

松瑞製藥股份有限公司



113 年股東常會議事錄

開會時間：中華民國113年6月14日（星期五）上午九時整

開會地點：台南科學園區南科三路26號2樓(202會議室)

出席股數：出席股東及股東代理人所代表之股份共計190,134,264股（其中電子投票股數為43,361,615股），佔本公司已發行股份總數317,399,107股之59.90%。

出席董事：董事長—漢友財務管理顧問股份有限公司（代表人：李香雲）
獨立董事—鄭欽華（審計委員會委員）

列席：律宇國際商務法律事務所張蕙律師、

勤業眾信聯合會計師事務所謝東儒會計師、陳志芳總經理、林國璋協理

主席：董事長—漢友財務管理顧問股份有限公司
（代表人：李香雲）

記錄：林國璋



壹、宣佈開會：出席股東代表股數已達開會法定股數，主席宣佈會議開始。

貳、主席致詞：略。

參、報告事項

一、112 年度營業報告。(請參閱附件一)

二、審計委員會查核 112 年度各項表冊報告。(請參閱附件二)

三、112 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。

說明：1.本公司公司章程第二十一條「本公司當年度如有獲利，應提撥不低於 3% 為員工酬勞及不高於 3% 為董事酬勞」。

2.擬依公司章程規範提撥董事酬勞新台幣 620,000 元及員工酬勞新台幣 1,000,000 元，均以現金方式發放。上述分配金額與 112 年度認列費用無差異。

四、112 年度盈餘分派現金股利情形報告。

說明：依本公司章程規定，授權董事會決議通過，民國 112 年度現金股利共計新台幣 27,027,002 元，每股配發新台幣 0.0851 元，計算至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，計入本公司之其他收入。如因本公司流通在外股數發生變動，致使配息率異動而需修正時，授權董事長全權處理，並授權董事長另訂配息基準日、發放日及

其他相關事宜。

肆、承認事項

第一案（董事會提）

案由：112 年度營業報告書及財務報表案，敬請 承認。

說明：1. 本公司 112 年度財務報表，業經委託勤業眾信聯合會計師事務所鄭旭然會計師及謝東儒會計師查核完竣。上述財務報表及 112 年度營業報告書，經送審計委員會查核完竣，出具查核報告書在案。

2. 112 年度營業報告書、會計師查核報告及上述財務報表，請參閱本手冊附件一、附件三及附件四。

決議：本議案經投票表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：190,134,264 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：178,600,464 權 (含以電子方式行使表決權數 31,927,085 權)	93.93%
反對權數：49,207 權 (含以電子方式行使表決權數 49,207 權)	0.02%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：11,484,593 權 (含以電子方式行使表決權數 11,385,323 權)	6.04%

第二案（董事會提）

案由：112 年度盈餘分派案，敬請 承認。

說明：本公司 112 年度稅後淨利新台幣 30,030,002 元，依法提列法定盈餘公積新台幣 3,003,000 元，後本期可分配盈餘為新台幣 27,027,002 元，擬發放現金股利計新台幣 27,027,002 元，合計期末未分配盈餘為新台幣 0 元。盈餘分配表請參閱附件五。

決議：本議案經投票表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：190,134,264 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：178,684,244 權 (含以電子方式行使表決權數 32,010,865 權)	93.97%
反對權數：53,423 權 (含以電子方式行使表決權數 53,423 權)	0.02%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：11,396,597 權 (含以電子方式行使表決權數 11,297,327 權)	5.99%

伍、討論事項

第一案（董事會提）

案由：解除本公司董事競業限制案，提請 核議。

- 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.本公司董事及其代表人，如有公司法第 209 條之競業限制行為，在無損及本公司利益之前提下，擬提請 113 年股東常會解除其限制。
- 3.有關董事競業行為之內容，請參閱附件六。

決議：本議案經投票表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：190,134,264 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：178,604,275 權 (含以電子方式行使表決權數 31,880,896 權)	93.93%
反對權數：134,236 權 (含以電子方式行使表決權數 134,236 權)	0.07%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：11,395,753 權 (含以電子方式行使表決權數 11,346,483 權)	5.99%

第二案（董事會提）

案由：修訂本公司「公司章程」案，提請 核議。

- 說明：1.本公司配合營運需求修訂本公司「公司章程」部分條文。
- 2.「公司章程」修訂前後條文對照表，請參閱附件七。

決議：本議案經投票表決通過，表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：190,134,264 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數：178,685,269 權 (含以電子方式行使表決權數 31,961,890 權)	93.97%
反對權數：58,324 權 (含以電子方式行使表決權數 58,324 權)	0.03%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：11,390,671 權 (含以電子方式行使表決權數 11,341,401 權)	5.99%

陸、臨時動議：無。

本次股東常會無股東提問。

柒、散會：同日上午九時三十分。

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行要旨，且載明議案之結果，有關議事進行之程序、方式、發言及回答內容等，仍以本次股東常會之錄影及錄音紀錄為準。)


松瑞製藥股份有限公司
112年度營業報告書

一、112年度營業概要

(一)營業計畫實施成果

本公司112年度營業收入為新台幣1,050,277仟元，較111年度減少17.02%，主要係因公司調整營運策略，降低低價客戶出貨，並將資源配置於利基產品上，致112年度營業收入下降，但整體毛利有所提升。營業外收入減少，主係111年處分竹南二廠利益及美金匯兌利益差異影響，本公司112年度稅後淨利為30,030仟元，明細資料如下：

單位:新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	111 年度	增(減)金額	增(減)%
營業收入淨額	1,050,277	1,265,749	(215,472)	(17.02)
營業毛利	220,949	130,990	89,959	68.68
營業淨利(損)	(2,420)	(94,255)	91,835	(97.43)
營業外收(支)	29,959	130,565	(100,606)	(77.05)
所得稅費用	(42)	-	(42)	-
本期綜合利益	27,497	36,310	(8,813)	(24.27)
減：非控制權益淨(損)益	(2,533)	(77)	(2,456)	3,190
松瑞集團本期利益	30,030	36,387	(6,357)	(17.47)

(二)財務收支及獲利能力分析

項目 \ 年度		112 年度	111 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	11.98	23.63
	長期資金占固定資產比率(%)	419.56	359.88
償債能力	流動比率(%)	1,267.29	398.08
	速動比率(%)	812.65	250.63
獲利能力	資產報酬率(%)	0.92	1.09
	股東權益報酬率(%)	0.90	1.09
	純益率(%)	2.86	2.87
	每股盈餘(元)	0.09	0.11

(三)預算執行情形

本公司112年度未公開財務預測，故無須揭露預算執行情形。

(四)研究發展狀況

項目\年度	112 年度	111 年度
研究發展費用(A)	110,955	119,122
營業收入(B)	1,050,277	1,265,749
(A)/(B)	10.56%	9.41%

本公司在 2022 年 2 月成立松瑞生技子公司，除了延續原本的產品開發，也積極進行其他利基型製劑藥物產品之評選及開發，目前子公司開發產品線包括小分子藥物及胜肽類藥物產品等。松瑞藥則除了持續進行原料供應商合作項目及優化現有培南藥物之相關製程，並增加國際新藥公司新型培南抗生素之 CDMO 及代工。

二、113年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 提高厄他培南（Ertapenem）之全球市佔率。
2. 新一代製程開發，降低生產成本。
3. 美洛培南（Meropenem）與上游夥伴建立營運合作策略關係。
4. 持續進行與跨國藥廠合作開發新型培南抗生素之 CDMO。
5. 多角化投資，創造公司獲利。

(二) 預期銷售數量

本公司依據受訂單資訊及預估銷售成長趨勢、各國藥證的審查進度、指標和市場需求狀況等，預估 113 年度銷售狀況將比 112 年度呈現成長。

(三) 產銷政策

1. 維護現有客戶群，並積極開發新客戶，以提升市場佔有率。
2. 加強與客戶間之業務溝通，以充份掌握市場需求。
3. 持續改善既有設備與製程達到使用之最大產能，以期降低成本，使本公司產品更具市場競爭力。
4. 重視產品品質，堅持高標準的客戶滿意度。
5. 利用無菌技術平台發展高附加價值產品，擴大商品型態，以提昇公司整體競爭力。
6. 積極爭取與跨國藥廠合作，強化不同區域之客戶佈局。並培養國際化人才，使營運規模及觸角持續穩定擴大，以期成為世界知名大公司。
7. 加速新增產線投資規劃，以期擴大公司產能，提升市場佔有率。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

松瑞藥長期以來在藥品品質監管及法規遵循能力上，獲得美國 FDA、歐盟 EMA 以及台灣 TFDA 的肯定，近年來全球藥品監管單位，為加強藥品品質的管控，都提高了對原料藥廠的監督，並積極的進行查廠作業。此外，各國也陸續公布及實施更嚴格的法規以確保藥物品質及安全。為此，松瑞藥也將陸續推展各項專案，以提升自我品質監管的能力，強化公司競爭利基。

四、未來公司營運規畫

松瑞藥為全台灣第一家，也是目前唯一一家成功從原料藥(API)垂直整合到製劑(FDF)，並取得自有美國藥證(ANDA)的利基型藥廠，在美國培南類抗生素領域，為前三大供應商。

展望 113 年度營運規畫，厄他培南為公司主力之產品，目前因原廠產能分配及台灣健保局提高健保給付價格等原因，公司正積極拓展業務訂單，以期松瑞藥產品有機會能成為台灣市場的主要供應商。在美國佈局部分，配合美系客戶時程及規畫，若順利取得長期標單，美國市占率將再進一步提升。

另外美國以外市場布局也已逐步開花結果，112 年透過歐洲行銷夥伴已在英國、西班牙、塞爾維亞及阿聯酋上市銷售，113 年起以色列、智利及葡萄牙等客戶也完成藥證申請並陸續上市銷售。此外預期 113 年底中國大陸、加拿大亦將完成藥證審批，預估松瑞藥厄他培南產品在全球市場市佔可望持續提升。

未來松瑞藥將持續精進產品優勢，提升公司營運效率，以加速擴張全球市場版圖，矢志讓松瑞藥成為全球培南藥物之頂尖藥廠。相信在全體員工的努力及股東的支持下，松瑞藥的業績與獲利將能持續的成長，感謝各股東長久來的支持，並祝福各位股東身體健康、萬事如意！

董事長：



經理人：



會計主管：



松瑞製藥股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造送本公司民國一一二年度個體及合併財務報告、營業報告書之議案，其中個體及合併財務報告業經委託勤業眾信聯合會計師事務所鄭旭然會計師及謝東儒會計師查核完竣並出具無保留意見之查核報告書。上述個體及合併財務報告、營業報告書之議案經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定繕具報告如上。

此致

松瑞製藥股份有限公司民國一一三年股東常會

審計委員會召集人：張日美

中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 八 日

松瑞製藥股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一一二年度盈餘分派議案，經本審計委員會查核，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

松瑞製藥股份有限公司民國一一三年股東常會

審計委員會召集人：張日美

中 華 民 國 一 一 三 年 五 月 三 日

**勤業眾信**勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, TaiwanTel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告(合併財務報表)

松瑞製藥股份有限公司 公鑒：

查核意見

松瑞製藥股份有限公司及子公司民國 112 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 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、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，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，足以允當表達松瑞製藥股份有限公司及子公司民國 112 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 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受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報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，與松瑞製藥股份有限公司及子公司保持超然獨立，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，對松瑞製藥股份有限公司及子公司民國 112 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。

茲對松瑞製藥股份有限公司及子公司民國 112 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨備抵評價損失之評估

松瑞製藥股份有限公司及其子公司主要製造並銷售原料藥，該等存貨會因市場競爭激烈及產品效期等因素影響，存在存貨跌價或過時陳舊之風險。管理階層除將存貨依成本與淨變現價值孰低者衡量外，對於超過一定期間庫齡之存貨考量其去化程度認列其淨變現價值。有關存貨評價之會計政策及其估計及假設，請分別詳合併財務報表附註四、五及九。

由於松瑞製藥股份有限公司及其子公司存貨淨變現價值之評估具估計不確定性，且考量存貨金額對財務報表影響重大，故將存貨備抵跌價損失之評估列為關鍵查核事項。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解營運及產業性質，評估存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性。
2. 抽查存貨庫齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
3. 取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核個別存貨項目核對至相關進銷貨文件及其帳載記錄，執行報表計算之正確性並評估淨變現價值之依據及備抵評價損失之合理性。
4. 瞭解倉儲管理之流程，檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。

其他事項

松瑞製藥股份有限公司業已編製民國 111 及 112 年度之個體財務報告，並經本會計師及其他會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

松瑞製藥股份有限公司及其子公司民國 111 年度合併財務報告係由其他會計師查核，並於民國 112 年 3 月 2 日出具無保留意見之查核報告。

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松瑞製藥股份有限公司及其子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松瑞製藥股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

松瑞製藥股份有限公司及子公司之治理單位（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。

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

1. 辨認並評估合併財務報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；並取得足夠且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，惟其目的非對松瑞製藥股份有限公司及子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，及其所做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，以及使松瑞製藥股份有限公司及子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松瑞製藥股份有限公司及子公司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，包括所規畫之查核範圍及時間，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，決定對松瑞製藥股份有限公司及子公司民國 112 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 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 3 月 8 日

松瑞製藥股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註四、六及二八)	\$ 1,082,919	28	\$ 1,085,993	25
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	48,215	1	6,121	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四、六及二八)	206,058	6	557,637	13
1150	應收票據淨額(附註四及八)	1,932	-	3,259	-
1170	應收帳款淨額(附註四、八及十九)	273,100	7	290,501	7
1200	其他應收款(附註四及八)	9,236	-	3,545	-
1220	本期所得稅資產(附註四)	4,926	-	1,173	-
130X	存貨(附註四及九)	860,044	23	1,036,336	23
1410	預付款項	53,406	2	110,320	2
1470	其他流動資產	6,374	-	4,135	-
11XX	流動資產總計	<u>2,546,210</u>	<u>67</u>	<u>3,099,020</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(附註四及七)	-	-	32,813	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註四、六及二八)	4,040	-	-	-
1550	採用權益法之投資(附註四及十二)	146,961	4	-	-
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十三及二八)	860,365	22	1,004,711	23
1755	使用權資產(附註四及十四)	255,384	7	262,169	6
1780	無形資產(附註四)	2,599	-	5,501	-
1900	其他非流動資產(附註四及二八)	7,112	-	4,562	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,276,461</u>	<u>33</u>	<u>1,309,756</u>	<u>30</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 3,822,671</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,408,776</u>	<u>100</u>
	流動負債				
2130	合約負債—流動(附註十九)	\$ 19,802	1	\$ 64,267	2
2150	應付票據	-	-	120	-
2170	應付帳款	54,197	1	69,750	2
2200	其他應付款(附註十六)	113,483	3	104,333	2
2230	當期所得稅負債(附註四)	8	-	-	-
2280	租賃負債—流動(附註四及十四)	13,337	-	11,212	-
2320	一年內到期之應付公司債(附註十五)	-	-	528,604	12
2399	其他流動負債	91	-	203	-
21XX	流動負債總計	<u>200,918</u>	<u>5</u>	<u>778,489</u>	<u>18</u>
	非流動負債				
2580	租賃負債—非流動(附註四及十四)	257,039	7	263,332	6
25XX	非流動負債總計	<u>257,039</u>	<u>7</u>	<u>263,332</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計	<u>457,957</u>	<u>12</u>	<u>1,041,821</u>	<u>24</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註十八)				
3110	普通股股本	3,173,991	83	3,172,166	72
3200	資本公積	135,127	4	133,941	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	4,634	-	996	-
3320	特別盈餘公積	8,960	-	8,960	-
3350	未分配盈餘	30,030	1	36,387	1
3300	保留盈餘總計	43,624	1	46,343	1
31XX	本公司業主權益總計	<u>3,352,742</u>	<u>88</u>	<u>3,352,450</u>	<u>76</u>
36XX	非控制權益	11,972	-	14,505	-
3XXX	權益總計	<u>3,364,714</u>	<u>88</u>	<u>3,366,955</u>	<u>76</u>
	負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 3,822,671</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,408,776</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

經理人：陳志芳

會計主管：黃琺媛

松瑞製藥股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及十九）	\$ 1,050,277	100	\$ 1,265,749	100
5000	營業成本（附註四、九、十七及二十）	(829,328)	(79)	(1,134,759)	(89)
5900	營業毛利	220,949	21	130,990	11
	營業費用（附註四、八、十七、二十及二七）				
6100	推銷費用	(38,296)	(4)	(29,803)	(2)
6200	管理費用	(76,052)	(7)	(76,320)	(6)
6300	研究發展費用	(110,955)	(10)	(119,122)	(10)
6450	預期信用減損迴轉利益	1,934	-	-	-
6000	營業費用合計	(223,369)	(21)	(225,245)	(18)
6900	營業淨損	(2,420)	-	(94,255)	(7)
	營業外收入及支出（附註四及二十）				
7100	利息收入	44,247	4	16,095	1
7010	其他收入	3,924	1	5,098	-
7020	其他利益及損失	(8,306)	(1)	125,066	10
7050	財務成本	(9,867)	(1)	(15,694)	(1)
7060	採用權益法之關聯企業 損益份額	(39)	-	-	-
7000	營業外收入及支出 合計	29,959	3	130,565	10
7900	稅前淨利	27,539	3	36,310	3
7950	所得稅費用（附註四及二一）	42	-	-	-
8200	本期淨利	27,497	3	36,310	3
8500	本期綜合損益總額	\$ 27,497	3	\$ 36,310	3

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 30,030	3	\$ 36,387	3
8620	非控制權益	(2,533)	-	(77)	-
8600		<u>\$ 27,497</u>	<u>3</u>	<u>\$ 36,310</u>	<u>3</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 30,030	3	\$ 36,387	3
8720	非控制權益	(2,533)	-	(77)	-
8700		<u>\$ 27,497</u>	<u>3</u>	<u>\$ 36,310</u>	<u>3</u>
	每股盈餘(附註二二)				
9750	基 本	<u>\$ 0.09</u>		<u>\$ 0.11</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 0.09</u>		<u>\$ 0.11</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：黃琬媛



松瑞製藥股份有限公司及子公司
 合併權益變動表
 民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司之主權益	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	111年1月1日餘額	\$ 3,170,206	\$ 132,667	\$ -	\$ -	\$ 9,956	\$ 3,312,829	\$ -	\$ 3,312,829
D1	111年度淨利(損)	-	-	-	-	36,387	36,387	(77)	36,310
D3	111年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	111年度綜合損益總額	-	-	-	-	36,387	36,387	(77)	36,310
	110年度盈餘分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	996	-	(996)	-	-	-
B3	特別盈餘公積	-	-	-	8,960	(8,960)	-	-	-
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	-	14,582	14,582
N1	員工執行認股權	1,960	1,274	-	-	-	3,234	-	3,234
Z1	111年12月31日餘額	3,172,166	133,941	996	8,960	36,387	3,352,450	14,505	3,366,955
D1	112年度淨利(損)	-	-	-	-	30,030	30,030	(2,533)	27,497
D3	112年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-
D5	112年度綜合損益總額	-	-	-	-	30,030	30,030	(2,533)	27,497
	111年度盈餘分配								
B1	法定盈餘公積	-	-	3,638	-	(3,638)	-	-	-
B5	股東現金股利	-	-	-	-	(32,749)	(32,749)	-	(32,749)
N1	員工執行認股權	1,825	1,186	-	-	-	3,011	-	3,011
Z1	112年12月31日餘額	\$ 3,173,991	\$ 135,127	\$ 4,634	\$ 8,960	\$ 30,030	\$ 3,352,742	\$ 11,972	\$ 3,364,714

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：黃琺媛




 松瑞製藥股份有限公司及子公司
 合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	112年度	111年度
營業活動之現金流量		
A10000 本期稅前淨利	\$ 27,539	\$ 36,310
A20010 收益費損項目：		
A20300 預期信用減損迴轉利益	(1,934)	-
A20100 折舊費用	178,913	205,406
A20200 攤銷費用	3,247	3,315
A22500 處分不動產、廠房及設備損失 (利益)	(421)	1,301
A23000 處分待出售非流動資產利益	-	(66,643)
A20900 財務成本	9,867	15,694
A22300 採用權益法認列之關聯企業損 益份額	39	-
A21200 利息收入	(44,247)	(16,095)
A23600 存貨跌價及呆滯損失(回升利 益)	(38,417)	34,308
A20400 透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨損失(利益)	8,781	(2,598)
A24100 未實現外幣兌換淨損失(利益)	6,314	(1,535)
A29900 租賃修改利益	-	(6,261)
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	(18,062)	(8,953)
A31130 應收票據	1,327	(2,367)
A31150 應收帳款	12,558	195,734
A31180 其他應收款	3,164	(4,470)
A31200 存 貨	214,709	236,682
A31230 預付款項	56,914	(19,897)
A31240 其他流動資產	(2,239)	340
A32125 合約負債	(44,465)	(39,440)
A32130 應付票據	(120)	120
A32150 應付帳款	(14,774)	26,927
A32180 其他應付款	5,998	(11,409)
A32230 其他流動負債	(112)	-
A32990 其他非流動負債	-	(27)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A3300	營運產生之現金	\$ 364,579	\$ 576,442
A33100	收取之利息	35,379	16,095
A33300	支付之利息	(8,214)	(10,765)
A33500	支付之所得稅	(3,792)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>387,952</u>	<u>581,772</u>
投資活動之現金流量			
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	4,688
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(212,004)	(294,697)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	559,543	-
B01800	取得採用權益法之投資	(147,000)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(17,536)	(33,136)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	473	500
B04500	取得無形資產	(345)	(1,039)
B02600	處分待出售非流動資產價款	-	329,000
B03700	存出保證金增加	(1,941)	-
B03800	存出保證金減少	-	448
B05000	因合併產生之現金流入	-	14,528
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>181,190</u>	<u>20,292</u>
籌資活動之現金流量			
C01300	償還公司債	(530,257)	-
C03100	存入保證金減少	-	(113)
C04020	租賃負債本金償還	(12,221)	(10,605)
C04500	發放現金股利	(32,749)	-
C04800	員工執行認股權	3,011	3,234
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(572,216)</u>	<u>(7,484)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	(3,074)	594,580
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>1,085,993</u>	<u>491,413</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,082,919</u>	<u>\$ 1,085,993</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

經理人：陳志芳

會計主管：黃琺媛

代表人：李香雲



Deloitte.**勤業眾信**勤業眾信聯合會計師事務所
110016 台北市信義區松仁路100號20樓Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 110016, TaiwanTel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告(個體財務報表)

松瑞製藥股份有限公司 公鑒：

查核意見

松瑞製藥股份有限公司民國 112 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 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、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，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，足以允當表達松瑞製藥股份有限公司民國 112 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報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，與松瑞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，對松瑞製藥股份有限公司民國 112 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。

茲對松瑞製藥股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨備抵評價損失之評估

松瑞製藥股份有限公司主要製造並銷售原料藥，該等存貨會因市場競爭激烈及產品效期等因素影響，存在存貨跌價或過時陳舊之風險。管理階層除將存貨依成本與淨變現價值孰低者衡量外，對於超過一定期間庫齡之存貨考量其去化程度認列其淨變現價值。有關存貨評價之會計政策及其估計及假設，請分別詳財務報表附註四、五及九。

由於松瑞製藥股份有限公司存貨淨變現價值之評估具估計不確定性，且考量存貨金額對財務報表影響重大，故將存貨備抵跌價損失之評估列為本年度關鍵查核事項。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解營運及產業性質，評估存貨備抵跌價損失所採用提列政策與程序之合理性。
2. 抽查存貨庫齡歸屬之正確性，以確認報表資訊與其政策一致。
3. 取得管理階層編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核個別存貨項目核對至相關進銷貨文件及其帳載記錄，執行報表計算之正確性並評估淨變現價值之依據及備抵評價損失之合理性。
4. 瞭解倉儲管理之流程，檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以評估管理階層區分及管控過時存貨之有效性。

其他事項

松瑞製藥股份有限公司民國 111 年度之財務報表係由其他會計師查核，並於民國 112 年 3 月 2 日出具無保留意見之查核報告。

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松瑞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松瑞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。

松瑞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。

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

1. 辨認並評估個體財務報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，惟其目的非對松瑞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，以及使松瑞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松瑞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. 對於松瑞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，並負責形成松瑞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，決定對松瑞製藥股份有限公司民國112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 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 3 月 8 日


 松瑞製藥股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日		111年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註四、六及二六）	\$ 969,926	26	\$ 1,018,248	23
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	48,215	1	6,121	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註四、六及二六）	196,058	5	557,637	13
1150	應收票據淨額（附註四及八）	1,932	-	3,259	-
1170	應收帳款淨額（附註四、八及十八）	271,484	7	290,501	7
1200	其他應收款（附註四及八）	9,146	-	3,544	-
1210	其他應收款－關係人（附註二五）	1,615	-	1,563	-
1220	本期所得稅資產（附註四）	4,908	-	1,168	-
130X	存貨（附註四及九）	855,057	23	1,036,336	24
1410	預付款項	52,450	1	109,205	2
1470	其他流動資產	5,095	-	3,716	-
11XX	流動資產總計	<u>2,415,886</u>	<u>63</u>	<u>3,031,298</u>	<u>69</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（附註四及七）	-	-	32,813	1
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動（附註四、六及二六）	4,040	-	-	-
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	266,891	7	49,929	1
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二六）	859,270	23	1,004,711	23
1755	使用權資產（附註四及十三）	254,916	7	262,169	6
1780	無形資產（附註四）	2,599	-	5,501	-
1900	其他非流動資產（附註二六）	4,464	-	4,424	-
15XX	非流動資產總計	<u>1,392,180</u>	<u>37</u>	<u>1,359,547</u>	<u>31</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 3,808,066</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,390,845</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2130	合約負債－流動（附註十八）	\$ 19,802	1	\$ 64,267	2
2150	應付票據	-	-	120	-
2170	應付帳款	54,197	1	69,750	2
2200	其他應付款（附註十五）	109,825	3	100,994	2
2220	其他應付款－關係人（附註二五）	1,572	-	-	-
2280	租賃負債－流動（附註四及十三）	12,864	-	11,212	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十四）	-	-	528,604	12
2399	其他流動負債	25	-	116	-
21XX	流動負債總計	<u>198,285</u>	<u>5</u>	<u>775,063</u>	<u>18</u>
	非流動負債				
2580	租賃負債－非流動（附註四及十三）	257,039	7	263,332	6
25XX	非流動負債總計	<u>257,039</u>	<u>7</u>	<u>263,332</u>	<u>6</u>
2XXX	負債總計	<u>455,324</u>	<u>12</u>	<u>1,038,395</u>	<u>24</u>
	權 益（附註十七）				
	股 本				
3110	普通股股本	3,173,991	83	3,172,166	72
3200	資本公積	135,127	4	133,941	3
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	4,634	-	996	-
3320	特別盈餘公積	8,960	-	8,960	-
3350	未分配盈餘	30,030	1	36,387	1
3300	保留盈餘總計	<u>43,624</u>	<u>1</u>	<u>46,343</u>	<u>1</u>
3XXX	權益總計	<u>3,352,742</u>	<u>88</u>	<u>3,352,450</u>	<u>76</u>
	負 債 與 權 益 總 計	<u>\$ 3,808,066</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,390,845</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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：黃珣媛




 松瑞製藥股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四及十八）	\$ 1,046,647	100	\$ 1,265,749	100
5000	營業成本（附註四、九、十六、十九及二五）	(826,848)	(79)	(1,134,759)	(89)
5900	營業毛利	219,799	21	130,990	11
	營業費用（附註四、八、十六、十九及二五）				
6100	推銷費用	(33,412)	(3)	(29,646)	(2)
6200	管理費用	(70,064)	(7)	(72,259)	(6)
6300	研究發展費用	(101,263)	(9)	(109,609)	(9)
6450	預期信用減損迴轉利益	1,934	-	-	-
6000	營業費用合計	(202,805)	(19)	(211,514)	(17)
6900	營業淨利（損）	16,994	2	(80,524)	(6)
	營業外收入及支出（附註四、十九及二五）				
7100	利息收入	43,506	4	16,018	1
7010	其他收入	11,724	1	11,592	1
7020	其他利益及損失	(8,306)	(1)	125,066	10
7050	財務成本	(9,850)	(1)	(15,694)	(1)
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(24,038)	(2)	(20,071)	(2)
7000	營業外收入及支出合計	13,036	1	116,911	9
7900	稅前淨利	30,030	3	36,387	3
7950	所得稅費用（附註四及二十）	-	-	-	-
8200	本年度淨利	30,030	3	36,387	3
8500	本年度綜合損益總額	\$ 30,030	3	\$ 36,387	3
	每股盈餘（附註二一）				
9750	基 本	\$ 0.09		\$ 0.11	
9850	稀 釋	\$ 0.09		\$ 0.11	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：漢友財務管理顧問股份有限公司

經理人：陳志芳

會計主管：黃琺媛

代表人：李香雲





松瑞製藥股份有限公司

個體權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			未 分 配 盈 餘	總 計	權 益 總 額
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	盈 餘			
A1	111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 3,170,206	\$ 132,667	\$ -	\$ -	\$ 9,956	\$ 9,956	\$ 3,312,829
D1	111 年 度 淨 利	-	-	-	-	36,387	36,387	36,387
D3	111 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-
D5	111 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	36,387	36,387	36,387
	110 年 度 盈 餘 分 配							
B1	法 定 盈 餘 公 積	-	-	996	-	(996)	-	-
B3	特 別 盈 餘 公 積	-	-	-	8,960	(8,960)	-	-
N1	員 工 執 行 認 股 權	1,960	1,274	-	-	-	-	3,234
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	3,172,166	133,941	996	8,960	36,387	46,343	3,352,450
D1	112 年 度 淨 利	-	-	-	-	30,030	30,030	30,030
D3	112 年 度 稅 後 其 他 綜 合 損 益	-	-	-	-	-	-	-
D5	112 年 度 綜 合 損 益 總 額	-	-	-	-	30,030	30,030	30,030
	111 年 度 盈 餘 分 配							
B1	法 定 盈 餘 公 積	-	-	3,638	-	(3,638)	-	-
B5	股 東 現 金 股 利	-	-	-	-	(32,749)	(32,749)	(32,749)
N1	員 工 執 行 認 股 權	1,825	1,186	-	-	-	-	3,011
Z1	112 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 3,173,991	\$ 135,127	\$ 4,634	\$ 8,960	\$ 30,030	\$ 43,624	\$ 3,352,742

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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：黃琬媛



松瑞製藥股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 30,030	\$ 36,387
A20010	收益費損項目		
A20300	預期信用減損迴轉利益	(1,934)	-
A20100	折舊費用	178,253	205,406
A20200	攤銷費用	3,247	3,315
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	(421)	1,301
A23000	處分待出售非流動資產利益	-	(66,643)
A20900	財務成本	9,850	15,694
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	24,038	20,071
A21200	利息收入	(43,506)	(16,018)
A23600	存貨跌價及呆滯損失(回升利益)	(38,417)	34,308
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損失(利益)	8,781	(2,598)
A24100	未實現外幣兌換淨損失(利益)	6,314	(1,535)
A29900	租賃修改利益	-	(6,261)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(18,062)	(8,953)
A31130	應收票據	1,327	(2,367)
A31150	應收帳款	14,174	195,734
A31180	其他應收款	3,158	(4,464)
A31190	其他應收款－關係人	(52)	(1,563)
A31200	存 貨	219,696	236,682
A31230	預付款項	56,755	(18,500)
A31240	其他流動資產	(1,379)	341
A32125	合約負債	(44,465)	(39,440)
A32130	應付票據	(120)	120
A32150	應付帳款	(14,774)	26,927
A32180	其他應付款	5,678	(14,748)
A32190	其他應付款－關係人	1,572	-
A32230	其他流動負債	(91)	(32)
A33000	營運產生之現金	399,652	593,164

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A33100	收取之利息	\$ 34,728	\$ 16,018
A33300	支付之利息	(8,197)	(10,765)
A33500	支付之所得稅	(3,740)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>422,443</u>	<u>598,417</u>
	投資活動之現金流量		
B00200	處分透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	4,688
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(202,004)	(294,697)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	559,543	-
B01800	取得採用權益法之投資	(241,000)	(70,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(16,247)	(33,136)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	473	500
B04500	取得無形資產	(345)	(1,039)
B02600	處分待出售非流動資產價款	-	329,000
B03800	存出保證金減少	<u>569</u>	<u>586</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>100,989</u>	<u>(64,098)</u>
	籌資活動之現金流量		
C01300	償還公司債	(530,257)	-
C03100	存入保證金減少	-	(113)
C04020	租賃負債本金償還	(11,759)	(10,605)
C04500	發放現金股利	(32,749)	-
C04800	員工執行認股權	<u>3,011</u>	<u>3,234</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(571,754)</u>	<u>(7,484)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)數	(48,322)	526,835
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>1,018,248</u>	<u>491,413</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 969,926</u>	<u>\$ 1,018,248</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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：黃琺媛





盈餘分配表

民國 112 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ 0
加：112 年度稅後淨利	30,030,002
減：提列法定盈餘公積(註)	(3,003,000)
本期可分派盈餘	27,027,002
減：現金股利(約 0.0851 元/股)	(27,027,002)
期末未分配盈餘	\$ 0

註：依公司法第 112 條規定提列法定盈餘公積。

董事長：



經理人：



會計主管：



董事競業行為之內容

職稱	姓名	兼任其他公司名稱及職務
董事長 代表人	漢友財務管理顧問(股)公司 代表人：李香雲	漢友投資顧問(股)公司副總經理 隨身遊戲(股)公司董事 和暢科技(股)公司董事(法人代表) 榮沛科技(股)公司董事長(法人代表) 凱巖電子(股)公司董事(法人代表) 昇頂企業有限公司董事長(法人代表) 漢友投資顧問(股)公司董事(法人代表) 瑞澤生技(股)公司董事長 松瑞生技(股)公司監察人(法人代表) 順達科技(股)公司獨立董事 朋瑞建設(股)公司董事長(法人代表)
董事 代表人	佳駒投資有限公司 代表人：周家駒	漢友投資顧問(股)公司投資部副總 凱巖電子(股)公司董事(法人代表) 凱德精密工業(股)公司董事(法人代表) 和暢科技(股)公司董事(法人代表) 瑞澤生技(股)公司董事 鐳巖光電科技(股)公司董事(法人代表) 桓慶建設(股)公司董事長 桓楹建設(股)公司董事(法人代表)

松瑞製藥股份有限公司

「公司章程」修訂前後條文對照表

修訂後條文	修訂前條文	說明
第 三 條： 本公司設總公司於 <u>南部</u> 科學園區，必要時經董事會之決議得在國內外設立分支機構。	第 三 條： 本公司設總公司於 <u>新竹</u> 科學園區，必要時經董事會之決議得在國內外設立分支機構。	配合總公司南遷修訂。
第二十五條： （省略） 第二十二次修訂於民國一一一年六月一日。 <u>第二十三次修訂於民國一一三年六月十四日。</u>	第二十五條： （省略） 第二十二次修訂於民國一一一年六月一日。	增訂修訂日期。