113 年第 1 季因前述租金調整之租賃給付變動，重評估租賃負債並將再衡量數調增使用權資產計 12,789 仟元。

(四) 其他租賃資訊

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
短期租賃費用	<u>\$ 138</u>	<u>\$ 156</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 49</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>\$ 5,645</u>	<u>\$ 5,046</u>

十四、應付公司債

	112年3月31日
109年度第2次有擔保可轉 換公司債	\$ 530,257
減：應付公司債折價	(413)
減：列為1年內到期部分	(529,844)
	<u>\$ -</u>

合併公司於109年5月25日發行之109年國內第二次有擔保可轉換公司債，其發行條件之說明如下：

- (一) 發行總額及面額：發行總額為新台幣700,000仟元，每張面額為新台幣100仟元，依票面金額十足發行。
- (二) 發行期間：3年，自109年5月25日開始至112年5月25日到期。
- (三) 債券票面利率：票面年利率0%。
- (四) 還本日期及方式：除債券持有人依發行辦法轉換為合併公司普通股，或合併公司依發行辦法提前贖回，或合併公司由證券商營業處所買回註銷者外，合併公司於本轉換公司債到期時依債券面額加計利息補償金(到期時之利息補償金為面額之0.7519%，實質收益率為0.25%)將債券持有人所持有之本轉換公司債以現金一次償還。
- (五) 轉換期間：債券持有人於本轉換公司債發行日後屆滿三個月翌日起(109年8月26日)，至到期日(112年5月25日)止，除依法令或辦法暫停過戶期間外，得向合併公司請求依發行辦法轉換為合併公司之普通股，並依發行辦法規定將本轉換公司債轉換為合併公司新發行之普通股。

- (六) 轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 26.25 元，惟本轉換公司債發行後，遇有合併公司已發行（或私募）之普通股股份增加，或配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，或合併公司以低於每股時價之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依發行辦法規定之公式調整之。合併公司於 110 年 9 月 10 日起，因辦理資本公積配發現金及轉增資配發普通股，調整轉換價格為新台幣 24.78 元。
- (七) 轉換後之新股，其權利義務與合併公司普通股股份相同。
- (八) 合併公司之贖回權：債券發行滿三個月後翌日（109 年 8 月 26 日）起至發行期間屆滿前四十日（112 年 4 月 15 日）止，若合併公司普通股於集中市場連續三十個營業日收盤價超過當時轉換價格達 30%（含）以上，或流通在外餘額低於原發行總額之 10% 者，合併公司得按債券面額以現金收回。
- (九) 依發行辦法規定，所有合併公司收回（包括由次級市場買回）、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不得再行賣出或發行。

上述可轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 0.94%。贖回權係透過損益按公允價值衡量。負債及權益組成要素資訊如下：

發行價款（減除交易成本 6,600 仟元）	\$ 693,400
權益組成部分	(9,153)
贖回權價值	<u>1,470</u>
發行日負債組成部分	685,717
以有效利率 0.94% 計算之利息	15,437
應付公司債轉換為普通股	(170,897)
贖回公司債	<u>(530,257)</u>
112 年 3 月 31 日負債組成部分	<u>\$ -</u>

合併公司於前項發行可轉換公司債時，依據國際會計準則第 32 號「金融工具：表達」規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計 9,153 仟元。另嵌入之贖回權，依據國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，因其與主契

約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額帳列「透過損益按公允價值衡量之金融資產」。經分離後主契約債務之有效利率為 0.94%。

上述可轉換公司債於 112 年 3 月 31 日之面額計 173,700 仟元已轉換為普通股 6,617 仟股，剩餘面額計 526,300 仟元已於 112 年 5 月 25 日全數到期贖回。

十五、其他應付款

	<u>113年3月31日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年3月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 33,077	\$ 51,991	\$ 13,783
應付資遣費	16,015	-	-
應付員工酬勞及董事酬勞	5,757	2,820	2,000
應付設備款	1,104	6,195	1,382
應付勞務費	1,035	8,628	6,740
其 他	<u>53,319</u>	<u>43,849</u>	<u>38,544</u>
	<u>\$ 110,307</u>	<u>\$ 113,483</u>	<u>\$ 62,449</u>

合併公司因整體營運策略調整，設籍將移轉變更至南部科學園區，該搬遷計畫已於財務報導結束日前開始進行，因是合併公司認列預期重組成本之負債準備 16,015 仟元。

十六、權 益

(一) 股 本

普 通 股

	<u>113年3月31日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年3月31日</u>
額定股數(仟股)	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,500,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>	<u>\$ 3,500,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>317,399</u>	<u>317,399</u>	<u>317,232</u>
已發行股本	<u>\$ 3,173,991</u>	<u>\$ 3,173,991</u>	<u>\$ 3,172,316</u>

已發行之普通股每股面額 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司股本變動主要係因員工執行認股權。

(二) 資本公積

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(1)</u>			
股票發行溢價	\$ 108,661	\$ 108,661	\$ 106,810
員工認股權轉入	19,584	19,584	20,346
已失效可轉換公司債認股權	6,882	6,882	-
<u>不得作為任何用途認股權</u>	-	-	6,882
	<u>\$ 135,127</u>	<u>\$ 135,127</u>	<u>\$ 134,038</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

本公司已於 111 年 6 月 1 日股東會決議通過修正章程，訂明公司授權董事會特別決議，將應分派股息紅利，以發放現金方式為之。

依本公司修正後章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司股利政策，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本 3% 時，得不予分配；分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式為之，其中現金股利不低於股利總額之 5%。前項盈餘分配案若以現金股利為之，則授權董事會決議並於股東會報告。

依本公司修正前章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司股利政策，每年就可供分配盈餘提撥不低於 50% 分配股東股息紅利，分配股東股息紅利時，得以現金或股票方式

為之，其中現金股利不低於股利總額之5%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(六)員工酬勞及董事酬勞。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額25%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司112及111年度盈餘分配案如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
法定盈餘公積	\$ 3,003	\$ 3,638
特別盈餘公積	\$ -	\$ -
現金股利	\$ 27,027	\$ 32,749
每股現金股利(元)	\$ 0.0851	\$ 0.1032

上述現金股利已分別於113年5月3日及112年5月5日董事會決議分配，111年度之其餘盈餘分配項目已於112年6月15日股東常會決議。112年度之其餘盈餘分配項目尚待113年6月14日召開之股東常會決議。

十七、營業收入

<u>產 品 及 勞 務 別</u>	<u>113年1月1日 至3月31日</u>	<u>112年1月1日 至3月31日</u>
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 243,548	\$ 205,566
勞務收入	<u>15,644</u>	<u>16,326</u>
	<u>\$ 259,192</u>	<u>\$ 221,892</u>

(一) 客戶合約之說明

1. 研究服務及製程設計收入係合併公司提供新藥開發與製程設計所產生之收入，說明如下：

(1) 合併公司於107年11月與乙客戶簽訂製程設計合約，提供新藥SLC-029建置口服錠劑產線之產品製程設計服務。

製程設計收入主要係依照履約義務所分攤之交易價格，並依照履約義務之進度認列收入，其進度之完工比例以實際發生之成本佔估計總成本為基礎決定。另新藥量產

前批次製造之產線建置完成後，將進行製程確效批次製作，合併公司將依合約進度認列服務收入。

(2) 合併公司於 111 年 6 月與 X 客戶簽訂技術移轉及批次委託生產製造合約，該合約主要係依照技術移轉、批次生產製造及產品檢測等階段之履約義務分攤交易價格，並依照履約義務完成時點認列收入。

(3) 合併公司於 112 年 7 月與 Y 客戶簽訂製程設計合約，該合約主要係依照製程開發、分析方法開發以及實驗樣品安定性研究等階段之履約義務分攤交易價格，並依照履約義務完成時點認列收入。

2. 藥證授權銷售分潤收入說明如下：

主要係合併公司授權某國際知名藥廠為唯一可在美國境內銷售合併公司取得藥證之厄他培南針劑產品之廠商；按合約規定除依時程可收取固定之前期金外，合併公司與該藥廠訂有利潤分成機制，並將按該藥廠銷貨狀況就合約定義之利潤(Net profit)依約定成數認列收入。

(二) 合約餘額

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
應收帳款(附註八)	<u>\$ 178,072</u>	<u>\$ 273,100</u>	<u>\$ 242,619</u>
合約負債—流動	<u>\$ 6,055</u>	<u>\$ 19,802</u>	<u>\$ 51,841</u>

(三) 合約客戶收入之細分

113年1月1日至3月31日

	抗	生	素	其	他	合	計
於某一時點認列之客戶							
合約收入	\$ 226,927			\$ 24,025			\$ 250,952
隨時間逐步認列收入	<u>-</u>			<u>8,240</u>			<u>8,240</u>
	<u>\$ 226,927</u>			<u>\$ 32,265</u>			<u>\$ 259,192</u>

112年1月1日至3月31日

	抗	生	素	其	他	合	計
於某一時點認列之客戶							
合約收入	\$ 187,867			\$ 21,335			\$ 209,202
隨時間逐步認列收入			-	12,690			12,690
	<u>\$ 187,867</u>			<u>\$ 34,025</u>			<u>\$ 221,892</u>

十八、稅前淨利（損）項目

(一) 利息收入

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
銀行存款	\$ 8,833	\$ 7,315
按攤銷後成本衡量之金融資產	870	3,808
其他	191	196
	<u>\$ 9,894</u>	<u>\$ 11,319</u>

(二) 其他利益及損失

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
透過損益按公允價值衡量金 融資產利益	\$ 28,999	\$ 4,715
淨外幣兌換利益（損失）	34,660	(12,765)
其他	(41)	(310)
	<u>\$ 63,618</u>	<u>(\$ 8,360)</u>

(三) 財務成本

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
銀行借款	\$ -	\$ 32
應付公司債	-	1,240
租賃負債之利息	2,116	2,052
	<u>\$ 2,116</u>	<u>\$ 3,324</u>

(四) 折舊及攤銷費用

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
不動產及設備	\$ 32,937	\$ 44,573
使用權資產	3,998	3,463
無形資產	627	829
	<u>\$ 37,562</u>	<u>\$ 48,865</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 28,463	\$ 34,475
營業費用	8,472	13,561
	<u>\$ 36,935</u>	<u>\$ 48,036</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 558	\$ 582
營業費用	69	247
	<u>\$ 627</u>	<u>\$ 829</u>

(五) 員工福利費用

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
短期員工福利		
薪資費用	\$ 65,669	\$ 59,233
勞健保費用	6,271	6,639
退職後福利	3,031	3,042
其他員工福利	4,982	3,031
離職福利	18,527	-
員工福利費用合計	<u>\$ 98,480</u>	<u>\$ 71,945</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 64,417	\$ 48,840
營業費用	34,063	23,105
	<u>\$ 94,480</u>	<u>\$ 71,945</u>

(六) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定，當年度如有獲利，應提撥不低於3%為員工酬勞及提撥不高於3%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。113年1月1日至3月31日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	113年1月1日 至3月31日
員工酬勞	3.3%
董事酬勞	2.2%

金 額

	113年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 2,482</u>
董事酬勞	<u>\$ 1,655</u>

本公司 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日因係淨損，故未予估列。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計值變動處理，於次一年度調整入帳。

112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 113 年 3 月 8 日及 112 年 5 月 5 日經董事會決議如下：

金 額

	112年度	111年度
員工酬勞	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 1,200</u>
董事酬勞	<u>\$ 620</u>	<u>\$ 800</u>

112 及 111 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 112 及 111 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用之主要組成項目

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
本期產生者	-	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 所得稅核定情形

本公司截至 110 年度以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。

二十、每股盈餘（虧損）

	單位：每股元	
	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
基本及稀釋每股盈餘（虧損）	<u>\$ 0.22</u>	<u>(\$ 0.01)</u>

用以計算每股盈餘（虧損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
用以計算基本及稀釋每股盈餘 （虧損）之淨利（損）	<u>\$ 71,073</u>	<u>(\$ 2,660)</u>

股 數

	單位：仟股	
	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	317,399	317,222
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
員工認股權	1	-
員工酬勞	<u>163</u>	<u>-</u>
用以計算稀釋每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	<u>317,563</u>	<u>317,222</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

本公司 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日流通在外部分認股權因具反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。本公司 112 年 1 月 1 日至 3

月 31 日已發行之可轉換公司債及認股權因具有反稀釋作用，故未納入稀釋每股盈餘之計算。

二一、股份基礎給付協議

合併公司於 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日並未新增發行員工認股權，已發行之員工認股權相關資訊如下：

員 工 認 股 權	113年1月1日至3月31日		112年1月1日至3月31日	
	單位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)	單位 (仟)	加 權 平 均 行 使 價 格 (元)
期初流通在外	670	\$ 22.93	1,242	\$ 21.99
本期喪失	(519)	24.80	(213)	23.68
本期行使	-	-	(15)	16.50
本期逾期失效	-	-	-	-
期末流通在外	<u>151</u>	16.50	<u>1,014</u>	21.71
期末可行使	<u>151</u>	16.50	<u>1,014</u>	21.71

113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之酬勞成本皆為 0 仟元。

二二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

112 年 3 月 31 日

	帳 面 金 額	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級
<u>金融負債</u>				
應付公司債	<u>\$ 529,844</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 529,405</u>	<u>\$ -</u>

上述第 2 等級之公允價值衡量係以二元樹可轉債評價模型估計其公允價值。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

113 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內興櫃股票	\$ 38,437	\$ -	\$ -	\$ 38,437
國外上市(櫃)股票	<u>76,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76,141</u>
	<u>\$ 114,578</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114,578</u>

112年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
國內興櫃股票	\$ 36,302	\$ -	\$ -	\$ 36,302
國外上市(櫃)股票	<u>11,913</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,913</u>
	<u>\$ 48,215</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 48,215</u>

112年3月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
國內興櫃股票	\$ 37,819	\$ -	\$ -	\$ 37,819
國外上市(櫃)股票	<u>5,830</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,830</u>
	<u>\$ 43,649</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,649</u>

113年及112年1月1日至3月31日無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

合併公司於109年第2季發行有擔保可轉換公司債產生贖回權價值1,470仟元，其公允價值截至112年3月31日為0仟元。有關合併公司發行可轉換公司債之條件，請詳附註十四。

衍生工具－債券贖回權係採二元樹可轉債評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為波動度；當波動度上升，該等債券贖回權公允價值將會上升。

(三) 金融工具之種類

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
<u>金融資產</u>			
<u>透過損益按公允價值</u>			
<u> 衡量</u>	\$ 114,578	\$ 48,215	\$ 43,649
<u>按攤銷後成本衡量之</u>			
<u> 金融資產(註1)</u>	1,588,748	1,581,763	1,918,012
<u>金融負債</u>			
<u>按攤銷後成本衡量之</u>			
<u> 金融負債(註2)</u>	167,235	167,680	619,688

註 1：餘額係包含現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額、應收帳款淨額、其他應收款及存出保證金（帳列其他非流動資產）等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含應付帳款、其他應付款及應付公司債（含一年內到期部分）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益工具投資、應收帳款、應付帳款、應付公司債及租賃負債等。合併公司日常營運受多項財務風險之影響，該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。合併公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對合併公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

風險管理工作由合併公司財務部按照董事會核准之政策執行。合併公司財務部透過與營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷售與採購交易因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二六。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響，因外幣交易而產生重大之資產及負債金額，雖外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，惟合併公司外幣資產大於外幣負債金額，因此承受外匯風險。

合併公司之敏感度分析係針對資產負債表日之外幣性項目，將其期末之換算匯率以變動 1% 予以分析。當美金對新台幣升值 1% 時，於 113 年及 112 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之稅前淨利將分別增加 8,452 仟元及 12,433 仟元。

(2) 利率風險

因本公司主係以固定利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	<u>113年3月31日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年3月31日</u>
具公允價值利率風險			
—金融負債	\$ -	\$ -	\$ 529,844

(3) 其他價格風險

權益證券之市場風險包含權益證券市場價格變動所產生之風險，即因整體市場價格變動所產生之一般市場風險。合併公司因權益價格下跌 1% 時，113 年及 112 年 1 月 1 日及 3 月 31 日之稅前損益將因透過損益按公允價值衡量之金融資產之變動分別減少 1,146 仟元及 436 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險（不考慮擔保品或其他信用增強工具，且不可撤銷之最大暴險金額）主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司依內部明定之授信政策，與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。

3. 流動性風險

現金流量預測是由合併公司管理階層執行，並由財務部予以彙總。財務部監控合併公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使公司不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量公司之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標等。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。合併公司之非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

113年3月31日

	<u>3個月以下</u>	<u>3個月~1年</u>	<u>1 ~ 5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>				
應付帳款	\$ 54,419	\$ 2,509	\$ -	\$ -
其他應付款	107,903	2,404	-	-
租賃負債	5,463	16,087	54,683	379,648
	<u>\$ 167,785</u>	<u>\$ 21,000</u>	<u>\$ 54,683</u>	<u>\$ 379,648</u>

112年12月31日

	<u>3個月以下</u>	<u>3個月~1年</u>	<u>1 ~ 5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>				
應付帳款	\$ 51,574	\$ 2,623	\$ -	\$ -
其他應付款	111,500	1,983	-	-
租賃負債	5,323	15,946	54,695	363,680
	<u>\$ 168,397</u>	<u>\$ 20,552</u>	<u>\$ 54,695</u>	<u>\$ 363,680</u>

112年3月31日

	<u>3個月以下</u>	<u>3個月~1年</u>	<u>1 ~ 5年</u>	<u>5年以上</u>
<u>非衍生金融負債</u>				
應付帳款	\$ 24,905	\$ 2,490	\$ -	\$ -
其他應付款	49,756	12,693	-	-
租賃負債	4,842	14,417	55,235	372,074
應付公司債	530,257	-	-	-
	<u>\$ 609,760</u>	<u>\$ 29,600</u>	<u>\$ 55,235</u>	<u>\$ 372,074</u>

(2) 融資額度

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
銀行借款額度			
— 已動用金額	\$ -	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>730,000</u>	<u>370,000</u>	<u>680,000</u>
	<u>\$ 730,000</u>	<u>\$ 370,000</u>	<u>\$ 680,000</u>

二三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。

主要管理階層薪酬

	113年1月1日 至3月31日	112年1月1日 至3月31日
短期員工福利	<u>\$ 8,657</u>	<u>\$ 5,583</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押之資產

下列資產經質抵押作為取得銀行保證、融資額度及使用權資產等之擔保品：

	113年3月31日	112年12月31日	112年3月31日
定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產—流動）	\$ -	\$ -	\$ 295,365
備償戶（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產—流動）	-	-	1
定期存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動）	4,040	4,040	-
不動產、廠房及設備	606,175	612,879	634,622
存出保證金（帳列其他非流動資產）	<u>4,478</u>	<u>4,478</u>	<u>1,988</u>
	<u>\$ 614,693</u>	<u>\$ 621,397</u>	<u>\$ 931,976</u>

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項如下：

(一) 截至 113 年 3 月 31 日暨 112 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，合併公司因已開立未使用之信用狀金額分別為美金 74 仟元、美金 73 仟元及美金 0 仟元。

(二) 合併公司未認列之合約承諾如下：

	<u>113年3月31日</u>	<u>112年12月31日</u>	<u>112年3月31日</u>
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 68,179</u>	<u>\$ 11,625</u>	<u>\$ 10,814</u>

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

113 年 3 月 31 日

	<u>外</u>	<u>幣 匯</u>	<u>率</u>	<u>帳 面 金 額</u>
<u>外 幣 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$ 27,558	32.00 (美元：新台幣)		<u>\$ 881,866</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
透過損益按公允 價值衡量之 金融資產				
美 元	2,379	32.00 (美元：新台幣)		<u>\$ 76,141</u>
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	1,144	32.00 (美元：新台幣)		<u>\$ 36,620</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
美 元	196	32.00 (美元：新台幣)		<u>\$ 6,055</u>

112年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	30,128	30.705	(美元：新台幣)	\$	925,069		
<u>非貨幣性項目</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產								
美元		388	30.705	(美元：新台幣)	\$	11,913		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	1,006	30.705	(美元：新台幣)	\$	30,891		
<u>非貨幣性項目</u>								
美元		652	30.705	(美元：新台幣)	\$	19,802		

112年3月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	41,099	30.45	(美元：新台幣)	\$	1,251,479		
<u>非貨幣性項目</u>								
透過損益按公允價值衡量之金融資產								
美元		191	30.45	(美元：新台幣)	\$	5,830		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		268	30.45	(美元：新台幣)	\$	8,154		
<u>非貨幣性項目</u>								
美元		1,694	30.45	(美元：新台幣)	\$	51,570		

具重大影響之外幣兌換損益（未實現）如下：

持有外幣個體之 功能性貨幣	113年1月1日至3月31日			112年1月1日至3月31日		
	匯	率	淨 兌 換 損 益	匯	率	淨 兌 換 損 益
美元	32.00	(美元：新台幣)	\$ 957	30.45	(美元：新台幣)	(\$ 2,599)

二七、重大之期後事項

本公司為整體營運策略調整、降低營運成本及資源有效分配，於113年5月3日經董事會決議設籍將自新竹科學園區變更至南部科學園區，並處分座落於苗栗縣竹南鎮科中路29號之不動產建物及其附屬設備，另竹南廠之美洛培南原料藥生產將陸續改由對外採購因應。

二八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上：無。
8. 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表三。
11. 被投資公司資訊：附表四。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：無。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。

- (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。
- (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊

股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：無。

二九、部門資訊

合併公司之應報導營業部門僅有藥物產品事業部門。藥物產品事業部門主要係從事於藥物研究、開發、設計、製造及銷售等業務。合併公司為單一營業部門，故合併公司並無報導部門資訊。

松瑞製藥股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

編號 (註 1)	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高餘額	期 末 餘 額	實際動支金額	利率區間	資金貸與 性質	業 務 往 來 金 額	有短期融通資 金必要之原因	提 列 備 抵 呆 帳 金 額	擔 保 品		對 個 別 對 象 資 金 貸 與 限 額 (註 2)	資 金 貸 與 總 限 額 (註 2)	備 註
													名 稱	價 值			
0	松瑞製藥股份有限公司	松瑞生技股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 10,000	\$ 10,000	\$ -	2%	屬有短期 融通資 金之必 要	\$ -	營業周轉	\$ -	無	\$ -	\$ 342,381	\$ 684,763	—

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。

註 2：本公司資金貸與他人之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值百分之二十；資金貸與有短期融通資金必要之公司或行號者，個別貸與金額以不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之十。

松瑞製藥股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 113 年 3 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外，
為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	公 允 價 值	
松瑞製藥股份有限公司	股 票							
	台新藥股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	726,469	\$ 38,437	0.54%	\$ 38,437	註 1
	Sana Biotechnology, Inc.	—	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	237,940	76,141	0.12%	76,141	註 2

註 1：公允價值係按 113 年 3 月 31 日成交均價計算。

註 2：公允價值係按 113 年 3 月 31 日收盤價計算。

註 3：投資子公司相關資訊，請參閱附表四。

松瑞製藥股份有限公司及子公司
 母子公司間及子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元

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	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	松瑞生技股份有限公司	1	租金收入	\$ 2,057	係依雙方議定價格	1%
		松瑞生技股份有限公司	1	其他應收款－關係人	1,534	係依雙方議定價格	-

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： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可（若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露）：

- (1) 母公司對子公司。
- (2) 子公司對母公司。
- (3) 子公司對子公司。

註 3： 交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 4： 本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否須列示。

註 5： 僅揭露交易金額達新臺幣 1 百萬元以上者，另相對之關係人交易不再另行揭露。

註 6： 編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

松瑞製藥股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊
民國 113 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數(仟股)	比率(%)	帳面金額			
本公司	松瑞生技股份有限公司	台北市	生物技術之研究開發、西藥批發業	\$ 60,000	\$ 60,000	6,000	100	\$ 10,823	(\$ 6,795)	(\$ 6,795)	註 1
本公司	瑞澤生技股份有限公司	台中市	國際貿易、醫療器材批發及零售業	10,000	10,000	1,000	33.33	7,266	(2,633)	(878)	註 1
本公司	朋瑞建設股份有限公司	台北市	都市更新重建業、投資顧問業	241,000	241,000	24,100	100	240,868	(261)	(261)	註 1
松瑞生技股份有限公司	瑞澤生技股份有限公司	台中市	國際貿易、醫療器材批發及零售業	5,300	5,300	530	17.67	3,852	(2,633)	(465)	註 1
朋瑞建設股份有限公司	桓楨建設股份有限公司	台北市	住宅及大樓開發租售業、都市更新重建業	147,000	147,000	14,700	35	146,466	(1,416)	(495)	註 1 及 3

註 1：係根據被投資公司同期間經會計師核閱之財務報告計算。

註 2：編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

註 3：係本公司採權益法計價之被投資公司。