

MIKOBEAUTÉ

霈方國際

- 一、 本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱
發言人：沈慧娟 職稱：財會部副總
電話：(02)27755566#1202
電子郵件信箱：jennifer.shen@mikobeaute.com
代理發言人：待補 職稱：待補
電話：待補 電子郵件信箱：待補

- 二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話
 - (一) 總公司
名稱：霈方國際股份有限公司
地址：台北市大安區忠孝東路四段 310 號 6 樓
電話：(02) 2775-5566
 - (二) 分公司：無
 - (三) 工廠
地址：新北市深坑區北深路 3 段 270 巷 16 號 6 樓
電話：(02) 2664-4830

- 三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話
名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓
網址：<http://securities.sinopac.com>
電話：(02) 2382-3332

- 四、 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話
會計師姓名：林鈞堯、游淑芬會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所網址：<http://www.pwc.tw>
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓
電話：(02) 2729-6666

- 五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

- 六、 公司網址：<http://www.mikobeaute.com.tw>

Contents

目錄

壹、致股東報告書	0 0 5
貳、公司簡介	0 1 1
一、設立日期	0 1 2
二、公司沿革	0 1 2
參、公司治理報告	0 1 6
一、組織系統	0 1 8
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門 及分支機構主管資料	0 1 9
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之 酬金	0 2 6
四、公司治理運作情形	0 3 0
五、會計師公費資訊	0 5 7
六、更換會計師資訊	0 5 8
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經 理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所 或其關係企業之情形	0 5 8
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經 理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股 權質押變動情形	0 5 9
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為 配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	0 6 1
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或 間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合 併計算綜合持股比例	0 6 3
肆、募資情形	0 6 4
一、資本及股份	0 6 6
二、公司債辦理情形	0 7 1
三、特別股辦理情形	0 7 1
四、海外存託憑證辦理情形	0 7 1
五、員工認股權憑證辦理情形	0 7 1
六、限制員工權利新股辦理情形	0 7 1
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	0 7 1
八、資金運用計畫執行情形	0 7 1
伍、營運概況	0 7 2
一、業務內容	0 7 4
二、市場及產銷概況	0 8 8
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工 人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	0 9 5

四、環保支出資訊	096
五、勞資關係	096
六、重要契約	097
陸、財務概況	098
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其查核意見	100
二、最近五年度財務分析	105
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	108
四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表	109
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	109
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	109
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	110
一、財務狀況	112
二、財務績效	114
三、現金流量	116
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	116
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	117
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項	117
七、其他重要事項	123
捌、特別記載事項	124
一、關係企業相關資料	126
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	128
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	128
四、其他必要補充說明事項	128
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	129



1

致股東報告書



壹、致股東報告書

一、109 年度營運報告

(一) 營業成果

本公司 109 年度營業收入達到新台幣 849,853 仟元，較 108 年而言，減少 214,243 仟元，約降低 20.13%。

109 年新冠肺炎疫情在全球各地持續延燒，因其快速傳播的特性，導致人們改變消費習慣，減少前往大型購物商場的次數，也限制各地觀光客的流通，使得國內百貨櫃點的消費產生較大的衝擊。但需方國際透過服務力道的提升，增加美療師及護膚床數，提高美膚服務人次，109 年美膚服務成長率較 108 年度有 24% 的增長，不僅增加在地顧客黏著度，對於本地客源的增長及街邊門店通路營業額上皆有明顯的成長。

另一方面，疫情影響連帶帶動線上購物需求的增長。需方國際快速應變市場趨勢調整，同時掌握社交商機潛力，109 年打造「蕾舒翠®PLUS」，將需方於百貨通路強項的體驗行銷由線下延伸線上，虛實整合佈局多元銷售通路，每月有近 15% 的成長力道，創造線上及線下聯合銷售優勢。

全球健康意識抬頭，服用保健食品似乎成為全民運動，近年來全世界都面臨醫療支付大幅上升的情況，因此預防醫學的觀念開始成形並普及，世界各國均有此趨勢，保健食品產業逐漸成為台灣及國際間深具發展潛力之產業。需方國際自 104 年起即投入保健品的研發，109 年隨著「蕾舒翠®PLUS」的持續成長，在產品研發上，擴大保健營養品研發部門編制，提高保健品佔比，打造大健康產業，進一步擴展業務版圖。

在行銷策略面，持續掌握專家認證、名人背書、達人推薦等粉絲經濟學的社群行銷模式，利用 Facebook、Instagram、LINE 等社群媒體進行宣傳，強化會員黏著度與對品牌的信任及好感度；同時致力於會員的經營管理與優化，並隨時關注該市場環境的變化，來即時修正及加強行銷方式與策略，以期再創營收的增長。

需方國際 109 年追求創新發展、經營品牌價值，榮獲許多重要獎項的肯定，企業及領導獎項拿下「中華民國第 43 屆創業楷模」、「國家品牌玉山獎」之傑出企業類、傑出企業領導人獎及經理人月刊「100 MVP 經理人」、台灣優良精品大獎認證「創業家楷模」；旗下商品榮獲法國美妝奧斯卡「Victoire de la Beauté」、英國「純美獎 Pure Beauty Global Awards」、比利時「Monde Selection 世界品質評鑑大賞」、台灣「SNQ 國家品質標章」、台灣優良精品大獎認證「國家生技大獎」、「台灣優質產品金牌獎」等國內外多項大獎，徹底展現台灣美妝保養集團的卓越實力。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二) 財務收支及獲利能力

本公司 109 年度因受到疫情影響，導致業績衰退 20%，透過加大促銷活動以及增設護膚中心，來減緩疫情影響以及提升對顧客的服務，但也使得營業成本率因此提升 5%，在疫情下本公司也積極控制營業費用，減少不必要之支出，多方控管下，營業費用率降低 2%，綜上所述整體淨利較 108 年度衰退。

項 目	109 年度		108 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入	849,853	100	1,064,096	100
營業成本	175,400	21	173,492	16
營業毛利	674,453	79	890,604	84
營業費用	614,356	72	781,111	74
營業利益	60,097	7	109,493	10
本期淨利	42,080	5	88,934	8

由於本期淨利的減少，也連帶影響純益率、稅後每股盈餘、資產報酬率及股東權益報酬率較 108 年減少，此外在疫情期間，本公司保持較高的流動比例、速動比例、現金流量比例以及低負債比例，更穩健的去經營。

項 目		109 年度	108 年度
財務結構	負債比率 (%)	24.34%	24.67%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率 (%)	1861.02%	1543.07%
償債能力	流動比率 (%)	404.22%	393.23%
	速動比率 (%)	352.59%	342.39%
獲利能力	資產報酬率 (%)	6.78%	10.87%
	股東權益報酬率 (%)	6.64%	14.20%
	純益率 (%)	4.95%	8.36%
	稅後每股盈餘 (元)	1.91	4.04
現金流量	現金流量比率 (%)	69.51%	64.36%

壹、致股東報告書

二、110 年度營運計劃

(一) 通路發展策略

1. 品牌門店及 SPA 美膚中心持續拓點

穩健經營百貨專櫃、持續拓展街邊店，讓優質商品與服務深入全台。此外，過去據點多以北部為主，109 年中南部業績占比為 3.9%，為進一步深耕顧客服務，110 年度持續增加中南部營業據點，透過增加美療師及護膚床數，用服務來增加在地顧客的黏著度。

2. 虛實整合創造全通路銷售優勢

強化電子商務佈局，增加線上銷售滲透率，持續擴大營收規模的成長動能；並進一步落實實體通路及和線下資源的整合，以提升整體營運規模。

(二) 品牌經營策略

1. 持續擴大產品線

新品開發重點從美容保養延伸至整個大健康產業；並持續結合全球保養產業頂尖合作夥伴、與國內外頂尖實驗室合作，以期開發更多符合消費者需求之保養品與保健營養品，並提升公司產品品質與差異化，以增加產品之競爭力。

2. 打造全新形象門店

為迎來集團 20 週年，需方國際於 109 年起開始進行門店改裝計畫，envie de neuf (EDN) 茵蝶、NU+derma 新德曼、L' HERBOFLORE 蕾舒翠三品牌皆進行形象門店改造，強化品牌形象並優化空間氛圍，藉此滿足消費者求新求變之消費型態，提升顧客體驗及優化會員經營。

3. 加大社群行銷力道

電商產業進入戰國時代，經營粉絲團或與 KOL、直播主合作的社群行銷，已成為兵家必爭的商機。需方國際將持續加大社群行銷力道，邀請名人、KOL 見證與分享，並透過多元行銷活動，與消費者建立了信任感，增強品牌識別度，提供創新、豐富的消費體驗。

4. 深化會員服務及經營

透過 CRM 系統大數據分析，提供符合會員需求的產品及服務。

（三）持續擴大「美」的事業版圖

霏方國際創立以來始終致力於「美」的事業，近年來更致力打造由內而外的美麗健康事業線，預計於 110 年第三季跨足醫美產業，冀建立深度與廣度兼具的美容服務鏈。

（四）體現回饋社會的企業責任

霏方國際以良善的經營理念自許，長期推動社會關懷，善盡企業公民責任。迎來 20 周年的重要里程碑，我們將以更嚴格的標準自我審視，努力改善員工、社會之生活品質，培育人才、積極投入公益等相關活動，持續維持在事業經營上卓越表現，更致力體現回饋社會的企業責任。

敬祝 大家
身體健康 萬事如意

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：沈慧娟





2

公司簡介



貳、公司簡介

公司簡介

一、設立日期：中華民國 91 年 10 月 2 日

二、公司沿革

- 民國 91 年** 霈方國際有限公司設立於台北市，額定資本額 10,000 仟元整，實收資本額 10,000 仟元整。
頂級奢華保養品牌「envie de neuf (EDN) 茵蝶」正式上市，廣受消費者喜愛。
- 民國 92 年** 「envie de neuf (EDN) 茵蝶」正式進駐新光三越及 SOGO 百貨。
- 民國 100 年** 「envie de neuf (EDN) 茵蝶」成功拓展新加坡及馬來西亞等亞洲市場。
- 民國 101 年** 推出肌因美容 保養品牌 「NU+derma 新德曼」。
- 民國 102 年** 霈方國際有限公司經經濟部核准改制為霈方國際股份有限公司。

本公司以發行新股 709 仟元，受讓台灣蜜珂國際股份有限公司分割之相關資產、負債及營業，實收資本額增至 17,088 仟元。「L' HERBOFLORE 蕾舒翠」品牌在台上市帶給女性由內而外、從頭到腳的時尚美肌保養。
- 民國 103 年** 辦理盈餘轉增資 29,045 仟元，增資後實收資本額為 46,133 仟元。

霈方國際旗下品牌「L' HERBOFLORE 蕾舒翠」榮獲肯定，陸續在 FashionGuide、女人我最大、柯夢波丹、ELLE 榮獲美妝大賞獎項
- 民國 104 年** 辦理盈餘轉增資 65,152 仟元，增資後實收資本額為 111,285 仟元。

辦理現金增資 58,715 仟元，增資後實收資本額為 170,000 仟元。
- 民國 105 年** 本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於 105 年 1 月 6 日公開發行，集團年度營業額突破 8 億。

本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於 105 年 7 月 14 日登錄興櫃。

辦理盈餘轉增資 30,000 仟元，增資後實收資本額為 200,000 仟元。
- 民國 106 年** 霈方國際旗下品牌「envie de neuf (EDN) 茵蝶」商品，「富勒烯肌因光感生物

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

纖維面膜」榮獲俄羅斯「阿基米德國際發明展」金牌與特別獎、美國「匹茲堡國際發明獎」金牌獎及遠東區最佳商品獎。

辦理現金增資現金增資 19,900 仟元，增資後實收資本額為 219,900 仟元。

本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於 106 年 9 月 4 日掛牌上櫃。

MIKOBEAUTÉ Spa & Skin Solution 私人美學會館在台北萬豪酒店盛大開幕。

民國 107 年 霈方國際旗下品牌「envie de neuf (EDN) 茵蝶」商品推出富勒烯全系列完整商品，並榮獲 Vitamin c60 bioresearch corporation 授權使用 Lipo Fullerenecce 商標。

民國 108 年 霈方國際榮獲企業類及商品類第十九屆「台灣金品獎」。

霈方國際榮獲第十九屆「金峰獎」十大傑出企業獎項；董事長呂慶盛榮獲十大傑出領導人獎項。

董事長呂慶盛受邀出席「Forbes Global CEO Conference 富比士全球領袖會議」，為大中華區美容生技業首位受邀企業家。

霈方國際榮獲第二屆「華人公益金傳獎」。

霈方國際榮獲「亞太美業精品獎」產業標竿殊榮。

民國 109 年 霈方國際受邀登上 2020 A/W 紐約時裝週，旗下品牌 L' HERBOFLORE 蕾舒翠與台灣設計師品牌「JUST IN XX」為時裝週貴賓打造 VIP 限定禮，讓面膜變身為時尚精品。

霈方國際首度參加比利時「Monde Selection 世界品質評鑑大賞」，L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩賦活精華霜」、「鑽彩活顏精華液」、「鑽彩緊緻眼部精華液」與來自全球三千多項美妝產品參與評選，勇奪 3 面「金獎」。

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩緊緻眼部精華液」榮獲英國「Pure Beauty Global Awards 純美獎」最佳優質抗老產品特別推薦獎。旗下「鑽彩賦活精華霜」、「鑽彩煥顏生物纖維面膜」與「青春機密膠原飲」亦同時入圍，其中，「青春機密膠原飲」為亞太區首支入圍最佳美容補充食品。

霈方國際捐贈千瓶乾洗手予華山基金會，善盡企業社會責任為防疫盡心力。

推出全球經銷代理品牌「蕾舒翠®PLUS」。

貳、公司簡介

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩緊緻眼部精華液」獲得「ELLE INTERNATIONAL BEAUTY AWARDS 國際美妝大賞」年度眼部保養之星。

霈方國際榮獲第十七屆國家品牌玉山獎「傑出企業類」殊榮；董事長呂慶盛榮獲「傑出企業領導人」獎項。

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩煥顏生物纖維面膜」榮獲法國「Victoire de la Beauté」Top Innovation 最高創新獎。

霈方國際董事長呂慶盛榮獲經理人月刊「100 MVP 經理人」。

霈方國際董事長呂慶盛榮獲「第四十三屆創業楷模獎」；營運長呂美珍榮獲「第四十三屆創業相扶獎」。

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩活顏精華液」、「順暢纖魔法錠」榮獲「SNQ 國家品質標章」。

民國 110 年

霈方國際旗下品牌 L' HERBOFLORE 蕾舒翠榮獲華人創業家大獎「台灣優質產品金牌獎」及「國家生技大獎」肯定；董事長呂慶盛榮獲「創業家楷模」獎項。

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩生物纖維面膜」榮獲英國「Beauty Shortlist Awards」最佳編輯推薦獎。

霈方國際旗下 L' HERBOFLORE 蕾舒翠及 envie de neuf (EDN) 茵蝶雙雙入圍英國「Pure Beauty Global Awards 純美獎」。envie de neuf (EDN) 茵蝶「富勒烯煥齡賦活精質霜」入圍 Best New Premium Anti-Aging Product 最佳優質抗老新品；L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩防護隔離霜」入圍 Best New Skin Care Product 最佳新護膚品。

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩活顏精華液」榮獲第二十四屆俄羅斯「阿基米德國際發明展獎」金牌。

L' HERBOFLORE 蕾舒翠二度參加榮獲比利時「Monde Selection 世界品質評鑑大賞」旗下保健食品拿下三金二銀的獎項肯定。「青春機密膠原飲」、「暢護益生菌」、「強憶葉黃素」榮獲金牌；「順暢纖魔法錠」、「每日呵護蔓越莓飲」榮獲銀牌。

霈方國際捐贈兒童雜誌贊助偏鄉學校，讓偏鄉學生也能透過定期閱讀雜誌培養自主學習的習慣，藉由閱讀拉高視野。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

3

公司治理報告



MIKOBEAUTÉ

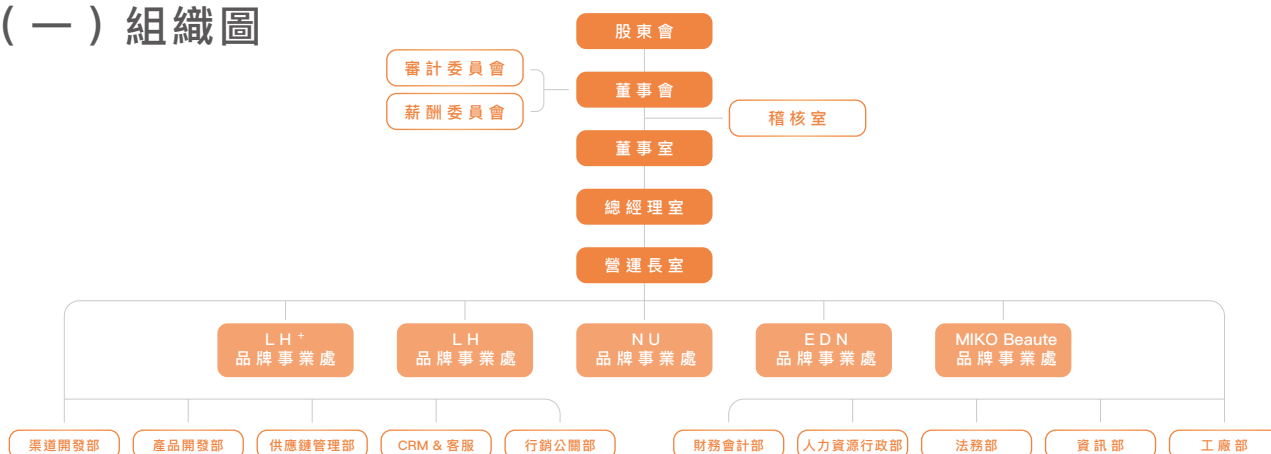
Spa & Skin Solution



參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織圖



(二) 各主要部門所營業務

品牌事業處	掌理 envie de neuf (EDN) 茵蝶、NU ⁺ derma 新德曼、L' HERBOFLORE 蕾舒翠、蕾舒翠 @PLUS、MIKOBEAUTÉ Spa & Skin Solution 私人美學會館等品牌產品銷售與管理、客戶服務、產業趨勢分析、市場資訊收集等。
渠道開發部	分析市場、拓展事業及評估利弊。
供應鏈管理部	依據公司採購流程，進行原料、瓶器、包材及代工廠合作等之詢價、比價及議價等，達成公司營業所需之各產品交期、品質等，並負責公司庫存管理。
商品開發部	負責公司新商品的規劃、設計開發及銷售企劃等相關業務。
CRM& 客服部	顧客關係管理及客戶服務。
行銷公關部	負責新產品開發專案、產品包裝設計、產品行銷企劃、產品廣告創意、門店陳設設計、品牌形象建立、媒體公關等。
人力資源行政部	負責公司人才招聘、薪酬福利、人才發展與教育訓練、總務、庶務採購、固定資產等事務。
財務會計部	財務規劃、資金管理、調度及預算作業規劃、會計處理作業、結算、稅務制度建立與執行、投資規劃、股務作業及投資人關係維護等。
法務部	審查各類法律文件、各類法律文件控管風險，智慧財產權的申請與管理。
資訊部	負責公司企業資訊系統之硬體建置、軟體規劃管理等，提供企業營運所需之資訊分析等工作。
稽核室	查核評估及研擬公司內部控制並提供改善與建議事項，以提昇營運效率及內部控制之有效執行。
工廠部	執行產品生產及新產品開發、打樣、產品品質檢驗。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、 各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人

1. 董事及監察人資料

110年4月27日單位：股

職稱及姓名	國籍	性別	出生日期	最近一次開會日期	擔任時數		現任持有股數		配股-未流通		利用他人名義持有		其他公司或機構之職務	其他關係	
					股數	佔比	股數	佔比	股數	佔比	股數	佔比		職稱	關係
董事長 蔡成源	中華民國	男	108.06.14	108.06.14	3,882,352	17.60%	3,882,352	17.60%	--	--	--	--	目前兼任本公司總經理	--	--
董事 蔡成源	中華民國	男	104.12.22	104.12.22	2,489,325	11.52%	--	--	--	5,934,704	26.99%	--	僑生國際(株)公司總經理 榮益特約股份有限公司法人董事 代表人 財泰集團有限公司董事 財通實業股份有限公司董事 台灣國際興業有限公司董事 台灣南方投資建設有限公司董事 安南寶珠實業有限公司董事 茂昌藥材生物品有限公司法人代表人 Shine Style Ltd. 董事 Jumbo Home Ltd. 董事 傑輝(上海)化妝品有限公司法人代表人 傑寶國際股份有限公司法人董事代表	--	--

參、公司治理報告

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)日期	任期	初次選任日期	應有股份		擔任股份		現在持有股數		配偶、未成年子女或親屬在持有股份		利用他人名義持有股份		學歷(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他五名董事或監察人			
							股數	佔比	股數	佔比	股數	佔比	股數	佔比	股數	佔比			股數	佔比	職稱	姓名關係
董事	中華民國	台灣配芳投資控股有限公司	—	108.6.14	3年	104.12.2	2,052,352	9.33%	2,052,352	9.33%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
		代表人：林建銘	男	108.6.14	3年	104.12.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	晶視生活有限公司	—	108.6.14	3年	105.6.14	3,890,967	17.69%	3,890,967	17.69%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		代表人：呂美珍	女	108.6.14	3年	105.6.14	1,993,036	9.06%	2,135,276	9.71%	6,779,410	30.83%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	林淑真	女	108.6.14	3年	105.6.14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

職稱或 其他 名稱	國籍 或 居住地	姓名	性別	選(就)任 日期	任期	初次 任期 日期	遇有 股份		現任 股份		現在 持有 股數		配偶、 未成年 子女 持有 股份		利用 他人 名義 持有 股份		五 年 (學) 歷	目前 兼任 本公 司及 其他 公 司之 職 務	具配 偶或 二親 等以 內關 係之 其他 監 事、 董 事或 監 察 人		備 註		
							股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			股 數	持 股 比 率		職 務	職 務
獨立 董事	中 華 民 國	尹 德 宇	女	108.6.14	3年	105.6.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	比薩銀行全球培 養部 管 理 人 客 戶 關 係 經 理	研 華 股 份 有 限 公 司 人 力 資 源 副 總 經 理	-	-	-	
獨立 董事	中 華 民 國	陳 冠 舟	男	108.6.14	3年	105.6.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	美 國 杜 蘭 大 學 EMBA 台 建 電 子 有 限 公 司 副 總 經 理 清 華 大 學 經 濟 學 院 碩 士 國 泰 金 融 控 股 股 份 有 限 公 司 副 總 經 理	國 泰 金 融 控 股 股 份 有 限 公 司 副 總 經 理 國 泰 金 融 金 融 股 份 有 限 公 司 董 事 紀 斯 公 司 副 董 事 長 世 華 資 融 股 份 有 限 公 司 董 事 和 發 公 司 董 事 雷 虎 科 技 股 份 有 限 公 司 董 事 七 五 三 國 際 股 份 有 限 公 司 董 事 大 田 國 際 股 份 有 限 公 司 董 事 台 華 國 際 股 份 	-	-	-	
獨立 董事	中 華 民 國	景 天 倫	男	108.6.14	3年	108.6.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	美 國 密 西 西 大 學 安 姆 登 分 校 公 管 碩 士 永 成 投 資 有 限 公 司 合 夥 人 環 宇 通 訊 半 導 體 控 股 股 份 有 限 公 司 董 事 長	環 宇 通 訊 半 導 體 控 股 股 份 有 限 公 司 董 事 長 仲 廣 股 份 有 限 公 司 國 立 董 事 艾 姆 登 車 電 股 份 有 限 公 司 董 事 環 宇 通 訊 半 導 體 控 股 股 份 有 限 公 司 國 立 董 事 環 宇 通 訊 半 導 體 控 股 股 份 有 限 公 司 董 事 長	-	-	-	-

註：本公司三位董事皆為長期，為提升決策效率及增加經營績效，目前由董事長兼任總經理，另為兼職總經理，若為兼職總經理，本公司已設立獨立董事三人且已有過半數董事未兼任員工或經理人作為因應。

參、公司治理報告

2. 法人股東之主要股東

110年4月27日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣藍蝶美學有限公司	呂慶盛(100%)
台灣配方投資控股有限公司	呂慶盛(100%)
晶硯生活有限公司	呂美珍(100%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

4. 董事及監察人其所具專業知識及獨立性之情形

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形												兼任其他 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、會計 或公司業 務所須相 關科系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員	商務、法 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
台灣茵蝶美學有限 公司 代表人：呂慶盛	-	-	√	-	√	-	√	-	-	-	√	√	√	√	-	無
晶硯生活有限公司 代表人：呂美珍	-	-	√	-	√	-	√	-	-	-	√	√	√	√	-	無
台灣配方投資控股 有限公司 代表人：陳建銘	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	-	無
林淑真	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
陳冠舟	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
尹德宇	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
黃大倫	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

參、公司治理報告

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

110 年 4 月 27 日單位：股

職	國籍	姓名	性別	生(就)日期	持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 學 歷 (學) 歷 職	目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 股 東 人 員		備 註
					股 數	比 率	股 數	比 率	股 數	比 率			職 稱	名 稱	
總經理	中 華 民 國	呂 慶 盛	男	91.10.2/ 105.11.24	2,489,325	11.32%	--	--	5,934,704	26.99%	文 化 大 學 建 築 系 台 灣 蒙 珂 國 際 (股) 公 司 董 事 長	實 方 國 際 (股) 公 司 總 經 理 蒙 珂 時 代 股 份 有 限 公 司 法 人 董 事 長 代 表 NEW MIRACLES INTERNATIONAL CO LTD 董 查 人 時 基 爾 國 際 有 限 公 司 董 事 新 德 榮 有 限 公 司 董 事 台 灣 國 際 美 學 有 限 公 司 董 事 台 灣 配 方 投 資 控 股 有 限 公 司 董 事 蒙 百 算 投 資 有 限 公 司 董 事 昆 山 蒙 珂 化 妝 品 有 限 公 司 法 定 代 表 人 Shine Style Ltd 董 事 Jumbo Hope Ltd 董 事 寶 順 (上 海) 化 妝 品 有 限 公 司 法 定 代 表 人 萬 美 國 際 股 份 有 限 公 司 法 人 董 事 長 代 表	--	--	註 1

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

職	國籍	姓名	性別	生日	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主 體 (學) 歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	
營運長	中華民國	呂美珍	女	107.01.01	2,135,276	9.71%	-	-	6,779,410	30.83%	文化大學日文學系 台灣寶河國際(股)公司 董事	國聯旅行社負責人 時基集團有限公司董事 台灣聖可美大藥業有限公司 浩投資有限公司董事 台灣普軒草堂美有限公司 董事 康哩生活有限公司董事 花草之愛有限公司董事 昆山寶河化妝品有限公司 監察人 愛加特股份有限公司監察 人 齊東國際股份有限公司法 人代表監察人	-	-	-
財務會計部 副總經理	中華民國	沈慧娟	女	108.11.04	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計學系碩士 聯新國際副執行長 特力星股份有限公司副 總經理	-	-	-	-
渠道開發部 副總經理	中華民國	梅啟茂	男	105.11.24	17,427	0.08%	-	-	-	-	東吳大學商用數學系 齊東國際有限公司營業 副總 大江購物中心營業資深 經理	-	-	-	-
商品開發部 協理	中華民國	譚碧玲	女	93.09.20	21,942	0.10%	-	-	-	-	輔仁大學英文/法文系 歐高寧有限公司商品 企劃暨採購經理 愛的世界股份有限公司 國貿部副理	-	-	-	-

註1：本公司正積極營業成長期，為提升決策效率及增加經營績效，目前由董事長兼任總經理，另為兼顧公司治理，本公司已設立獨立董事三人且已有過半數董事未兼任員工或經理人作為因應。

參、公司治理報告

三、最近年度 109 年 支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事(含獨立董事)之酬金

109 年 12 月 31 日；單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼領員工型別酬金				A+B+C+D+E 下及G等七項總額 占年度純益之比例 (%)					
		報酬(A)		董事酬金(C)		退職金加款(D)		兼職酬金(F)		員工酬勞(G)		本公司		其他公司	
		本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元	本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元	本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元	本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元	本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元	本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元	本公司 新台幣 千元	其他 公司 新台幣 千元
董事長	台灣醫藥美學有限公司 代表人：呂慶通	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	台灣聯合投資控股有限公司 代表人：陳建福	0	0	613	613	85	85	1,080	1,080	0	0	0	0	4.23%	
董事	晶理生醫藥有限公司 代表人：呂真珍	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
董事	林加真	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
獨立董事 (註 2)	林建春	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
獨立董事 (註 2)	尹浩宇	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
獨立董事 (註 2)	曾大倫	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

註 1：獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，業經內請會計、薪資、福利、稅入時間等因素說明向會計師查核數額之關聯性；本公司已於 105 年 6 月 14 日通過獨立董事成立審計委員會替代監
察人職務，本公司董事及獨立董事之報酬，依授權委員會提供各項董事及獨立董事對本公司貢獻程度，五年內以業績零及非標準認定之。
註 2：除上表揭露外，最近年度公司董事兼為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)情況之酬金：無。
註 3：109 年度董事酬金，業經 110 年 3 月 25 日董事會決議。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

酬金追蹤表

109年12月31日

給付本公司各個董事酬金追蹤	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	台灣昇輝美學有限公司代表人：呂慶盛 台灣配亨投資諮詢股份有限公司代表人：陳建銘 晶視生原有限公司代表人：呂其珍 林淑真 陳冠昇 伊志宇 黃大倫	同左	同左	同左
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	*	*	*	*
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	*	*	*	*
100,000,000 元 以上	*	*	*	*
總計	共 7 人	共 7 人	共 7 人	共 7 人

參、公司治理報告

(二) 最近年度(109年)支付總經理及副總經理之酬金

109年12月31日；單位：新台幣仟元；併稅：%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特 支費率(C)		員工酬勞金額(D)				A-B-C及D等四項總額 占稅後純益之比例(%)		領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金		
		所得報告內 所有公司		所得報告內 所有公司		所得報告內 所有公司		本公司		本公司		本公司			本公司	
		本公司	所有公司	本公司	所有公司	本公司	所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	呂慶盛															
營運長	呂美珍															
副總經理	楊啟良	5,731	5,731	0	0	864	864	0	0	0	0	0	0	15.67%	15.67%	0
副總經理	李啟宗(註1)															
副總經理	沈慧娟															

註1：李啟宗於109年08月31日辭任。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
低於1,000,000元	呂慶盛；呂美珍	呂慶盛；呂美珍
1,000,000元(含)～2,000,000元(不含)	楊啟良；李啟宗	楊啟良；李啟宗
2,000,000元(含)～3,500,000元(不含)	沈慧娟	沈慧娟
3,500,000元(含)～5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	共5人	共5人

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(三) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

109年12月31日單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	呂慶盛	0	840	840	0.94%
	營運長	呂美珍				
	副總經理	楊啟良				
	副總經理	李敬宗(註1)				
	副總經理	沈慧娟				
	協理	譚碧玲				

註1：李敬宗於109年08月31日辭任。

註2：本公司經110.03.25董事會決議通過109年度員工酬勞為2,452仟元。

(四) 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

職 稱	109 年度		108 年度	
	酬金總額占稅後純益比例(%)		酬金總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董 事	1.66	1.66	1.36	1.36
監 察 人	-	-	-	-
總經理及副總經理	15.67	15.67	6.67	6.67

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

(1) 董事酬金給付原則

董事之酬金包括車馬費、報酬、盈餘分派之董事酬勞。依本公司章程訂定董事酬勞佔所分派盈餘不高於百分之三。本公司支付董事車馬費係參考同業水準支付之。

(2) 總經理及副總經理(級)

總經理及副總經理(級)之酬金為薪資係依所擔任之職位、資歷、經營績效、所承擔之責任與對本公司之貢獻程度，並參酌同業水準而訂定之。

(3) 與經營績效及未來風險之關連性

由於酬金結構中之獎金及盈餘分配項目，均須視公司年度經營績效之良窳、參考業界之發放水準、並考量整體大環境之景氣變化，故本公司給付予董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金，已併同考量公司之經營績效及未來風險之正向關聯性以謀永續經營與風險控管之平衡。

參、公司治理報告

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 4 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	台灣茵蝶美學有限公司代表人:呂慶盛	4	0	100.00%	
董事	晶硯生活有限公司代表人:呂美珍	4	0	100.00%	
董事	台灣配方投資控股有限公司代表人:陳建銘	4	0	100.00%	
董事	林淑真	4	0	100.00%	
獨立董事	尹德宇	4	0	100.00%	
獨立董事	陳冠舟	4	0	100.00%	
獨立董事	黃大倫	3	1	75.00%	第5屆第8次董事會委託陳冠舟董事代理出席

其他應記載事項：

一、109年度召開 4 次董事會中，每次董事會皆至少二席獨立董事親自出席，無法親自出席則委託其他獨立董事代理出席，其委託代理狀況詳上表備註欄，各次董事會獨立董事出席狀況詳註1。

二、董事會之運作如有下列情形一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第14條之3所列事項：本公司已設立審計委員會，詳細內容請參照審計委員會運作情形之證券交易法第14條之5所列事項。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

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

董事姓名	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
呂慶盛 呂美珍	109年3月27日	民國108年度董事及員工酬勞分配案	呂慶盛及呂美珍兼任本公司經理人	除上列董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
呂慶盛 呂美珍	109年3月27日	經理人民國108年度考績獎金及薪調調整案	呂慶盛及呂美珍兼任本公司經理人	除上述董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過

四、董事會評鑑執行情形(註2)：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	109/1/1-109/12/31	董事會	董事會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

每年執行一次	109/1/1-109/12/31	董事成員	董事成員自評	五、內部控制。 一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知及履行。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。
每年執行一次	109/1/1-109/12/31	審計委員會	審計委員會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。
每年執行一次	109/1/1-109/12/31	薪資報酬委員會	薪資報酬委員會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。

五、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

(1)董事會職能目標

- a.本公司已設置薪資報酬委員會，並於105年6月14日股東常會選任三席獨立董事，並依證券交易法第十四條之四規定，由全體獨立董事組成審計委員會，藉以強化董事會之公司治理職能。
- b.本公司定期安排董事參與專業進修課程，使董事保持其核心價值及專業優勢與能力。

(2)執行情形評估

- a.本公司於105年4月27日成立薪資報酬委員會，並於105年6月14日股東常會選任三席獨立董事，設置審計委員會，以協助董事會執行其職責。
- b.本公司於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(註1) 109年度各次董事會獨立董事出席情形

獨立董事	第一次	第二次	第三次	第四次
尹德宇	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席
陳冠舟	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席
黃大倫	親自出席	親自出席	親自出席	委託出席

(註2) 本公司於109年11月12日通過董事會績效評估辦法，首次評估期間為109年1月1日至109年12月31日，並於110年第一季結束前提至董事會報告，作為檢討改進之參考。

參、公司治理報告

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形
本公司已於 105 年 6 月 14 日設置審計委員會取代監察人。

1. 審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 4 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	尹德宇	4	0	100.00%	
獨立董事	陳冠舟	4	0	100.00%	
獨立董事	黃大倫	3	1	75.00%	第 2 屆第 6 次審委會委託陳冠舟備量代理出席

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
109.03.27	第五屆第 5 次	本公司 108 年度財務報表案	全體獨立董事無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		本公司 108 年度營業報告書及盈餘分配表案		
		本公司 108 年度內部控制制度聲明書		
		本公司 109 年管理計劃(預算)案		
		本公司擬增加投資 100% 子公司露冕國際股份有限公司投資案。		
		「公司治理實務守則」部份條文修訂案		
		「企業社會責任實務守則」部份條文修訂案		
		「誠信經營守則」部份條文修訂案		
109.05.07	第五屆第 6 次	「道德行為準則」部份條文修訂案	全體獨立董事無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		「財務報表編製流程及管理作業」部份條文修訂案。		
		民國 109 年第一季合併財務報表報告案。		
		本公司簽證會計師獨立性評估案。		
		本公司民國 109 年第一季盈餘分配案。		
「公司章程」部份條文修訂案。				
		擬發行本公司限制員工權利新股案。		

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

109.08.14	第五屆 第7次	民國109年第二季合併財務報表報告案。	全體獨立董事無異議 照案通過	全體出席董事 同意通過
		本公司民國109年第二季盈餘分派案。 本公司為大陸子公司上海露曼生物科技有限公司及上海露珂生物科技有限公司實書保證案。		
109.11.12	第五屆 第8次	民國109年第三季合併財務報表報告案。	全體獨立董事無異議 照案通過	全體出席董事 同意通過
		本公司民國109年第三季盈餘分派案。		

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過而全體董事三分之二以上同意議決事項：無此情形。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(1) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策：

本公司於105年6月14日設立審計委員會，平時稽核主管及會計師得視需要直接與獨立董事聯繫，溝通情形良好；本公司獨立董事除按月收到稽核報告外，稽核定期每季與獨立董事進行本公司及子公司之重要業務報告，對於稽核業務執行情形及成效皆已充分溝通。會計師於每季座談會中，針對財務報表查核結果及發現向獨立董事進行報告。

(2) 歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點
109年03月27日	1.會計師就108年度財務報告查核結果進行說明。
109年05月07日	1.會計師就本公司109年第一季財務報表報告案。
109年08月14日	1.會計師就本公司109年第二季財務報表報告案。
109年11月12日	1.會計師就本公司109年第三季財務報表報告案。
110年03月25日	1.會計師就109年度財務報告查核結果進行說明。

(3) 歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

日期	溝通重點
109年03月27日	1.108年10月至12月稽核計畫執行情形報告。 2.討論本公司108年度內部控制制度聲明書。
109年05月07日	1.109年1月至3月稽核計畫執行情形報告。
109年08月14日	1.109年4月至6月稽核計畫執行情形報告。
110年02月05日	1.討論本公司「110年度之稽核計劃」案。
110年03月25日	1.109年7月至12月稽核計畫執行情形報告。 2.討論本公司109年度內部控制制度聲明書。

參、公司治理報告

(4) 審計委員會之工作重點與運作情形：

1. 審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要目的：

- (1) 公司財務報表之允當表達。
- (2) 簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
- (3) 公司內部控制之有效實施。
- (4) 公司遵循相關法令及規則。
- (5) 公司存在或潛在風險之管控。

2. 審計委員會之工作重點如下：

- (1) 財務報表稽核及會計政策與程序
- (2) 內部控制制度暨相關之政策與程序
- (3) 重大之資產或衍生性商品交易
- (4) 重大資金貸與背書或保證
- (5) 法規遵循
- (6) 經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突
- (7) 簽證會計師資歷、獨立性及績效評量
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免
- (10) 審計委員會職責履行情形及績效評量自評問卷

3. 審閱財務報告

董事會造具本公司109年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

4. 評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。參考 2013 年 The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構 (Internal Control — Integrated Framework)，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

5. 委任簽證會計師

審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責，以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。簽證會計師事務所提供的所有服務必需得到審計委員會的核准。為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會係參照會計師法第47條及會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目。110年3月25日第二屆第8次審計委員會及同日第五屆第10次董事會審議並通過資誠聯合會計師事務所翁世榮會計師及游淑芬會計師均符合獨立性評估標準，足堪擔任本公司財務及稅務簽證會計師。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 監察人參與董事會運作情形：

本公司於 105 年 6 月 14 日設立審計委員會取代監察人制度，故不適用。

參、公司治理報告

(三) 本公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		無差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部門利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？</p> <p>(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>無差異</p> <p>(一)本公司目前董事會成員共七席(含獨立董事三席)，且均具備專業背景、專業技能及產業經驗，而具員工身份董事比率28%、外部董事29%及獨立董事43%，此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率達43%，故已落實多元化方針。(註1)</p> <p>(二)本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會。待未來視公司需要評估設置其他功能性委員會。</p> <p>(三)本公司目前已訂定董事會績效評估辦法及相關之評估程序，於每年1月1日至12月31日為評估期間，並於次年三月底前提報董事會，作為檢討及改進之參考；且本公司董事會績效評估結果將作為遴選或提名董事時之參考依據。相關董事會績效評估衡量項目，請參閱年報四(一)董事會運作情形。</p> <p>(四)本公司會計師每年定期評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報110年3月25日審計委員會及同日董事會審議並通過，經本公司會計師評估資誠聯合會計師事務所翁世榮會計師及游淑芬會計師皆符合本公司獨立性之評估標準(註2)，足堪本公司擔任登</p>	

參、公司治理報告

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>證會計師情事，且會計師事務所業已出具聲明書在案。</p>	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	✓	<p>公司股務人員兼任負責公司治理相關事務(包括但提供董事(含獨立董事)執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)</p>	無差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓	<p>本公司網站已設置投資人專區，並設有發言人擔任公司對外溝通管道，利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。</p>	無差異
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務?	✓	<p>本公司委任股務代理機構「永豐金證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。</p>	無差異
七、資訊公開			無差異
(一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊?	✓	<p>(一)本公司設有企業網站並與公開資訊觀測站連結且每月定期揭露相關財務業務資訊，供股東及社會大眾等參考。</p>	
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓	<p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式： 1.指定專人負責定期及不定期於公開資訊觀測站中報各項財務及業務資訊。 2.建立發言人制度。</p>	

評估項目	運作情形		與上市權公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告,及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形?	✓		(三)本公司目前依「上櫃有價證券發行人應辦業務事項」之規定日期申報財務報告及各月份營運情形;唯尚未於會計年度終了後兩個月內公告及申報年度財務報告,但已於規定期限前提早公告作業。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關係、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		<p>1.員工權益與僱員關係 本公司加深瞭解職場的多樣性(文化與性別),擬定最佳行動計畫,並尊重勞工的集會結社自由與勞資雙方談判的權利,亦成立職工福利委員會,實施退休基金制度外,鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討,規劃員工團體保險及安排定期健康檢查,重視勞工關係,提供平等就業機會,並建立員工溝通管道,鼓勵員工與管理階層直接進行溝通。</p> <p>2.投資者關係 本公司設有發言人,作為公司對外發表意見或回覆投資者問題之管道,若有需要隨時皆可藉由電話、E-mail 聯絡。</p> <p>3.供應商關係 對供應商秉持互信、互利的精神,並在誠信基礎上,進行供應商的稽核與管理,確認供應商在符合各項環保條約與社會責任下,雙方能共同成長,創造雙贏。</p> <p>4.利害關係人之權利 公司落實發言人制度及設置專人,致力於改善</p>

參、公司治理報告

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>利害關係人之關係，股東對公司營運績效有優先表示意見的權利外，並尊重及儘量滿足所有利害關係人(股東、員工、顧客、供應商)的要求。</p> <p>5.董事及監察人進修之情形 本公司董事將依法令規定參加進修課程，目前不定期為董事安排適當之進修課程。(註3)</p> <p>6.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 依法訂定各種內部規章、內部控制制度，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。</p> <p>7.客戶政策之執行情形 與客戶維持穩定良好關係，瞭解客戶需求，依其需求調整相關作業標準，並配合客戶的持續稽核及改善，確保滿足客戶需求，以創造公司利潤及達到雙贏目標。</p> <p>8.公司為董事購買責任保險之情形 公司每一年度為董事購買責任保險，並依規定於公開資訊觀測站申報。</p>	
			<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)</p> <p>將就提升資訊透明度及落實企業社會責任兩大構面進行優先改善，將於公司網站揭露各項公司治理政策及執行情形，以及逐步推動企業社會責任各項計畫，五大構面平衡發展，以落實公司治理精神。</p>

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

註1：董事會成員落實多元化情形：

董事名稱	性別	專業背景	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	男	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
台灣配方投資控股有限公司 代表人：陳建銘	男	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
晶碩生活有限公司 代表人：呂美珍	女	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
林淑貞	女	金融	V	V	V	V		V	V	
獨立董事尹德宇	女	人資、財務		V	V				V	V
獨立董事陳冠舟	男	金融	V	V	V	V		V	V	V
獨立董事黃大倫	男	產業經營者	V	V		V			V	V

參、公司治理報告

註2：評估簽證會計師獨立性內容及標準：

評估項目	評估內容	評估結果	是否符合獨立性
是否未連續委任簽證服務達七年？	本公司於102年10月17日委任資誠聯合會計師事務所為本公司簽證會計師，截至目前尚未連續委任達七年。	是	是
是否取得會計師出具之超然獨立性聲明書？	。	是	是
是否完成會計師獨立性評估問卷且問卷結論符合獨立性及適任性審查？	詳下表問卷	是	是

簽證會計師獨立性及適任性評估問卷

項次	評估內容	是	否	NA
1	截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	V		
2	與委託人無重大財務利害關係	V		
3	避免與委託人有任何不適當關係	V		
4	會計師應使其助理人員確守誠實、公正及獨立性。	V		
5	執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	V		
6	會計師名義不得為他人使用	V		
7	未持有本公司及關係企業之股份	V		
8	未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事，但與金融業之正常往來不在此限。	V		
9	未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係	V		
10	未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	V		
11	未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能	V		
12	未兼營可能喪失其獨立性之其他事業	V		
13	與本公司管理階層人員有配偶、直系血親直系姻親或二親等內旁系血親關係者不得簽證。	V		
14	未收取任何與業務有關之佣金	V		
15	截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	V		

註3：109年度董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事 代表人	呂慶盛	109/09/18	109/09/18	台灣董事學會	2020 董事學會年會：策略轉折年 尋找成長新動能	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	從董事會與股東會運作該該經營權爭奪	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	董監及內部人內線交易之司法偵查及審判實務	3.0
法人董事 代表人	呂美珍	109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	從董事會與股東會運作該該經營權爭奪	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	董監及內部人內線交易之司法偵查及審判實務	3.0
法人董事 代表人	陳建統	109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	從董事會與股東會運作該該經營權爭奪	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	董監及內部人內線交易之司法偵查及審判實務	3.0
獨立董事	黃大倫	109/11/11	109/11/11	社團法人中華公司治理協會	從智慧財產權角度該企業董監之法律責任	3.0
		109/08/12	109/08/12	社團法人中華公司治理協會	數位科技及人工智慧的趨勢及風險管理	3.0
獨立董事	尹德宇	109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	從董事會與股東會運作該該經營權爭奪	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	董監及內部人內線交易之司法偵查及審判實務	3.0
董事	林淑真	109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	從董事會與股東會運作該該經營權爭奪	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	董監及內部人內線交易之司法偵查及審判實務	3.0
獨立董事	陳冠舟	109/09/29	109/09/29	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購中之公司治理、法人透明度與洗錢防制規範 新趨勢	3.0
		109/08/14	109/08/14	社團法人中華公司治理協會	董監及內部人內線交易之司法偵查及審判實務	3.0

參、公司治理報告

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司已於 105 年 5 月設置薪資報酬委員會（以下簡稱「薪酬委員會」），並訂定薪資報酬委員會組織規程，說明如下：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別 (註 1)	姓名	條件 是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格	符合獨立性情形 (註 2)										兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數	備註				
			商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7			8	9	10	
獨立 董事	尹德宇	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	無
獨立 董事	陳冠舟	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	無
獨立 董事	黃大倫	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2	無

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註 2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非 (1) 所列之經理人或 (2)、(3) 所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人（但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）或受僱人（但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股 5% 以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 薪資報酬委員會職責：

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本公司於 108 年 6 月 14 日選任第三屆薪酬委員會之委員，由三位獨立董事共同組成，由獨立董事尹德宇女士為召集人。
- (3) 第三屆委員任期：108 年 6 月 14 日起至同委任之董事會任期截止日，最近年度第三屆薪資報酬委員會共開會 2 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%)	備註
召集人	尹德宇	2	0	100.00%	
委員	陳冠舟	2	0	100.00%	
委員	黃大倫	2	0	100.00%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。
- 三、最近年度第三屆薪資報酬委員會開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

開會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會 意見之處理
109.03.27	第三屆 第 2 次	本公司 108 年度董事及員工酬勞分配案	委員會全體成員同意 通過	提董事會除呂慶盛董事及呂美珍董事利益迴避外，其餘出席董事同意通過
		本公司經理人 108 年度考績獎金及薪資調整案		
109.11.12	第三屆 第 3 次	訂定本公司「董事會績效評估辦法」案。	委員會全體成員同意 通過	提董事會由全體出席董事同意通過

參、公司治理報告

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	<p>✓</p>	<p>否</p>	無重大差異
<p>摘要說明</p> <p>為健全企業社會責任之管理，依重大性原則進行與公司營運相關之風險管理策略包含：</p> <p>環境議題： 本公司已訂定節能減碳政策，進行環保相關事宜之宣導並與同仁共勉之。</p> <p>社會議題： 本公司為配合組織的目標及人力發展已訂定及實施合理員工福利措施，制訂「工作守則」明確有效之獎勵及懲罰制度；以培養專業技術人才為導向並鼓勵員工進行知識分享與交流，增進其本職學術技能，俾利任務之達成。</p> <p>公司治理議題： 本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」，訂定「企業社會責任實務守則」、「誠信經營守則」、「獨立董事之職責範疇規則」及「董事選任程序」以符合公司治理之要求，且公司皆依相關法規揭露公司重大訊息及財務資訊。另公司董事會成員亦遵照規定指導及監督公司經營之管理。</p>			

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位,並由董事會授權高階管理階層處理,及向董事會報告處理情形? 三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度? (二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率,並使用對環境負荷衝擊低之再生材料?	✓	本公司將以人力資源行政部作為推動企業社會責任之兼職單位,規劃及執行具體活動並定期及董事會報告。 (一) 本公司建立ISO9001環境管理系統。 (二) 本公司LHERBOFLORE醫藥級品牌致力於開發天然溫和訴求的產品,因此除了大量運用各種花卉、水果、草本植物萃取原料於產品中,護膚保養品的包裝材料亦使用FSC森林認證環保紙張及大豆油墨印刷,持續為環境與資源永續利用盡一份心力。	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會,並採取氣候相關議題之因應措施? (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量,並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?	✓	(三) 本公司已陸續汰換柴油鍋爐為液化瓦斯鍋爐來減低碳排放量,及採用LED節能燈具,以達節約能源政策,減少對環境的衝擊,並善盡企業環保之責。 (四) 本公司對於廢水處理方面,有做廢水貯留,並定期委託清運業者清運至合法處理廠做適當處理;另廢棄物控管方面,生活性廢棄物每日放至於園區內管委會規定地點,由管委會統一清運,事業廢棄物及報廢品定期申報並由國稅	無重大差異

參、公司治理報告

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>四、社會議題</p> <p>(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反應於員工薪酬？</p> <p>(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>局核定後，再委託清運業者清運至合法處理廠做適當處理，並規劃訂訂相關政策逐步進行節能減碳。</p> <p>(一) 公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作守則，並依法令變化而修訂相關辦法。另為諮詢勞資關係，依勞資會議實施辦法定期舉辦勞資會議。</p> <p>(二) 本公司具有多元化的福利制度，提供績效獎金、員工旅遊、員工健檢、員工聚餐、員工點心、員工按摩等，並將經營績效或成果適當反應於員工薪酬。</p> <p>(三) 本公司定期檢視並維護工作環境之安全與衛生致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。</p> <p>(四) 本公司針對同仁職涯發展訂有專業的培訓計劃，務求同仁能在既有的崗位上執行工作，同時進修取得升遷時之專業。</p>	<p>無重大差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任 實務守則差異情形及原因
	是	否	
(五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	(五)本公司重視客戶意見回饋，由專責單位處理客戶意見之服務程序，俾確保提供客戶最佳服務效能並達到權益保障之目的。	
(六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓	(六)本公司將依企業社會責任實務守則訂定供應商管理政策，並要求供應商符合相關規範。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		本公司尚未編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，但本公司仍會持續實踐企業社會責任並視狀況訂定相關政策。	本公司參考相關法令，目前尚在評估階段。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，逐步依照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理。			
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無			

參、公司治理報告

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一) 本公司業已制訂「誠信經營守則」，並積極落實相關政策。</p> <p>(二) 本公司已制訂「誠信經營守則」，禁止公司行賄及收賄、提供或收受不當利益與侵害營業秘密等不誠信行為。</p> <p>(三) 本公司基於公平、誠實與透明原則從事商業活動，並已制訂「誠信經營守則」及「道德行為準則」以具體規範公司人員執行業務時應注意之事項。</p>	<p>無差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p>	<p>✓</p>	<p>(一) 本公司已制訂「誠信經營守則」，並於執行業務時向交易對象說明公司誠信政策，並於交易契約中明訂誠信行為條款。</p>	<p>無差異</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓	(二)本公司將訂定人員行政部為推動企業誠信之兼職單位，定期向董事會報告。	
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓	(三)本公司訂有「誠信經營守則」要求董事對於董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致損害公司利益，故要求利害關係之董事於討論及表決時應予迴避。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之運行情形，或委託會計師執行查核？	✓	(四)本公司在經營上皆秉持誠信經營態度並訂定相關制度，由公司內部稽核單位與會計師執行查核。	
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓	(五)本公司已訂定誠信經營守則，並不定期加強與員工宣導。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(一)本公司於公司網站設有投資人信箱，於人事請假系統設有總經理信箱，提供管道以協助員工解決各項問題及維護應得之權利，並加強宣導道德觀念鼓勵於發現有違反「道德行為準則」等相關法	無差異

參、公司治理報告

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓	令規章時，向稽核主管、經理人或其他適當人員呈報。 (二)本公司已有稽核程序，對檢舉人及調查程序皆採保密措施。	
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	(三)本公司絕對保護檢舉人，不因檢舉而遭受不當處置。	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓	本公司目前已在公司網站上揭露公司所訂定之誠信經營守則。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定誠信經營守則，公司業已致力於誠信經營守則之推動，與所訂守則無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司已訂定公司治理守則及相關規章，請至公開資訊觀測站及本公司網站 (www. mikobeaute. com.tw) 查詢。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

參、公司治理報告

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議：

會議名稱	開會日期	重要決議事項
股東常會	109.06.19	<p>1. 報告事項： (1)108 年度營業報告 (2)108 年度審計委員會查核報告 (3)108 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告 (4)108 年度盈餘分配現金股利情形報告 (5)本公司「誠信經營守則」部份條文修訂報告</p> <p>2. 承認事項： (1)108 年度營業報告書及財務報表案 (2)108 年度盈餘分配案 執行情形：訂定109年8月05日為分配基準日，已依股東會決議於109年8月25日全數發放完畢。(每股分配現金股利1.23元。)</p> <p>3. 討論事項： (1)通過「資金貸與他人及背書保證作業程序」部份條文修訂案 執行情形：已於109年6月19日公告於本公司網站並依修訂後程序辦理。 (2)通過公司章程修訂案 執行情形：於109年6月29日獲經濟部准予登記並公告於公司網站。 (3)通過本公司發行限制員工權利新股案 執行情形：預計於110年第二季向金管會提出申請。</p>

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

開會日期	重要決議
109.03.27	(1)通過本公司民國 108 年度個體及合併財務報表。 (2)通過本公司民國 108 年度營業報告書及盈餘分配案。 (3)通過本公司民國 108 年度董事及員工酬勞分配案。 (4)通過本公司 109 年度營運計畫(預算案)。 (5)通過本公司增加投資 100%子公司露曼國際股份有限公司投資案。 (6)通過本公司 108 年度內部控制制度聲明書案。 (7)通過本公司經理人民國 108 年度考績獎金及薪資調整案。 (8)通過「公司治理實務守則」部份條文修訂案。 (9)通過「企業社會責任實務守則」部份條文修訂案。 (10)通過「誠信經營守則」部份條文修訂案。 (11)通過「道德行為準則」部份條文修訂案。 (12)通過「財務報表編製流程及管理作業」部份條文修訂案。 (13)通過召集本公司 109 年股東常會相關事宜。
109.05.07	(1)報告本公司民國 109 年第一季合併財務報表。 (2)通過本公司簽證會計師獨立性評估案。 (3)通過本公司民國 109 年第一季盈餘分派案。 (4)通過「公司章程」部份條文修訂案。 (5)通過擬發行本公司限制員工權利新股案。
109.08.14	(1)報告本公司民國 109 年第二季合併財務報表報告案。 (2)通過本公司民國 109 年第二季盈餘分派案。 (3)通過本公司為大陸子公司上海露曼生物科技有限公司及上海露珂生物科技有限公司背書保證案。
109.11.12	(1)報告本公司民國 109 年第三季合併財務報表報告案。 (2)通過本公司民國 109 年第三季盈餘分派案。 (3)通過本公司「董事會績效評估辦法」案。 (4)通過本公司申請銀行往來授信額度案。
110.02.05	(1)報告本公司繼續投保董事及經理人責任保險 (2)通過本公司經理人民國 109 年度考績獎金案 (3)通過本公司「110 年度之稽核計劃」 (4)通過本公司對外取得股權投資案 (5)通過本公司 110 年度預算案。
110.03.25	(1)報告 109 年度董事會績效評估報告案 (2)通過本公司民國 109 年度營業報告書暨 110 年營業計劃概要。 (3)通過本公司民國 109 年度個體及合併財務報表案。 (4)通過本公司民國 109 年度盈餘分配案。 (5)通過本公司民國 109 年度董事及員工酬勞分配案。 (6)通過本公司 109 年度內部控制制度聲明書案。

參、公司治理報告

開會日期	重要決議
	(7)通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 (8)通過本公司 110 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案。 (9)通過「股東會議事規則」部份條文修訂案。 (10)通過「董事會議事規則」部份條文修訂案。 (11)通過「董事選任程序」部份條文修訂案。 (12)通過「獨立董事之職責範疇規則」部份條文修訂案。 (13)通過「薪酬委員會組織規程」部份條文修訂案。 (14)通過「審計委員會組織規程」部份條文修訂案。 (15)通過「道德行為準則」部份條文修訂案。 (16)通過「公司章程」部份條文修訂案。 (17)通過召集本公司 110 年股東常會相關事宜。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

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

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

110.4.30

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	曾蔚萍	101.04.02	109.09.18	個人生涯規劃

五、會計師公費資訊：

(一) 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、游淑芬會計師	109.1.1~109.12.31	-

金額單位：新台幣仟元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			
2	2,000 千元(含)~ 4,000 千元	√		√
3	4,000 千元(含)~ 6,000 千元			
4	6,000 千元(含)~ 8,000 千元			
5	8,000 千元(含)~10,000 千元			
6	10,000 千元以上			

(二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：本公司無非審計以外公費。

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
資誠聯合會計師事務所	林鈞堯	2,330	-	-	-	-	-	109.1.1~109.12.31	-
	游淑芬								

參、公司治理報告

(三) 更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此情形。

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊：無此情形。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情形：無此情形。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 之股東，股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	109 年度		110 年 截至 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	台灣菌蝶美學有限公司	-	-	-	-
	代表人：呂慶盛	118,031	-	4,353	-
董 事	台灣配方投資控股有限公司	-	-	-	-
	代表人：陳建銘	-	-	-	-
董 事	晶硯生活有限公司	-	-	-	-
	代表人：呂美珍	101,581	-	1,911	-
董 事	林淑真	-	-	-	-
獨立董事	陳冠舟	-	-	-	-
獨立董事	尹德宇	-	-	-	-
獨立董事	黃大倫	-	-	-	-
大股東	台灣蕾舒翠愛美有限公司	-	-	-	-
副總經理	楊啟良	1,059	-	-	-
副總經理	李敬宗(註 1)	-	-	-	-
副總經理	沈慧娟	-	-	-	-
協理	譚碧玲	3,530	-	-	-

註 1: 李敬宗於 109 年 8 月 31 日辭任。

參、公司治理報告

(二) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：

單位：股；元

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
楊啟良	贈與	109.02.25	呂美珍	呂美珍係本公司之營運長	6,000	0.00
譚碧玲	贈與	109.02.25	呂慶盛	呂慶盛係本公司之董事長	3,529	0.00

(三) 股權質押之相對人為關係人之資訊：無。

九、持股比例佔前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

110年4月27日：單位：股：%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
晶硯生活有限公司 代表人：呂美珍	3,890,967	17.69%	-	-	6,779,410	30.83%	台灣醫研萃愛美有限公司	代表人為同一人
	2,135,276	9.71%	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人
	-	-	-	-	-	-	呂美珍	公司代表人
台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	3,882,352	17.66%	-	-	5,934,704	26.99%	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人
	2,489,325	11.32%	-	-	-	-	愛百單投資有限公司	代表人為同一人
	-	-	-	-	-	-	呂慶盛	公司代表人
呂慶盛	2,489,325	11.32%	-	-	5,934,704	26.99%	台灣茵蝶美學有限公司	公司代表人
台灣醫研萃愛美有限公司 代表人：呂美珍	2,182,561	9.93%	-	-	-	-	台灣配方投資控股有限公司	公司代表人
	2,135,276	9.71%	-	-	6,779,410	30.83%	愛百單投資有限公司	公司代表人
	-	-	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人
呂美珍	2,135,276	9.71%	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人
	-	-	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人
	-	-	-	-	-	-	呂美珍	公司代表人
台灣配方投資控股有限公司 代表人：呂慶盛	2,052,352	9.33%	-	-	6,779,410	30.83%	晶硯生活有限公司	公司代表人
	2,489,325	11.32%	-	-	-	-	台灣醫研萃愛美有限公司	公司代表人
	-	-	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人
王兆杰	731,529	3.33%	-	-	-	-	台灣茵蝶美學有限公司	代表人為同一人
呂金發	663,000	3.02%	-	-	-	-	愛百單投資有限公司	代表人為同一人
							呂慶盛	公司代表人
							呂美珍	二親等

參、公司治理報告

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率		
愛百單投資有限公司 代表人：呂慶盛	352,941	1.61%	-	-	5,934,704	26.99%	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人
	2,489,325	11.32%	-	-			台灣茵蝶美學有限公司	
花草之愛有限公司 代表人：呂美珍	352,941	1.61%	-	-	6,779,410	30.83%	呂慶盛	公司代表人
	2,135,276	9.71%	-	-			晶現生活有限公司	
							台灣普軒單愛美有限公司	代表人為同一人
							呂美珍	公司代表人

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



4

募資情形

MIKOBEAUTÉ



肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

110年4月30日單位：新台幣仟元；仟股

年 月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本 來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
91.10	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金設立	無	註 1
102.11	10	30,000	300,000	1,709	17,088	分割受讓發行新股 7,088 仟元	營業受讓	註 2
103.07	10	30,000	300,000	4,613	46,133	盈餘轉增資 29,045 仟元	無	註 3
104.06	10	30,000	300,000	11,129	111,285	盈餘轉增資 65,152 仟元	無	註 4
104.10	10	30,000	300,000	17,000	170,000	現金增資 58,715 仟元	無	註 5
105.09	10	30,000	300,000	20,000	200,000	盈餘轉增資 30,000 仟元	無	註 6
106.05	10	30,000	300,000	21,990	219,900	現金增資 19,900 仟元	無	註 7

註 1：台北市政府 091 年 10 月 02 日府建商字第 00091202212 號函核准。
 註 2：台北市政府 103 年 01 月 16 日府建商字第 10291334420 號函核准。
 註 3：台北市政府 103 年 07 月 11 日府建商字第 10385758710 號函核准。
 註 4：台北市政府 104 年 07 月 29 日府建商字第 10485381730 號函核准。
 註 5：台北市政府 104 年 11 月 19 日府建商字第 10489770410 號函核准。
 註 6：台北市政府 105 年 09 月 06 日府建商字第 10591573110 號函核准。
 註 7：台北市政府 106 年 10 月 05 日府建商字第 10658424710 號函核准。

2. 股份種類

110年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	21,990,000	8,010,000	30,000,000	1.其中保留供發行 員工認股權憑證可 認購股份總額為 2,000 仟股 2.上櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：無此情形。

MIKOBÉAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二) 股東結構

110年4月27日；單位：人；股；%

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	1	19	489	0	509
持有股數	0	10	13,681,806	8,308,184	0	21,990,000
持有比率	0	0	62.22	37.78	0	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

110年4月27日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	123	19,113	0.09
1,000 至 5,000	297	583,258	2.65
5,001 至 10,000	36	252,810	1.15
10,001 至 15,000	11	130,881	0.60
15,001 至 20,000	6	105,634	0.48
20,001 至 30,000	8	195,942	0.89
30,001 至 50,000	8	298,652	1.36
50,001 至 100,000	2	150,000	0.68
100,001 至 200,000	6	959,134	4.36
200,001 至 400,000	4	1,267,214	5.76
400,001 至 600,000	-	-	-
600,001 至 800,000	2	1,394,529	6.34
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	6	16,632,833	75.64
合計	509	21,990,000	100.00

2 特別股：本公司無發行特別股。

肆、募資情形

(四) 主要股東名單：列明股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

110年4月27日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
晶硯生活有限公司		3,890,967	17.69
台灣菌蝶美學有限公司		3,882,352	17.66
呂慶盛		2,489,325	11.32
台灣蕾舒翠愛美有限公司		2,182,561	9.93
呂美珍		2,135,276	9.71
台灣配方投資控股有限公司		2,052,352	9.33
王兆杰		731,529	3.33
呂金發		663,000	3.02
愛百草投資有限公司		352,941	1.61
花草之愛有限公司		352,941	1.61

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元，仟股

年度 項目		108 年度	109 年度(註)	110年1月1日至 110年4月30日	
每股 市價	最高	91	82.80	61.40	
	最低	76	53.90	55.20	
	平均	82.39	61.35	57.96	
每股 淨值	分配前	28.48	29.17	-	
	分配後	27.25	27.79(註1)	-	
每股 盈餘	加權平均股數		21,990 仟股	21,990 仟股	-
	每股盈餘	追溯調整前	4.04	1.91	-
		追溯調整後	-	-	-
每股 股利	現金股利		1.23	1.38(註1)	-
	無償配股	盈餘配股	0.00	0.00	-
		資本公積配股	0.00	0.00	-
	累積未付股利		0.00	0.00	-
投資報 酬分析	本益比(註2)		20.39	32.12	-
	本利比(註3)		66.98	44.46(註1)	-
	現金股利殖利率%(註4)		1.49	2.25(註1)	-

註1：108年度盈餘分配案業經109年3月27日董事會通過。

註2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註4：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司得於每季決算如有當期稅後淨利，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同每季累積未分配盈餘包括調整未分配盈餘金額為股東紅利，由董事會擬具盈餘分配議案以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會決議後分派之。

本公司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份如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司股利政策，係配合目前及未來之發展計畫、考量投資環境、資金需求及國內外競爭狀況，並兼顧股東利益等因素，每年就可供分配盈餘提撥不低於百分之三十分配股東股息紅利，惟累積可供分配盈餘低於實收股本百分之二十時，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百分之十。

2. 本年度擬(已)議股東股利分派之情形：

109 年度盈餘分派案業經 110 年 3 月 25 日董事會通過，擬議分派情形如下
(尚未向 110 年股東會) 報告：

單位:元

項目	金額
期初未分配盈餘	63,013,333
減：IFRS 調整數	0
調整後未分配盈餘	63,013,333
加：109 年度稅後淨利	42,079,712
減：提列 10%法定盈餘公積	(4,207,971)
減：依法(提列)迴轉特別盈餘公積	23,257
可供分配盈餘	100,908,331
分配項目：	
股息分配(每股 1.38 元)	(30,346,200)
期末未分配盈餘	70,562,131

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 110 年 3 月 25 日董事會擬議之盈餘分配案，並無分發股票股利，故不適用。

肆、募資情形

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 本公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度扣除員工酬勞及董事酬勞前之本期稅前淨利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開稅前淨利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司分配員工酬勞得以股票或現金為之，分派之對象得包括本公司持股百分之五十以上之從屬公司員工，且應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司估計員工及董事酬勞金額，並依員工及董事酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司已 110 年 3 月 25 日董事會決議通過，決議配發員工現金酬勞計 2,451,508 元及董事酬勞計 612,877 元，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司 109 年度員工酬勞，經 110 年 3 月 25 日董事會通過，決議全數以現金分派。

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 109 年度盈餘分配案，擬於 110 年 6 月 25 日召開之股東常會報告。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 108 年度盈餘分配案於 109 年 6 月 19 日經股東常會通過，決議配發 108 年度員工及董事酬勞，分別為員工現金酬勞 4,645,756 元及董事酬勞 1,161,439 元與實際分派情形並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。



5

營運概況



NU+derma

NU+derma

NU+derma

NU+derma

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

(1) 公司所營業務之主要內容

- A. F107030 清潔用品批發業
- B. F108040 化妝品批發業
- C. F109070 文教、樂器、育樂用品批發業
- D. F207030 清潔用品零售業
- E. F208040 化妝品零售業
- F. F208050 乙類成藥零售業
- G. F209060 文教、樂器、育樂用品零售業
- H. F399040 無店面零售業
- I. F401010 國際貿易業
- J. IZ06010 理貨包裝業
- K. ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務
- L. JZ99080 美容美髮服務業
- M. JZ99110 瘦身美容業

(2) 目前主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

年度 產品項目	109 年度		108 年度	
	營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
保養	596,691	70.21	672,028	63.15
面膜及修護	116,868	13.75	209,171	19.66
清潔	55,900	6.58	105,803	9.94
其他	80,394	9.46	77,094	7.25
合計	849,853	100.00	1,064,096	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(3) 目前之商品（服務）項目與用途

品牌	品牌定位	主要產品類別
 <p>envie de neuf 願 願 保 養 品</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 台灣頂級奢華保養精品 ● 成立年度：2002 ● 露方國際旗下頂級奢華保養品牌，為露方國際針對金字塔頂端消費者打造，多年深耕台灣市場，締造驚人銷售佳績與好評。系列產品「富勒烯肌因光感生物纖維面膜」獲多項國際大獎肯定。 ● 科技領先 追求極致延齡之道 <p>envie de neuf 為「envy for new」之法文，意為渴望新事物，「美麗先知、肌齡重生」是我們的承諾，envie de neuf (EDN) 圓錐的研發團隊持續發掘世界各地最新保養品成分及配方，運用先進生物研發科技，堅持開發高品質、多元化的延齡產品，秉持創新、積極、專業的精神，讓全球各地的愛美女性，都能持續綻放永恆自信的迷人光采。</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 富勒烯煥齡賦活系列 ● 煥采透亮系列 ● 防護肌密系列 ● 精華安瓶系列 ● 基礎洗顏系列 ● 特殊護理單品(磁力泥膜、面膜、眼膜、去角質凝膠)
 <p>NU⁺derma 新德曼</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立年度：2012 ● 露方國際旗下肌因美容保養品牌，以效率保養為概念，強調簡單、專業、有效；提供肌膚維持年輕活力動能的關鍵成分。 ● NU⁺derma 新德曼「Reactivation 肌因美容工程」精純有效的修復成分，提供肌膚維持年輕活力動能的關鍵成分，回復肌膚活力，喚醒年輕光澤，透過高效保養就能達到高標準的美麗境界。 <p>NU⁺derma 新德曼的德曼就是通往美麗的捷徑！</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 晨光淨透系列 ● 精華安瓶系列 ● 基礎洗顏系列 ● 精華安瓶系列 ● 明星單品 ● 特殊護理(面膜、眼膜、去角質凝膠)
 <p>普蘭朵 L'HERBOFLORE</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立年度：2013 ● 露方國際旗下全方位美容品牌，以純淨天然的成分帶給全亞洲愛美的女性消費者全方位的護膚保健產品，由台灣出發，將世界各地最有效的植物精萃成分帶進全產品中，從頭到腳，內養外護，提供高品質的美容保養及活力保健服務。 ● 經典精品面膜系列。採用各式天然、有機認證的植物萃取為主成分，搭配獨創膜布剪裁，給予肌膚溫和有效的呵護。包裝更與臺灣著名插畫家們合作，保養同時也沉浸在藝術的美好氛圍中，獨一無二的生活美學深受世界各地的消費者喜愛。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 面膜 ● 鑽彩系列 ● 身體護理 ● 美肌飲品 ● 機能食品 ● 自然之愛精油系列

伍、營運概況

品牌	品牌定位	主要產品類別
	<ul style="list-style-type: none"> ● 成立年度：2017 ● 從女性頂級保養概念為核心出發，致力於最符合亞洲女性需求的全方位肌膚身體美學課程。MIKOBEAUTÉ Spa & Skin Solution 私人美膚會館，引進法國、德國等歐洲研究室等級的美療儀器，推動「AI 4.0 客製專屬逆齡科技」SPA 概念，無侵入創新科技，搭配獨家按摩手技，為每位消費者量身設計，提供個人化、專業、無侵入、高效、零風險的五感體驗。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 臉部保養課程 ● 身體保養課程 ● 手足保養課程

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(4) 計畫開發之新商品 (服務)

項目	計畫名稱	目標	內容說明	預定完成日
1	品牌產品升級	品牌產品配方升級，提供消費者更優質有效的保養	<p>envie de neuf (EDN) 茵蝶：</p> <p>(1) 煥顏無瑕素顏霜(升級) (2) 金綻麩淨去角質膠(升級) (3) 多肽睛澈修護眼膜(升級) (4) 防護肌密彈潤雙導精華</p> <p>NU' derma 新德靈：</p> <p>(1) 晨光淨透雙導精粹 (2) 明眸撫紋水嫩眼膜(升級) (3) 金采賦活保濕精華霜(升級) (4) 多肽維他命精華</p> <p>L'HERBOFLORE 蕾舒翠：</p> <p>(1) 花神臻秘玫瑰系列 4 項產品 花神臻秘玫瑰防禦安瓶 花神臻秘玫瑰舒膚安瓶 花神臻秘玫瑰肌密晶凝霜 花神臻秘玫瑰裸妝精華 (2) 保濕唇膜 (3) 鑽彩防護隔離霜 (4) 光感新肌面膜</p>	110 年度

伍、營運概況

(二) 產業概況

(1) 產業之現況與發展

據估計 2020 至 2023 年全球美妝品市場的複合成長率是 5.2%；2020 年即使有疫情攪局，預計市場仍將保持成長。若以地區分布分析，歐美市場是負成長，成長動力主要來自亞洲，特別是中國大陸、印度和土耳其。

根據零售商分析公司 Edited 的報告指出，美妝產業規模已達 5,320 億美元。根據最新報告，有一些美容趨勢將有助於產業持續增長，Edited 認為持續推動美妝產業發展有以下 4 個關鍵因素：

· 傳統零售商跨足美妝產業

根據 Edited 報告數據顯示，英國 H&M 的各類美妝產品從 2018 年至 2019 年急遽增長 94.8%。同時，奢侈品牌的電子商務公司 Net-a-Porter 也開始提供更多美妝存貨，在同期成長了 26%。同時，Lululemon 最近發佈了首次跨足個人護理領域，推出一系列中性的“自我護理”產品，包括洗髮乳、除臭劑和護唇膏。Edited 分析師在報告中指出，「品牌逐漸有意識，若是適當的跨足至美妝業，未來將有利可圖。」

· 定價策略有助於鎖定新客群

隨著越來越多的零售商開始推出自有美妝品牌，藉由控制定價來吸引特定消費族群，因此，許多產品價格差異範圍大，例如，H&M 的美妝系列從 2 美元的紙巾到皮革化妝包 45 美元。Edited 報告表示，放眼未來，由於千禧一代和 Z 世代的消費者越趨聰明且越了解自己想要的商品，品牌將因此而受益。分析師寫道：「美妝產業越來越受到千禧一代的青睞，他們更願意購買高品質產品，可拿來做為定價策略的參考。」

· 提高產品透明化

美妝品牌開始朝向服裝公司型錄來發展，例如 Everlane 的“Radical Transparency”，提供了產品來源和原料，以及製造成本等等。Edited 報告指出，新創公司和 DTC 公司具有優勢去輕易嘗試產品透明化的策略，例如一家奢侈護膚品訂閱公司 Beauty Pie，其會員可以看到每項產品的價格細目表，以及無中間商影響而導致價格降低等資訊。

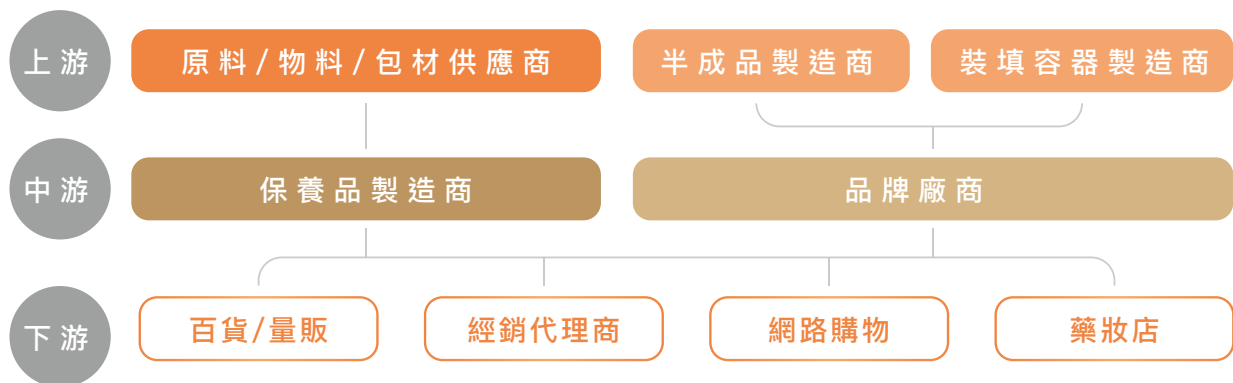
· 永續性的替代品

越來越多消費者偏好無毒和無其他有害成分的產品，低汙染美妝產品越來越受到重視，以及個人護理產品安全法案等聯邦草案陸續提出，法案為兩黨所提出，若通過 FDA 將可進一步監督化妝品和個人護理產品，因此品牌商對於配方中的所用材料會更加謹慎，另外許多廠商陸續想出因應措施，像是第一次出現的可回收包裝。分析師在報告中表示：「對於那些想要了解我們的產品來源和製造過程的追求透明化的顧客，永續性將越來越重要。」「美妝巨頭再也不能像過去那樣隨便發表未經證實的聲明，品牌商所需要做的是對他們產品負責，以表對消費者的尊重。」

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(2) 產業上、中、下游之間的關聯性

本公司係屬保養品產業，上游主要為原料 / 物料 / 包材供應商、半成品製造商及裝填容器製造商，中游則為保養品製造商及品牌廠商，下游則主要為行銷銷售通路包含百貨量販、經銷代理商、網路購物及藥妝店等，其所屬產業的上、中、下游關聯性如下：



(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

美國商業評論網站《The Business of Fashion》針對了即將走向主流，即將掀起革命的美妝焦點進行分析，也歸納出 5 大產業趨勢要點：

· 大品牌也屈服純淨保養

近年各品牌都開始提倡純淨成分、植萃美容甚至反化學防腐劑等觀念，而這項由小眾品牌發起的純淨勢力，現在更蔓延到一線大品牌！專櫃品牌們紛紛退去包袱屈服於純淨保養，就連有著多年美妝經驗的品牌大佬《資生堂》，去年都以 8.45 億美元高價收購無毒美妝品牌《Drunk Elephant》！可見以不含化學性成分為原則的純淨美容議題正式地搬上檯面，而消費者對於具有環保意識的美妝品的興趣也持續增長，預計純淨美容就不再是術語而是美妝界的新商機！

· 無水美容新商機

受環保議題驅使「水資源」也成了眾人注目的焦點，因此近兩年開始有品牌以「無水」為產品研發核心，主打未來美妝市場！至於甚麼是「無水美容」？其實有兩種說法，一種是保養產品生產原料中不包含水，而是依靠濃縮或水活化配方來達到水潤的觸感的品項；第二種則是產品配方包含水，但在使用的過程不需要水的創新品項（類似乾洗手、乾洗髮）！而這看似微不足道的小眾市場近年也逐一受大品牌親賴，許多美妝龍頭開始推出無水洗髮、保養產品，這個創新的美妝趨勢，更帶起消費者對於配方和包裝材料公開透明化的重視度。

· 包裝永續性

最近新聞上充斥著大自然反嗜消息，讓人不得不開始重視環保與永續議題，不過對於重視形象與品牌的專櫃美妝大佬們，環保與永續真的是項吃力不討好的事情～但近年消費者們開始傾向購買在包裝上具永續性的環保美妝，而這項趨勢也慢慢軟化高價精品品牌的心房！

伍、營運概況

· 網紅品牌崛起

Kylie Jenner、Nikita Dragun 等部落客 KOL 竄起，不僅帶動了時裝流行的風向，更帶來美妝市場的新勢力！《紐約時報》（The New York Times）就分析，由於美妝產業比起時裝、精品的門檻都來的低，各界網紅部落客也開始追求自創品牌拉抬聲勢，而非為品牌代言背書～雖然新興自創美妝已經不是新鮮事，但這股熱潮卻持續在發燒，甚至也連帶抓住 80、90 後年輕女生的胃口，不過這股網紅品牌商機究竟是否能長壽，就要看看這些 KOL 是否認真傾聽消費者、粉絲們的需求了！

· 社交行銷新革命

Instagram 與 Facebook 仍然是各品牌行銷、推廣的主要管道，但美容品牌從去年開始也同步投入 TikTok（抖音）這樣的社群平台！拿個例子來說說，身為一線彩妝品牌的《M.A.C》，其實早在去年起就開始使用抖音，而根據統計，Z 世代的年輕族群每天都會好幾個小時泡在抖音平台，甚至受抖音上的病毒式行銷刺激購物，面對這樣的行銷潛力股，市場專家也評估，預計到 2020 年，抖音更將成為吸取年輕消費者的重要途徑！

(三) 技術及研發概況

(1) 技術層次及研究發展

本公司自 91 年成立，主要從事美容保養品之生產與銷售，美容保養品系列完整且品項齊全，能提供不同膚質及需求之消費者多元的選擇，全方位解決各種肌膚問題，滿足消費者需求。

本公司研發部於 102 年 11 月設置，研發人員主係延攬生物科技、化妝品科學等領域人才。本公司研發人員及商品企劃部門在產品開發階段，便持續收集研讀國際大廠新原料，分析其作用機制，並且掌握競爭者及國外同業多方資訊，確保新產品具優於業界，其中包括植物萃取、抗氧化、自體保濕機制、減緩黑色素生成、健康肌膚屏障提升，降低過敏反應、創新植物 STEMCELL 培養技術與運用等皆深度研究，並針對各種肌膚問題與需求尋求可舒緩敏感、促進修護、或延緩外因性老化之成分，確保產品配方之有效性。此外，與法國、美國、日本及韓國各地實驗室進行合作，並充分運用代工廠端的先進製程技術，維持順暢生產與穩定品質，產出具市場區隔性之美容保養品，無論劑型、質地或配方均具備無法複製之獨特優勢。除了持續將前述各項作用機制實踐運用於產品配方，108 年起更領先台灣業界，運用最新肌膚表皮微生物保養以及藍光防護概念研發出一系列新品，創新技術與高端品質讓該系列自推出起至今持續斬獲歐美各國美妝獎項以及世界品質評鑑大賞金獎。

(2) 研究發展人員與其學經歷：

單位：人；%

學 歷		108 年度		109 年度		110 年 4 月底	
		人數	%	人數	%	人數	%
學 歷 分 布	博士	-	-	-	-	-	-
	碩士			1	20%	2	33%
	大專	7	100%	4	80%	4	67%
	高中以下	-	-	-	-	-	-
	合計	7	100%	5	100%	6	100%
平均年資(年)		3.61		4.91		4.32	

(2) 研究發展人員與其學經歷：

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	109 年度	108 年度
研發費用	1,692	1,875
營業收入淨額	849,853	1,064,096
研發費用佔營業收入淨額比率 (%)	0.20	0.18

伍、營運概況

(4) 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	研發成果	主要效益說明
105	envie de neuf (EDN) 茵蝶 (1) 微震瞬導美眼精華筆	6種高效眼部保養成分，結合音波導入與冰鎮按摩效果，保養成分吸收更完整，舒緩眼睛疲勞。
	(2) 富勒烯肌因光感生物纖維面膜	採用新一代生物纖維面膜，膜布本身即具亮白與舒緩保養功效；添加富勒烯、海葡萄以及保溼因子的精華液，保溼效果加乘，讓肌膚維持清新與水嫩光澤。
	NU'derma 新德曼 (1) Q10 膠原緊顏彈潤面膜	富含輔酶素 Q10、海洋膠原蛋白、以及多種保溼成分，幫助提升肌膚彈性、撫平皺紋。
	(2) 神經醯胺水漾保溼面膜	富含神經醯胺複合物以及多種保溼成分，幫助肌膚重建保護屏障，提高肌膚保溼度。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠 (1) 美容及機能性食品系列 活氧美人酵素 SOD 飲 活力健果蔬維他飲 柑橘油切飲 青梅酵素粉	秉持 L'HERBOFLORE 蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，推出 4 款活力美顏飲品，給予消費者更多樣的選擇。
106	NU'derma 新德曼 (1) 玻尿酸超潤水導生物纖維面膜	採用專利雙段式導入的生物纖維面膜布材，添加玻尿酸、神經醯胺，修護肌膚屏障，長效保溼肌膚。
	(2) 微震導入舒壓緊緻美眼筆	睛漾撫紋因子搭配晚香玉植物癒合組織萃取，有效促進眼周肌膚煥新、改善眼部細紋、黯沉困擾。
	(3) 超微纖深層淨膚乳	添加微纖顆粒，可帶出肌膚髒汗、殘留油脂，洗淨效果媲美洗臉機。添加多款優質保溼成分，清潔臉部同時保溼肌膚，令後續保養品吸收效果更佳。
107	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 時空奇蹟微導安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。二種珍貴高山植物精華，雙管齊下，賦活肌膚。
	(2) 鑽光能量煥采安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。雙重亮白成分，減緩色素形成，更顯白皙透亮。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

年度	研發成果	主要效益說明
	(3) 黑磁奇肌能量泥膜	以磁石微粒搭配保養成分，第一段吸除藏匿在肌膚深層的髒污；第二段天然油脂滋養肌膚並幫助維持油水平衡，塑造緊緻、彈性肌膚。
	(4) 鑽石光感潔膚乳	富含鑽石粉及珍珠蛋白，泡沫柔細豐盈，帶給肌膚極致奢華感受，並在洗後提升肌膚明亮。
	(5) 酵素淨透洗顏慕斯	結合三種酵素，溫和洗淨一整天堆積在皮膚的髒污，給肌膚無負擔的深呼吸，肌膚健康自然更柔細透亮。
	(6) 富勒烯煥齡賦活系列 4 項產品 富勒烯煥齡賦活前導露 富勒烯煥齡賦活眼部精華 富勒烯煥齡賦活精華 富勒烯煥齡賦活精華霜	envie de neuf (EDN) 國際明星產品「富勒烯極致潤澤精華」的系列新品，幫助深度賦活修護肌膚，訴求短時間讓保養有感，帶來長效舒適感受以及立竿見影的活膚效果。
	NU ^{derma} 新德曼： (1) 極光保濕無瑕安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。讓肌膚充飽活力能量，再造澎潤無瑕肌。
	(2) 緊緻修護超導安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。二種緊緻緊膚因子，修護活化肌膚，提升肌膚緊緻度。
	(3) 立體彈力撫紋筆	專為熟齡肌設計，富含多種針對眼周以及臉部頑固細紋困擾打造的修護、緊緻成分，撫平細紋，守護肌齡。
	(4) 冰川礦物調理噴霧	以富含礦物質及微量元素的冰川水為基底，細緻的水霧妝前、妝後都可使用，長效保濕舒緩肌膚，幫助定妝，妝感更加水潤持久。
	(5) 胺基酸潤澤養護洗髮精 (6) 胺基酸潤澤養護潤髮乳	在專業保養品奠定起的基礎下，全新開發的胺基酸潤澤養護洗潤髮系列。獨家配方提供秀髮強化、滋養、活絡及修護效果，秀髮自根本開始柔順光亮。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 大地生活精油禮盒 (2) 草本美體精油禮盒 (3) 女人魅力精油禮盒	選用 L'HERBOFLORE 蕾舒翠自然之愛系列中最受歡迎的香味組合的三款精緻精油禮盒。結合按摩油、精油以及滾珠棒於禮盒中，讓精油愛好者於一盒禮盒中即可體驗到
	(4) 天使漫步腿部舒緩霜	L'HERBOFLORE 蕾舒翠精油系列產品嚴選的最佳品質與細緻質感。 複合多種天然精萃植物油與精油，

伍、營運概況

年度	研發成果	主要效益說明
		帶給雙腿最輕盈舒緩的感受。配合持續按摩，讓雙腿充分放鬆，宛若天使輕盈漫步。
	(5) 自然肌密花水噴霧	特選三種植萃成分，幫助舒緩肌膚不適，調理肌膚紋路。隨時隨手一噴，立即補水保濕，舒緩修護，維持肌膚水嫩健康。
	(6) 馬鞭草清新沐浴膠 (7) 牡丹肌潤沐浴膠	延續 L'HERBOFLORE 蕾舒翠天然草本與法式香氛的傳統，以廣受女性喜愛的馬鞭草與牡丹成分與香味為基礎的沐浴產品。潔淨潤澤細嫩肌膚的同時，享受一場香氛洗禮。
108	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 煥彩透亮系列 4 項產品 煥彩透亮肌淨卸妝乳 煥彩透亮水潤活膚露 煥彩透亮無瑕精華 煥彩透亮無瑕淡斑筆	熱銷多年的「柔皙煥白」系列全新升級版。採用其優異傳遞特性的活性成分，並於各產品搭配不同作用的美白成分，讓每一使用步驟都能提供肌膚最佳亮白效果。
	(2) 煥顏無瑕素顏霜	裸妝感輕保養單品。三重亮白成分立即提亮膚色；一次賦予肌膚「輕盈裸妝、均勻膚色、立即提亮、保濕舒緩、強化防護」效果。
	(3) 光燦輕感防曬隔離乳	熱銷多年的「超水感清透防曬隔離乳」升級版。全效防曬四重配方，寬頻防護抵擋紫外線傷害，水潤觸感不泛油光，溫和守護肌膚。
	(4) 玻尿酸極潤保濕面膜	獨特 6 重保濕舒緩機制，讓肌膚立即享受極致保濕的頂級呵護！
	(5) 緊緻抗皺彈力面膜	啟動肌膚能量的緊緻配方，讓肌膚保濕逆齡的同時，體現光滑無紋與澎潤彈力！
	(6) 防護肌密系列 2 項產品 防護肌密撫紋精粹 防護肌密眼部修護精華	針對受到空污、各類光線傷害引起的肌膚問題，運用「防禦賦活科技」配方面防護肌膚，維持年輕膚況。
	(7) 保濕舒緩修護凝露	添加多種舒緩成分，一瓶多用，日常保濕、曬後修護、舒緩凍脹，隨時修護肌膚。
	(8) 雙效保濕礦晶噴霧	特調植萃融合三種珍貴植物油，以及海洋深層水，完美保水比例，讓肌膚同時享受極致精華油及微量元素礦物精華的雙重呵護。
	NU'derma 新德靈：	七合一亮白複合物調製的完美比例，微囊脂質體將成分傳導至肌膚

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

年度	研發成果	主要效益說明
	(1) 晨光淨透系列 3 項產品 晨光淨透潔顏慕斯 晨光淨透彈力露 晨光淨透精華乳	深層溫和釋放，於不對肌膚造成刺激的状态下，自內提升肌膚亮度。
	(2) 舒緩修護精華	為脆弱肌膚規劃。結合 7 種科技與天然萃取成分，高濃度配方有效安撫及修護肌膚，形成肌膚的保護膜，讓肌膚恢復平衡與健康。
	(3) 優菌防護安瓶精華	以益生菌、益菌生、共生質三位一體的概念，由內而外幫助肌膚建構良好屏障，並提升肌膚健康度及舒適度。
	(4) 逆時奇蹟能量精華	融合三種珍貴有效的植萃，幫助肌膚對抗外因性老化問題，滋潤肌膚加倍透亮，隨時保持光彩亮麗。
	(5) 無瑕清透防護霜	熱銷多年的「紅石榴防曬隔離乳」全新改版。除了新一代防曬成分，另添加有淨化肌膚以及油水平衡效果的成分，防護肌膚同時完成肌膚清爽不閃油光。
	(6) 無瑕修護防護霜	為一款「純物理」的防護霜，適合肌膚較容易不適的人，或是孩童較柔嫩的肌膚。
	(7) 維生素 E 護手霜	日本進口的護手霜，可以預防肌膚乾裂，減少乾澀、脫屑，維持肌膚細緻彈性。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 米生麵面膜	將日本傳統健康食智慧運用於肌膚保養中，研發出「米生麵面膜」，有助於鎮靜舒緩肌膚，維持肌膚彈性。
	(2) 天使漫步足部龜裂滋養霜	繼續受好評的「天使漫步腿部舒緩霜」後再推出的足部保養品，針對足跟部提供有效且快速的保養，自信露出雙足！
	(3) 高效純淨潔顏蜜	可溫和卸除淡妝同時清潔臉部。水感輕質地，搭配柔軟的慕斯刷頭，泡沫細緻綿密，洗臉同時輕鬆卸除淡妝及環境髒汙。
109	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 玻尿酸彈潤水凝精華	熱銷商品「玻尿酸水凝賦活保濕精華」全新升級版。添加新一代專利小分子玻尿酸、海洋藻類玻尿酸、複合胺基酸以及維他命 E 微脂粒，完美水油比例，提供更佳保養效果。
	(2) 緊緻新生彈力精華	熱銷商品「EGF 夜間亮白精華」全新升級版。以專利植物來源 EGF，

伍、營運概況

年度	研發成果	主要效益說明
		搭配三種胜肽，賦活肌膚能量，緊俏膨潤。脆弱肌膚也適用。
	NU ⁺ derma 新德曼： (1) 水潤肌活晶露	新一代水精華劑型的前導化粧水，為肌膚打底，帶入後續保養品吸收。可作為年輕肌膚的清爽型精華液，一瓶雙功能。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 袋鼠花彈力絲光精華	以雙有機認證的植萃成分袋鼠花、野薑花根萃取，以及蠶絲蛋白為核心，搭配保濕舒緩成分，擁有獨特的延絲質地，有效保濕膨潤肌膚。
	(2) 佛手柑活力沐浴露	由獲得法國 EPV 活文化遺產認證的馬賽皂製造商生產，添加 5 種植萃保濕成分，是一款全家大小、各種膚質都適用的沐浴產品。
	(3) 鑽彩系列 7 項產品 鑽彩彈力卸妝乳 鑽彩保濕潔顏乳 鑽彩潤澤柔膚露 鑽彩緊緻眼部精華液 鑽彩活顏精華液 鑽彩賦活精華霜 鑽彩煥顏生物纖維面膜	以最新肌膚微生物科技保養概念和四種專利尖端活性成分為核心的系列新品。選用珍貴的鑽石胜肽、益生菌、益生元和茉莉花葉細胞萃取物，配以精確比例，可幫助現代女性抵禦因日常生活中環境壓力、污染和藍光等不良因子持續累積後對肌膚引起的老化問題。通過促進微生物群的平衡和多樣性來幫助增強肌膚自身的防禦力，舒緩保濕肌膚、增強彈性，自內部改善，展現細膩膚質。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 美容及機能性食品系列 青春機密膠原飲 順暢纖魔法錠 每日呵護蔓越莓飲 暢護益生菌 兒童成長益生菌 強健藍黃素粉	秉持 L'HERBOFLORE 蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，推出 6 款活力保健食品，給予消費者更多樣的選擇。

(四) 長、短期業務發展計畫

(1) 全台持續穩健拓點

實體通路上將持續積極拓點，提高市場佔有率。過去據點多以北部為主，今後將積極「南向」，拓點至中南部及東部的都會區，開設專門店以及 MIKOBEAUTÉ Spa & Skin Solution 私人美學會館，讓優質商品與服務深入全台；並依據不同商圈特性及需求，打造全新形象門店，滿足商圈需求並提供顧客多樣化的購物體驗。

(2) 線上線下虛實整合，驅動精準商業營運

109 年受疫情影響，百貨商場、書店、餐飲、教育等各類型實體通路發展受限，電子商務已成為各國疫情下少數逆勢成長的通路。本公司掌握新興數位浪潮，近年來積極強化電子商務佈局，旗下四大品牌除實體通路外，也朝線上經營發展，透過建構品牌新官網、一頁式購物網站，持續強化營收規模的成長動能。

事業佈局上，整合線上線下資源串連，佈建全通路經營，達到精準營銷驅動業績成長。透過多元經銷管道，也讓消費者能透過門市體驗、品牌官網和 FB 粉絲團等渠道與品牌多次互動，提高對品牌的黏著度。

(3) 建立全方位健康美容產業鏈

自成立以來，霏方國際秉持著「美創、科學、心價值」的經營理念，以打造「華人第一美容保養集團」為願景。近年來致力打造由內而外的美麗健康事業線，除了現有的保養品、保健品外，也跨足醫美、抗衰老產業，從產品、服務、療程提供全方位的會員服務。未來也將邀請更多國內、外知名醫生加入醫美產業進行產業聯盟，打造屬於霏方國際集團完整的「健康美容產業鏈」，將集團推向全球美容業最具影響力之領導地位！

(4) 看好國內觀光發展，持續拓展休閒產業銷售渠道

儘管國際觀光人次驟降且狀況仍然相當嚴峻，但所幸台灣於疫情控制狀況良好，自 109 年中起，許多大型市場的國內觀光持續成長。本公司看好國內旅遊市場發展，將規劃於大型觀光園區設立新的銷售據點，配合各休閒園區特色，打造形象特色店，透過多元的銷售渠道，提供品牌能見度，進一步帶動業績成長。

(5) 成為實現創業夢的最佳夥伴

在自媒體發達的時代，經營「粉絲經濟」不再只是明星的專利，利用在社群累積起來的人氣和口碑轉換成品牌，並發揮各自優勢成功發展出能夠變現的自我品牌，為自己開拓多個選擇和出路，成為時下最盛行的商業模式。

然而，創業需要充足的資本，也非人人都有能力開展自己的 D2C (Direct to Consumer) 業務，由構思、設計，到生產都必須經過不同的規劃並尋找合適的合作方，可謂困難重重。霏方國際擁有 20 年的專櫃美容保養、保健品開發及銷售經驗，有專業的產品研發、行銷、培訓團隊，能協助有志創業者透過代客設計產品、成分配方及生產包裝，協助客戶開發自有品牌，成為實現創業夢的最佳夥伴。

(6) 立足台灣放眼國際

展望未來，除持續深耕台灣市場外，本公司也將透過全球經銷代理平台「蕾舒翠®PLUS」，深耕兩岸美容市場，並積極布局歐美及東南亞市場，擴大產品銷售的市佔率與品牌知名度的提升，成就深耕台灣、跨足國際的事業版圖。

伍、營運概況

二、市場及產銷狀況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	年度	109 年度		108 年度	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)
台灣		848,347	99.82	1,062,028	99.81
其他		1,506	0.18	2,068	0.19
合計		849,853	100.00	1,064,096	100.00

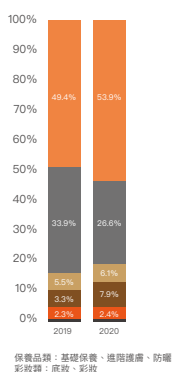
2. 市場占有率

美妝行銷總研 (CMRI) 針對疫情嚴峻的 2020 年進行洞察與分析，發布 2020 美妝產業趨勢報告，其中尤以跟疫情相關的影響最大，「彩妝關注下降已成定局，且短期不會停止」、「整體市場消費力足夠，大眾轉為關注保養品且趨向精緻化」、「疫情緊張，消費者更著重於個人形象的塑造」。

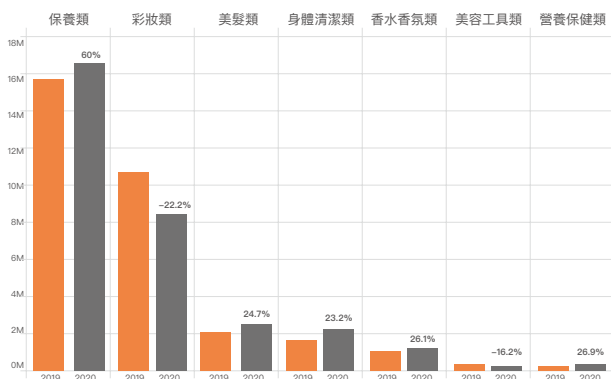
臉部彩妝自 2020 年初疫情爆發起，關注度直線下滑，全年度下降 22%！直至台灣疫情穩定後，彩妝類仍是回升緩慢，2019 年關注度最高的粉底也被「保養精華」取代，消費者最愛看的唇彩關注更是跌出前 5 名。相對在「隔離霜」與「蜜粉」的成長卻是相當明顯，而「眼周彩妝」（如眼、睫、眉彩等）也是相對受疫情影響小，顯示大眾在防疫期間，對彩妝的需求產生大幅度轉變。

臉部保養類別也因應戴口罩影響，關注大幅增長。CMRI 觀察指出，由於消費者肌膚過敏、長痘痘等頻率增加，重點保養關注度居高不下，能舒緩臉部「敏感」狀況，「抗痘」、「修護」、「緊致毛孔」等產品更加吸引消費者，顯示消費者對於個人臉部保養需求更高，且逐漸趨向精緻化。

各類別關注度佔比



各類別關注度年度比較



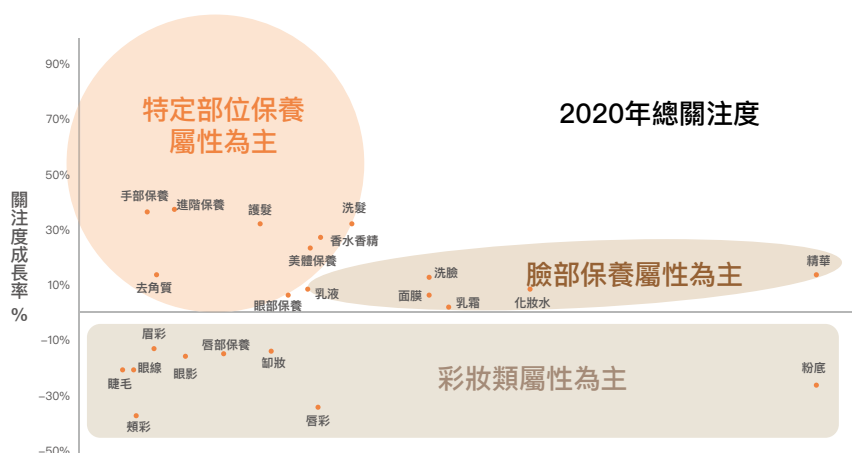
彩妝關注度大幅下滑 22%，其餘屬性皆關注度皆為成長狀態。
圖 / CMRI 提供

在整體市場關注度並無降低情況下，CMRI 從數據中發現，「美髮」、「身體保養」與「香水香氛」等屬性在疫情嚴峻期間，整體關注逆勢高飛，成長超過 20%，顯示個人護理已不單僅關心臉部肌膚，

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

更延伸至全身上下。尤其在疫情緊張的氛圍下，消費大眾在 2020 開始更著重個人外型的氣質與形象塑造。

CMRI 建議，在彩妝市場黯淡的疫情警戒期，在臉部保養可針對口罩痘或敏感狀況做強調；臉部彩妝雖有眾多屬性呈現關注度下滑的趨勢，卻可以將重點放在逆勢成長的「定妝」以及配戴口罩也不會影響的「眼睫眉彩」產品，在無時無刻與口罩共存的情況下依然能保持美麗，以符合消費者期待；而在身體護理的部分，消費者亦開始關注許多細節之處，如髮品、香氛、身體保養等，都是在疫情期間具有很大成長潛能的屬性。



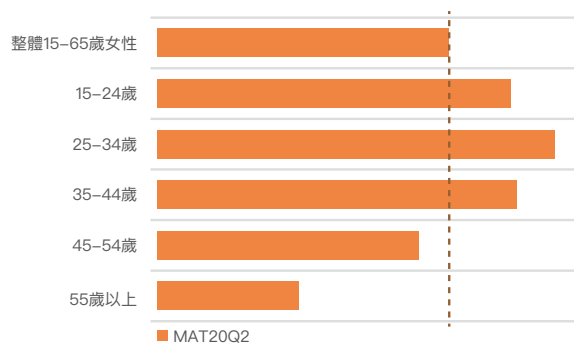
疫情期間臉部保養關注度成長率 10-15%，特定保養饒富成長性，彩妝類負成長。圖 / CMRI 提供

後疫情時代，百貨與藥妝店則已見買氣漸回溫，而無接觸經濟讓台灣電商通路持續維持雙位數成長，2020 上半年美妝產業電商購物又以 Shopee 蝦皮、Momo 富邦購物網、Facebook 社團購物等成長達 30% 以上；其中電商網購趨動力較特別的是，以往網購多以年輕族群為主，今年因疫情鼓勵居家與保持距離的影響，網購新客已見橫跨各年齡層，如何符合不同年齡層女性的美妝保養需求，什麼樣的文字語氣營造與活動溝通可再創新，並進一步刺激消費，將是電商迎接下半年的連續檔次重要目標。

面臨疫情衝擊下，消費者首選品牌因知名度與品牌可見度較高，積極於多元的媒體接觸點操作，從品牌官網、電商平台、社群購物、評論試用、藥妝店促銷等彈性嘗試，更可於後疫情再拓新一波客源。

EC 平台美妝保養 20H1 CRP 排名		美妝保養 CRP 成長率
1	Brand.com	-7%
2	Shopee	+30
3	Momo	+50
4	Facebook	+48
5	Yahoo	+14

美妝保養線上購物品普及率 %



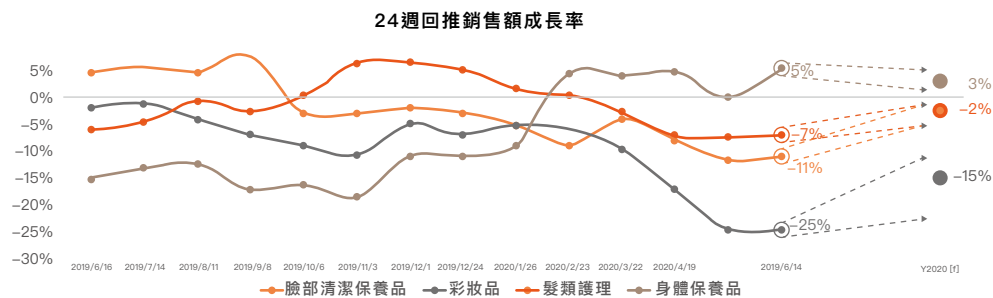
伍、營運概況

儘管面臨新冠疫情的衝擊，但未來疫情一旦降溫，隨著經濟的發展及消費力的提升，長期而言全球化妝品產業及市場前景仍然看好。善於靈活應變、不斷創新的臺灣美妝廠商，在生物與智慧科技的加持下，配合疫情催生的新商業模式與生活型態，跨域合作，整合資源，共同開拓海外市場，提升品牌知名度，肯定仍將再創佳績。

3. 市場未來供需狀況與成長性

2020 上半年疫情直接影響美妝保養市場，根據凱度從消費者端行為數據分析，台灣民生快消品市場於 2020 全年可望守在 2-3% 成長率，目前個人護理品類已漸止跌，而保養品市場進入六月已漸回溫，後疫情時代的保養趨勢回歸基礎清潔、與修護類型保養帶動，預期相關產品將有雙位成長，預期 2020 年全球美妝市場產值將達到 5,000 億美金，並呈現連續十年 4-6% 的成長。

保養品市場進入六月已漸回溫，年底有望逐漸追上上半年業績；彩妝市場仍多變數。
Skincare has gradually upturned since June and is expected to recover the sales of the first half year at the end of the year. Makeup is still changeable.



4. 市場趨勢

資訊爆炸的今天，消費者除了被動灌輸資訊外，也會主動透過各種管道，獲取並比較產品的價格、品質、功效與安全性。他們會關心產品成分，會留意標籤是否清晰明瞭，有沒有安全保證；消費者對天然美容成分概念意識抬頭，品牌將通過生物和醫學科技來提升天然成分的濃度、效果和影響力。

網路發達的今天，影音平臺有許多意見領袖會提供產品評價。以前是從上到下由供應商來教育消費者，現在反而是要往回推，根據消費者的需求來開發產品。

美妝部落客在 YouTube 教學分享和在 Instagram 上分享最喜歡的保養產品，這些都改變著消費者得知新產品和與品牌互動的方式。近年來，許多美妝品牌已經將落伍的傳統廣告拋於腦後，轉而聘請可以影響行銷和品牌的代言人。

同時，社交平台亦成為購物平台，消費者可以直接看到貼文後從應用程式購買其商品，像是 Instagram Shopping 和 Pinterest's 購物程式 Pins 等功能，消費者看到喜歡的商品，即可點擊來了解更多資訊並選取購買。

隨著消費者越多元地定義個性化美感，品牌開始出現不再區分年齡、性別的訴求與消費者溝通。簡單地銷售招牌式明星商品的時代已經結束，品牌從企業文化與精神必須如同消費族群一樣，更鮮明

MIKOBEAUTÉ

ANNUAL REPORT 2020

地展現品牌哲學、個性和理念，這對於超過 40% 習慣在網路平台購買美妝商品的消費族群極為重要。數位科技和社群平台大大地影響消費者的購買慾望，和對商品的好感度與接受度，社群平台的分享與臨櫃諮詢的美妝體驗同等重要。

5. 競爭利基

(1) 持續擴大產品線

新品開發重點從美容保養延伸至整個大健康產業；並持續結合全球保養產業頂尖合作夥伴、與國內外頂尖實驗室合作，以期開發更多符合消費者需求之保養品與保健營養品，並提升公司產品品質與差異化，以增加產品之競爭力。

(2) 虛實整合創造全通路銷售優勢

強化電子商務佈局，增加線上銷售滲透率，持續擴大營收規模的成長動能；並進一步落實實體通路及和線下資源的整合，以提升整體營運規模。

(3) 加大社群行銷力道

電商產業進入戰國時代，經營粉絲團或與 KOL、直播主合作的社群行銷，已成為兵家必爭的商機。霏方國際將持續加大社群行銷力道，邀請名人、KOL 見證與分享，並透過多元行銷活動，與消費者建立了信任感，增強品牌識別度，提供創新、豐富的消費體驗。

(4) 深化會員服務及經營

透過 CRM 系統大數據分析，提供符合會員需求的產品及服務。

(5) 品牌門店及 SPA 美膚中心持續拓點

為迎來集團 20 週年，霏方國際於 109 年起開始進行門店改裝計畫，envie de neuf (EDN) 茵蝶、NU⁺derma 新德曼、L' HERBOFLORE 蕾舒翠三品牌皆進行形象門店改造，強化品牌形象並優化空間氛圍，藉此滿足消費者求新求變之消費型態，提升顧客體驗及優化會員經營。同時穩健經營百貨專櫃、持續拓展街邊店，讓優質商品與服務深入全台，持續增加中南部營業據點，透過增加美療師及護膚床數，用服務來增加在地顧客的黏著度。

6. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 市場未來具成長性

分析亞太地區，預估 2019 至 2022 年印尼、馬來西亞、越南、印度、中國大陸及菲律賓的美妝市場，每年分別成長 11.9%、9.8%、9.0%、8.7%、8.5% 及 7.5%。其中中國大陸及印度美妝市場較具規模，2019 市場價值分別超過 588 億美元及 145 億美元。隨著中國大陸 GDP 成長，富裕人口增加，預估對於保養品的潛在需求及消費能力也持續增強，本公司的自有品牌係以華人膚質做為品牌發想，貼進華人消費思維，借由同文同種的文化涵養，易於發揮產品的廣告行銷方式進入大陸市場。

伍、營運概況

- B. 複合多功的多媒體平台及多元化銷售管道
消費者購買管道的多元，保養品銷售管道也由百貨公司推進到開架通路，由實體店面變成電子商務平台，本公司銷售通路為百貨公司為主，通路成本相對較高且消費者族群以逛街人口為主，透過複合實體通路及電子通路，擴大消費者的母體，另外減少通路成本的支出，增強獲利的空間。另，本公司於各大重要商圈成立的美容護膚中心，鎖定金字塔頂端消費者，提供頂級護膚療程，開拓新的營運模式，以期打開品牌知名度創造銷售佳績。
- C. 抗老化市場廣大
根據美國 Transparency Market Resaerch 2015 年調查報告指出，全球抗老產品市場十年內之複合年均增長率為 7.8%，預估市場規模可達 1,917 億美元，抗老化產品的全球市場，隨著全世界的人口的高齡化，相關抗老保養保健產品需求提升，利基性產品的拓展市占率相對變得重要，本公司主要產品線皆有抗老之品項，透過有效的營銷策略，有利於加大力度攻佔市場。
- D. 氣候與環境改變，敏感肌膚比例遽增
氣候變遷加上環境汙染等影響，導致肌膚出現敏感現象的人愈來愈多，加上醫美微整療程日漸盛行，術後肌膚敏感者也隨之增加，對於兼具低敏感、無刺激且高效能的專業保養品使用需求大幅提升，是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。

(2) 不利因素與因應對策

- A. 百貨專櫃員工流動
百貨專櫃員工為本公司重要的人力資源，其養成課程包含公司眾多產品解說、保養專業知識、美容基礎操作、進階美容技能等，惟百貨公司專櫃行業需長時間站立提供服務的特性，易使從業人員因時間及體力負荷致使流動率偏高，或會導致百貨專櫃員工服務參差不齊。為維持服務品質，需建立完善的教育制度。
因應措施：
本公司於總公司成立教育訓練中心，製定一系列之教育訓練，針對百貨專櫃從業人員建立系統性的養成規劃，內容涵蓋皮膚學、營養學、產品學、顧客心理學、銷售話術訓練、自信訓練、儀態訓練、口語訓練、正向心理學及相關激勵性課程等，以完善之教育訓練，維持本公司服務品質。
- B. 美容保養品百家爭鳴，競爭日益激烈
美容保養品商機龐大品牌林立，使愛美的女性有多種的選擇，在如此競爭激烈的環境中，競爭手法更是花招百出，各家廠商無不用心在提升自己的產品市場占有率，以因應消費者的需求不斷改變。
因應措施：
本公司與全球知名研發實驗室及專利廠商合作，積極創新改良產品與功能，提升產品效能，另加強人才培訓自行提升研發實力，以因應產品變化速度，以期於美容保養品市場上，脫穎而出，贏得消費者之信賴。
另本公司除美容保養品外，亦持續增設美容護膚中心，並增購國際知名護膚儀器，藉由加值服務提升會員對品牌忠誠度及黏著度。

C. 消費行為改變

科技與行動裝置的進步，民眾消費習慣也迎來革新。消費者的購物習慣從線下走向線上。實體通路勢必要開始轉型，提供更多不只是購物的價值，必須滿足消費者在線上、點擊以外的體驗需求。

因應對策：

公司掌握電子商務趨勢，打造社群經濟營銷模式，推動品牌 OMO 全通路，跨足兩岸電子商務，搶攻社交商機。實體通路品牌將架設購物官網，提供消費者 24 小時購物便利性。以社群、KOL 證言等取代傳統的宣傳溝通，打造數位影響力。透過提升服務與會員加值療程，給予顧客購物以外的體驗感受。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為護膚美容保養為主，其用途以女性用於臉部肌膚保養，產品功效以美白、保濕、抗皺及防曬..等為主。

2. 產製過程

本公司產品除透過自主工廠生產製造外，皆委託與通過化妝品 GMP 或 ISO 國際品質系統認證的化妝品大廠來生產製造，產品劑型可分為乳劑（霜類、乳液類）、液劑（精華液、化妝水、洗劑類、眼面膜液、去角質膠）、油膏劑、護唇膏、精油，生產流程如下：

原物料採購 => 半成品生產與調配 => 消毒殺菌與充填作業 => 包裝裝箱 => 檢驗與入庫 => 出貨

(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要原料係為化妝品級或食品級的基礎原料為主。本公司產品所有原料皆與合格的供應商及世界大廠採購，最近三年度主要原料供應情形皆為良好，並未有原物料短缺之情形。本公司對於供應商會持續進行監督及溯源管理，以確保產品質量皆符合公司要求，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性。

伍、營運概況

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

單位：新台幣仟元

	109 年度				108 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	B 公司	12,082	20.70	無	A 公司	13,140	16.94	無
2	A 公司	10,788	18.48	無	B 公司	12,011	15.48	無
3	C 公司	7,578	12.98	無	C 公司	11,474	14.79	無
4	D 公司	4,771	8.17	無	D 公司	8,674	11.18	無
5	F 公司	4,164	7.13	無	E 公司	5,394	6.95	無
6	E 公司	2,468	4.23	無	F 公司	4,424	5.70	無
	其他	16,518	28.31	無	其他	22,467	28.96	無
	進貨淨額	58,369	100.00	無	進貨淨額	77,584	100.00	無

變動分析：

供應商 B 公司、A 公司、D 公司及 E 公司主要係內料廠，為本公司數項產品內料的主要供應商；供應商 C 公司及 F 公司為主要係瓶器廠商，本公司多項產品的瓶器係委由該二家公司生產。本公司為求穩定供貨來源，並顧及分散採購廠商，故單一廠商採購數量及金額均未有比重過大情形。綜上，本公司最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商並無重大變動之情形。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司目前銷售市場以台灣為主，營運模式主係透過百貨經營體系、街邊店、經銷及代理商提供美容服務及產品銷售。本公司銷貨客戶多且分散，即以個人消費者、各地經銷及代理商為主，致單一銷貨客戶佔本公司最近二年度之銷貨淨額比重均未達 10%，故無銷貨集中之風險。

(五) 最近二年度生產量值表及變動分析

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度/生產量值	109 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
保養	註	1,595	111,381	註	1,141	66,484
面膜及修護		2,993	25,942		3,242	28,290
清潔		285	23,122		271	12,643
其他		117	11,570		70	4,356
合計		4,990	172,015		4,724	111,773

註：本公司產品種類繁多，無法合理預估產能

變動分析：

各商品銷售組合差異不大，故兩年度產量及產值無重大變化。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(六) 最近二年度銷售量值表及變動分析

單位：仟 PCS；新台幣仟元

年度/ 銷售量值 主要商品別	109 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
保養	766	596,601	1	683	1,164	671,328	2	700
面膜及修護	1,735	116,049	7	699	3,660	208,076	10	1,095
清潔	194	56,054	0	100	312	105,710	0	93
其他	1,028	79,643	0	24	399	76,914	17	180
合計	3,723	848,347	8	1,506	5,535	1,062,028	29	2,068

變動分析：

各商品類別佔總營收之銷售比重較前期差異不大，內外銷整體比重兩期亦無重大變化。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率資料

單位：人；年；%

年度	108 年度	109 年度	110 年 4 月底
員工人數	592	515	508
平均年歲	31.10	32.37	32.18
平均服務年資(年)	2.42	2.86	2.93
學歷分佈比率 (%)	博士	0	0
	碩士	13	14
	大專	352	274
	高中	210	201
	高中以下	17	26

伍、營運概況

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

1. 公司及工廠環保相關問題，委請專業廠商代為處理申報及相關法律問題的闡釋，並代為與環保局人員溝通與協調環保相關環保事項。
2. 工廠製程汙水依法令規定不得隨意排放，廠內將製程廢水統一蒐集，並委託專業廠商代為清運及處理。
3. 目前法規規定逐步改善鍋爐使用重油或柴油的排放標準，廠內目前已更換為液化石油氣為燃料的鍋爐，其排放標準完全符合法規要求。

(二) 未來因應對策：按相關單位所訂規範持續執行檢測。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施

本公司設立職工福利委員會統籌員工各項福利，提供福利措施包括：員工聚餐、員工旅遊、員工春酒、員工體檢、員工慶生禮金及年節獎金、員工紅利、特殊紀念品、各式點心水果等，同仁並得申請婚喪喜慶、生育補助等各項福利津貼，更有員工教育訓練、各式職工活動等福利措施。此外，另為員工辦理團體保險及旅遊平安險等措施，提供員工更高的生活保障。

2. 員工進修及訓練情形

本公司進修及訓練措施可以區分專櫃人員技能培訓及管理人才培育，分述如下：

A. 本公司著重專櫃人員的專業知識，設有培訓部的專業講師，於新進專櫃人員給予基礎產品知識及禮儀相關課程；通過試用期之專櫃人員，則定期回訓各項產品知識、皮膚學、美體手技等美容課程及測驗美容專業知識，以充份達到本公司對於專櫃美容師專業能力之規範。

B. 針對管理人才，提供不同管理課程及置設有外訓管理辦法，針對不同年資的員工給予外訓課程補助，以提供本公司員工專業技能及管理人才培育；此外並定期委託外訓講師及內部資深行政人員對管理人員進行內訓，以達到員工能力的再提升。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

3. 退休制度與其實施情形

自 94 年 7 月 1 日起實施勞退新制，依勞工退休金條例規定，本公司依勞工退休金條例規定每月提撥不得低於勞工每月工資 6% 至勞工退休金帳戶，並依退休金條例及本公司人事管理辦法之相關規定，據以辦理退休事宜。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

依據相關法令規定，定期召開勞資會議，並依照勞動契約、工作規則及各項管理規章辦法辦理，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益。本公司自成立以來勞資關係和諧，積極建立雙向及開放之溝通方式，尚無重大勞資糾紛及損失之情事發生。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計，應說明無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代工合約	A 公司	107/1/1~112/12/31	產品委託製造合約書	自動續約
租賃合約	B 公司	105/05/16~110/05/15	本公司租賃之辦公室	無
租賃合約	C 公司	109/7/11~112/7/10	本公司租賃之廠房	無
租賃合約	D 公司	109/9/1~110/8/31	本公司租賃之商品倉庫	自動續約
租賃合約	E 公司	109/2/1~112/1/31	本公司租賃之倉庫	無

6

財務概況

MIKOBEAUTÉ



陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

1. 簡明資產負債表國際財務報告準則（合併）

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註 1)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
流動資產	-	-	-	702,105	700,739
不動產、廠房及設備	-	-	-	40,597	36,238
無形資產	-	-	-	5,308	9,181
其他資產	-	-	-	83,484	101,594
資產總額	-	-	-	831,494	847,752
流動負債	分配前	-	-	178,549	173,356
	分配後	-	-	205,597	203,702(註 2)
非流動負債	-	-	-	26,616	33,011
負債總額	分配前	-	-	205,165	206,367
	分配後	-	-	232,213	236,713(註 2)
歸屬於母公司業主之 權益	-	-	-	626,329	641,385
股本	-	-	-	219,900	219,900
資本公積	-	-	-	247,860	247,860
保留盈餘	分配前	-	-	158,688	173,720
	分配後	-	-	131,640	143,374
其他權益	-	-	-	-119	-95
庫藏股票	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	-	-	626,329	641,385
	分配後	-	-	599,281	611,039(註 2)

註 1：本公司 105-107 年度未編製合併財報。

註 2：係 110 年 3 月 25 日董事會決議之金額。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 簡明 資產負債表 國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	
流動資產	526,449	802,911	753,029	693,433	678,673	
不動產、廠房及設備	5,838	23,735	26,027	40,597	36,173	
無形資產	3,464	3,036	3,526	5,254	8,662	
其他資產	8,616	8,329	26,201	91,124	122,937	
資產總額	544,367	838,011	808,783	830,408	846,445	
流動負債	分配前	157,655	184,347	182,635	177,463	172,049
	分配後	287,055	319,847	270,595	204,511(註)	202,395(註)
非流動負債	88	-	258	26,616	33,011	
負債總額	分配前	157,743	184,347	182,893	204,079	205,060
	分配後	287,143	319,847	270,853	231,127(註)	235,406(註)
歸屬於母公司業主之 權益	386,624	653,664	625,890	626,329	641,385	
股本	200,000	219,900	219,900	219,900	219,900	
資本公積	23,280	249,324	248,276	247,860	247,860	
保留盈餘	分配前	163,344	184,440	157,714	158,688	173,720
	分配後	33,944	48,940	69,754	131,640	143,374(註)
其他權益	-	-	-	-119	-95	
庫藏股票	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	386,624	653,664	625,890	626,329	641,385
	分配後	257,224	518,164	537,930	599,281	611,039(註)

註：係 110 年 3 月 25 日董事會決議之金額。

陸、財務概況

3. 簡明綜合損益表 國際財務報告準則（合併）

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	-	-	-	1,064,096	849,853
營業毛利	-	-	-	890,604	674,453
營業損益	-	-	-	109,493	60,097
營業外收入及支出	-	-	-	2,896	(1,862)
稅前淨利	-	-	-	112,389	58,235
繼續營業單位本期 淨利	-	-	-	88,934	42,080
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	88,934	42,080
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	(119)	24
本期綜合損益總額	-	-	-	88,815	42,104
淨利歸屬於母公 司業主	-	-	-	88,934	42,080
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	-	-	88,815	42,104
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	-	-	-	4.04	1.91

註：本公司 105-107 年度未編製合併財報。

MIKOBÉAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

4. 簡明綜合損益表 國際財務報告準則（個體）

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註)				
	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
營業收入	818,992	1,005,225	990,815	1,064,096	852,722
營業毛利	698,491	866,440	848,097	890,604	672,042
營業損益	174,322	184,898	132,285	111,523	70,745
營業外收入及支出	1,350	(2,830)	3,616	866	(12,522)
稅前淨利	175,672	182,068	135,901	112,389	58,223
繼續營業單位本期 淨利	143,899	150,496	108,774	88,934	42,080
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	143,899	150,496	108,774	88,934	42,080
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	(119)	24
本期綜合損益總額	143,899	150,496	108,774	88,815	42,104
淨利歸屬於母公司 業主	143,899	150,496	108,774	88,934	42,080
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	143,899	150,496	108,774	88,815	42,104
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	7.19	7.28	4.95	4.04	1.91

陸、財務概況

(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報告之影響：無。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
105	資誠聯合會計師事務所	張淑瓊、林鈞堯	無保留意見
106	資誠聯合會計師事務所	張淑瓊、林鈞堯	無保留意見
107	資誠聯合會計師事務所	張淑瓊、林鈞堯	無保留意見
108	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、游淑芬	無保留意見
109	資誠聯合會計師事務所	林鈞堯、游淑芬	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 採用國際財務報告準則(合併)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註)				
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	-	-	-	24.67	24.34
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	-	-	-	1543.07	1952.12
償債能力	流動比率(%)	-	-	-	393.23	404.22
	速動比率(%)	-	-	-	342.39	347.82
	利息保障倍數	-	-	-	151.95	54.72
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	5.75	6.44
	平均收現日數	-	-	-	63	56
	存貨週轉率(次)	-	-	-	2.45	2.29
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	13.00	31.53
	平均銷貨日數	-	-	-	149	159
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	-	-	31.94	22.12
	總資產週轉率(次)	-	-	-	1.30	1.01
獲利能力	資產報酬率(%)	-	-	-	10.87	5.12
	權益報酬率(%)	-	-	-	14.20	6.64
	稅前純益占實收資本比率(%)	-	-	-	51.11	26.48
	純益率(%)	-	-	-	8.36	4.95
	每股盈餘(元)	-	-	-	4.04	1.91
現金流量	現金流量比率(%)	-	-	-	64.36	69.51
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	125.24	120.29
	現金再投資比率(%)	-	-	-	4.12	14.15
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	4.13	8.52
	財務槓桿度	-	-	-	1.01	1.02

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明(增減變動達20%以上或性質特殊者):

- 長期資金占不動產、廠房及設備比率:
109 年度法定盈餘公積及未分配盈餘增加, 致該比率上升。
- 利息保障倍數:
因 109 年度適用 IFRS16 而增加利息費用, 致利息保障倍數下降。
- 應付款項週轉率:
109 年度應付政策並無重大改變, 惟年底餘額較低, 故應付週轉率提高。
- 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率:
因 109 年度營業收入下降以致該二項比率下降。
- 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘:
因 109 年度營業收入下降以致獲利能力相關比率下降。
- 現金再投資比率:
109 年度分配 108 年度現金股利較去年度大幅減少, 致該比率上升。
- 營運槓桿度:
因 109 年度營業收入減少較變動成本與費用減少幅度大, 致營運槓桿度提升。

註: 本公司 105-107 年度未編製合併財報。

陸、財務概況

(二) 採用國際財務報告準則(個體)

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	28.98	22.00	22.61	24.58	24.23
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	6,624.05	2,754.01	2,405.76	1,543.07	1955.62
償債能力	流動比率(%)	333.92	435.54	412.31	390.75	394.46
	速動比率(%)	291.78	404.42	373.19	339.72	341.82
	利息保障倍數	-	-	9,061.07	151.95	54.71
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.66	5.74	5.06	5.75	6.42
	平均收現日數	64	64	72	63	56
	存貨週轉率(次)	2.04	2.41	2.47	2.45	2
	應付款項週轉率(次)	5.64	7.81	9.19	13.00	32.48
	平均銷貨日數	179	152	148	149	182
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	137.81	67.98	39.82	31.94	22.21
	總資產週轉率(次)	1.75	1.45	1.20	1.30	1.02
獲利能力	資產報酬率(%)	30.80	21.77	13.21	10.92	5.12
	權益報酬率(%)	43.24	28.93	17.00	14.20	6.64
	稅前純益占實收資本比率(%)	87.84	82.80	61.80	51.11	26.48
	純益率(%)	17.57	14.97	10.98	8.36	4.93
	每股盈餘(元)	7.19	7.28	4.95	4.04	1.91
現金流量	現金流量比率(%)	98.11	93.05	45.34	65.87	77.67
	現金流量允當比率(%)	331.21	168.81	122.78	125.62	123.53
	現金再投資比率(%)	26.74	4.43	(8.13)	4.42	18.33
槓桿度	營運槓桿度	1.97	2.26	3.02	4.07	7.36
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.01	1.02

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明(增減變動達20%以上或性質特殊者):

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率：
109 年度法定盈餘公積及未分配盈餘增加，致該比率上升。
2. 利息保障倍數：
因 109 年度適用 IFRS16 而增加利息費用，致利息保障倍數下降。
3. 應付款項週轉率：
109 年度應付政策並無重大改變，惟年底餘額較低，故應付週轉率提高。
4. 不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率：
因 109 年度營業收入下降以致該二項比率下降。
5. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘：
因 109 年度營業收入下降以致獲利能力相關比率下降。
6. 現金再投資比率：
109 年度分配 108 年度現金股利較上年度大幅減少，致該比率上升。
7. 營運槓桿度：
因 109 年度營業收入減少較變動成本與費用減少幅度大，致營運槓桿度提升。

財務比例計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項 包括應收帳款與因營業而產生之應收票據 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 包括應收帳款與因營業而產生之應收票據 餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項 包括應付帳款與因營業而產生之應付票據 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 包括應付帳款與因營業而產生之應付票據 餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數 (註 1)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利。
- (3) 現金再投資比率 = 營業活動淨現金流量 - 現金股利 不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金。 (註 2)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = 營業收入淨額 - 變動營業成本及費用 / 營業利益 (註 3)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / 營業利益 - 利息費用。

註 1：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註 3：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 4：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

陸、財務概況

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

滯方國際股份有限公司

審計委員會同意報告書

本審計委員會同意並經董事會決議本公司民國 109 年度合併財務報表及個體財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司民國 109 年度合併財務報表及個體財務報表剛經董事會委任資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。

本審計委員會負有監督本公司財務報導流程之責任。

簽證會計師簽證本公司民國 109 年度合併財務報表及個體財務報表，與本審計委員會溝通下列事項：

- 1、簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
- 2、簽證會計師向本審計委員提供該等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，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
- 3、簽證會計師與本審計委員會就關鍵查核事項溝通中，決定有須於查核報告中溝通之關鍵查核事項。

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司民國 109 年度合併財務報表及個體財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，均符合相關法令規定，爰依公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

滯方國際股份有限公司民國 110 年股東常會

審計委員會召集人：陳冠舟



中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 2 5 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：詳請參閱第 130 頁至第 181 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：詳請參閱第 182 頁至第 231 頁。

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

7

財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

MIKOBÉAUTÉ



柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

一、財務狀況

公司最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響及未來因應計畫。

(一) 財務狀況採用國際財務報告準則 (合併)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	109年度	108年度	增減變動	
				金額	%
流動資產		700,739	702,105	(1,366)	(0.19)
不動產、廠房及設備		36,238	40,597	(4,359)	(10.74)
無形資產		9,181	5,308	3,873	72.97
其他資產		101,594	83,484	18,110	21.69
資產總額		847,752	831,494	16,258	1.96
流動負債		173,356	178,549	(5,193)	(2.91)
非流動負債		33,011	26,616	6,395	24.03
負債總額		206,367	205,165	1,202	0.59
股本		219,900	219,900	0	0.00
資本公積		247,860	247,860	0	0.00
保留盈餘		173,720	158,688	15,032	9.47
其他權益		(95)	(119)	24	(20.17)
權益總額		641,385	626,329	15,056	2.40

重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：

1. 無形資產增加：主係因109年度軟體開發程式增加所致。
2. 其他資產/資產總額/非流動負債增加：主係因109年使用權資產與租賃負債增加所致。
3. 其他權益減少：主係因109年當年累積換算調整數減少所致。
4. 保留盈餘/權益總額增加：主係因109年度法定盈餘公積及未分配盈餘增加所致。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二) 財務狀況採用國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	109年度	108年度	增減變動	
				金額	%
流動資產		678,673	693,433	(14,760)	(2.13)
不動產、廠房及設備		36,173	40,597	(4,424)	(10.90)
無形資產		8,662	5,254	3,408	64.86
其他資產		122,937	91,124	31,813	34.91
資產總額		846,445	830,408	16,037	1.93
流動負債		172,049	177,463	(5,414)	(3.05)
非流動負債		33,011	26,616	6,395	24.03
負債總額		205,060	204,079	981	0.48
股本		219,900	219,900	0	0.00
資本公積		247,860	247,860	0	0.00
保留盈餘		173,720	158,688	15,032	9.47
其他權益		(95)	(119)	24	(20.17)
權益總額		641,385	626,329	15,056	2.40
重大變動項目說明(前後期變動達20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：					
1. 流動資產減少：主係因109年度應收帳款減少所致。					
2. 其他資產/資產總額/非流動負債增加：主係因109年使用權資產與租賃負債增加所致。					

(三) 最近二年度財務狀況重大變動之影響及未來因應計劃：

上述最近二年度財務狀況之變動對本公司並無重大影響，未來營運活動所產生之營運資金將足以支應本公司未來營運之需求。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

(一) 經營結果分析表採用國際財務報告準則 (合併)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	109 年	108 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		849,853	1,064,096	(214,243)	(20.13)
營業成本		175,400	173,492	1,908	1.10
營業毛利		674,453	890,604	(216,151)	(24.27)
營業費用		614,356	781,111	(166,755)	(21.35)
營業利益		60,097	109,493	(49,396)	(45.11)
營業外收入及支出		(1,862)	2,896	(4,758)	(164.30)
稅前利益		58,235	112,389	(54,154)	(48.18)
所得稅費用		16,155	23,455	(7,300)	(31.12)
本期淨利		42,080	88,934	(46,854)	(52.68)

重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)：

1. 營業收入增加：主係因 109 年度疫情影響，以致營業收入減少。
2. 營業毛利減少：主係因 109 年度透過加大促銷活動以及增設護膚中心，來減緩疫情影響，以及提升對顧客的服務，使得營業成本率增加，以致營業毛利減少。
3. 營業費用減少：主係因 109 年度在疫情下本公司積極控制營業費用，減少不必要支出。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二) 經營結果分析表採用國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	109 年	108 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		852,722	1,064,096	(211,374)	(19.86)
營業成本		180,680	173,492	7,188	4.14
營業毛利		672,042	890,604	(218,562)	(24.54)
營業費用		601,297	779,081	(177,784)	(22.82)
營業利益		70,745	111,523	(40,778)	(36.56)
營業外收入及支出		(12,522)	866	(13,388)	(15.46)
稅前利益		58,223	112,389	(54,166)	(48.20)
所得稅費用		16,143	23,455	(7,312)	(31.17)
本期淨利		42,080	88,934	(46,854)	(52.68)
重大變動項目說明(前後期變動達 20%以上，且絕對變動金額達新台幣一仟萬元者)： <ol style="list-style-type: none"> 營業收入增加：主係因 109 年度疫情影響，以致營業收入減少。 營業毛利減少：主係因 109 年度透過加大促銷活動以及增設護膚中心，來減緩疫情影響，以及提升對顧客的服務，使得營業成本率增加，以致營業毛利減少。 營業費用減少：主係因 109 年度在疫情下本公司積極控制營業費用，減少不必要支出。 					

(三) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計劃

1. 預期銷售數量與其依據

本公司係考量美妝時尚潮流、市場環境、產能規劃及過去經營成果訂定年度目標。另因美妝保養科技日新月異，且流行品項及銷售模式日趨多元，為因應市場之多元發展，本公司除致力開發新產品外，同時積極拓展各項銷售通路並不斷推出創新之行銷策略，藉以提升旗下各項品牌之競爭力，預期未來本公司營運狀況將穩定成長。

2. 對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無重大影響。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	109 年度	108 年度	增(減)金額
營業活動		112,292	114,923	(2,631)
投資活動		(24,416)	(46,052)	21,636
籌資活動		(53,336)	(100,535)	47,199
匯率變動對現金之影響		23	(148)	171
淨現金流入(流出)數		34,563	(31,812)	66,375
現金流量變動情形分析：				
1.營業活動：淨現金流入減少，主要係應收帳款收回數增加。				
2.投資活動：淨現金流出減少，主要係109年度取得不動產、廠房及設備金額小於108年度。				
3.籌資活動：淨現金流出減少，主要係109年度發放現金股利金額小於108年度。				

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司無現金流動性不足之虞。

(三) 未來一年 (110 年度) 現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年來自營運活動淨現金流量(2)	預計全年來自投資活動淨現金流量(3)	預計全年來自融資活動淨現金流量(4)	預計現金剩餘(不足)數額 (5)=(1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
140,748	127,536	(46,000)	(30,346)	191,938	無	無
1.未來一年現金流量變動情形分析						
A.營業活動流入：預計110年度營收持續成長，獲利穩定增加所致。						
B.投資活動流出：預計持續拓展門店，設立子公司，增添固定資產所致。						
C.籌資活動流出：預計發放現金股利所致。						
2.預計現金流量不足額之補救措施及流動分析：本公司最近年度尚無現金流量不足之虞。						

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：

本公司未來資本支出主要係 門店裝潢之租賃改良物及機器設備，資金來源為營運活動之淨現金流入款。

(二) 重大資本支出對財務業務之影響：

預期提升公司 營業規模及生產 產能，有助於提升營業收入。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

單位：新台幣仟元

轉投資公司	原始投資金額	政策	本期損益	本期認列投資損益	說明	改善計畫
露曼國際股份有限公司	30,000	開拓零售電商市場	(13,369)	(13,369)	109 年度係社交電商業務未達營運目標以致虧損	1.積極增設通路經銷商·增加銷售渠道
Shine Style Ltd.	8,768	投資控股	(3,807)	(3,807)		
Jumbo Hope Ltd.	2,302	投資控股	(212)	(212)		
上海露曼生物科技有限公司	4,427	開拓大陸跨境電商市場	(3,798)	(3,798)		
未來一年投資計畫： 將於露曼國際及上海露曼調整營運模式為經銷代理以達規模效益。						

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

A. 對公司損益之影響

合併公司主要投資於國內公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年度其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失分別增加或減少 \$280 仟元。

合併公司未有投資及舉借借款，故未有借款利率風險之暴險。利息收入則係閒置資金依銀行存款利率計算而生，本公司 109 年度及 108 年度之利息收入分別為 2,722 仟元及 3,332 仟元，佔稅前淨利分別為 4.67% 及 2.96%，對公司損益影響極小。

B. 具體因應措施

合併公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，合併公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

合併公司與往來銀行信用關係良好，財務結構穩健，利率水準尚有良好的範圍以內，另外本公司定期評估銀行各項專案存款利率，且隨時觀察金融市場利率變化對合併公司資金之影響，預期未來利率變動對合併公司營運及損益尚不致有重大影響。

2. 匯率變動

A. 對公司損益之影響

合併公司主要營運主體係以台灣為主，銷售客戶係以新台幣計價，而進貨亦係以新台幣計價，合併公司 109 年度及 108 年度兌換（損）益淨額分別為 (2,321) 仟元及 (788) 仟元，佔本公司營業收入淨額之比重約為 (0.27%) 及 (0.07%)，佔稅前淨利則分別為 (3.99%) 及 (0.70%)，因佔合併公司營業收入及稅前淨利比重不大，預期匯率對合併公司損益尚不致產生重大影響。

B. 具體因應措施

財務部門與金融機構保持密切關係，持續觀察匯率變動情形，充份掌握國際間匯率走勢及變化訊息，以隨時就匯率波動所產生之影響應變，並在現貨市場靈活調節外幣部位。

3. 通貨膨脹

A. 對公司損益之影響

最近年度及截至年報刊印日止，本公司與供應商保持良好合作關係，且並無顯著之通貨膨脹情形產生，過去之損益亦無因通貨膨脹而產生重大影響。

B. 具體因應措施

合併公司密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，未來將持續密切觀察物價指數變化情形，研判通貨膨脹對合併公司之影響，適時調整產品售價及原物料庫存量，以因應通貨膨脹所帶來之壓力。

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

合併公司一向秉持專注本業及務實原則經營事業，財務政策以穩健保守為原則，並無從事高風險、高槓桿之投資業務。合併公司已訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等作業辦法，作為合併公司從事相關行為之遵循依據。截至年報刊印日止，合併公司尚無進行高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、為他人背書保證及衍生性商品交易之情事。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

本公司建有會員資料庫，透過數據分析定期搜集市場消費之資訊及顧客喜好，另由業務人員反饋顧客意見，與市場調查研究分析，再透過委外廠商或研發人員產製，預計未來研發工作目標如下：

A. 積極開發多樣化高機能保養品、擴大產品線

化妝品市場競爭激烈，消費者喜好需求變化大，除了現有利基性產品滿足現有主顧客外，秉持一貫的「專業」、「簡單」、「高效」、「高品質」的核心理念，持續開發適合各年齡層、不同需求的各類護膚保養產品，擴展現有產品線之應用範圍，加大市場占有率。

B. 加大力度開發美容暨機能性食品

近年隨著健康意識抬頭以及生活型態改變，保健食品（亦稱機能性食品）正頻繁出現在我們的日常飲食並可能成為一種飲食習慣。需方 104 年即注意到消費者未來對美容保健食品的需求趨勢，即陸續投入美容保健食品的開發。去年更因跨足線上新零售通路，推出 6 款保健食品，包含美容、美體、營養等三大類產品線，觸及消費者更多日常需求，讓消費者更加輕鬆達到「內在養護外在美顏」。未來將持續擴大三大類保健食品的品項，除了與知名生技大廠合作，也計畫取得國、內外各大獎項和認證，並拓展市場至中國大陸。

C. 有效性成分、專利性成分與技術之運用

持續不斷地的趨勢研究、國際創新、專利活性成分的運用，例如肌膚仿生成分、科技修護成分、植物 STEM CELL 科技成分等，並結合新的生產技術研發新劑型與配方，使需方一直以來持續成功開發出許多優質口碑產品。去年（109 年）推出的「鑽彩系列」即運用了傳導包覆技術以及植物細胞科技成分，並領先將最新的肌膚保養顯學 — 肌膚益生菌研究 -- 運用到護膚品配方。獨家益菌賦活配方、優異品質及出眾護膚效果讓「鑽彩系列」自推出起一年內即斬獲國內外眾多品質、美妝評鑑大賞獎項肯定。

D. 低敏安全配方之開發

因近年持續的投入，多數產品已優化為低敏配方，並於合理性質量安全的準則下，持續完成以溫和替代性原料減少致敏因素較高的防腐劑，更加提升產品的安全度與消費者信賴感。秉持深化產品安全配方的理念，回應消費者對產品安全的需求，將「SAFETY FIRST」進一步升級為「SAFETY with EFFICACY CLAIM」，兼具安全與效果。

E. 產品效能及安全性測試

持續與第三方檢驗機構合作，對產品配方之有效性、安定性以及安全性等方面進行效能評估測試及檢驗，確保產品安全。去年（109 年）推出的「鑽彩系列」即委託國外第三方檢測機構進行產品貼膚測試以及效能驗證。所有品牌產品皆遵守 12 大品質安全標準。

F. 深化與國內外研究實驗室之研究與開發

與日本以及歐洲地區化妝品實驗室以及國際檢測機構進行產品合作開發，持續研發出符合女性消費者期待的獨特優質產品。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

2. 預計投入研發費用

本公司產品研發乃與國內外知名 OEM 廠，尤其化粧品產業領導大國，如法國、日本等地國際大廠及其研發團隊合作開發。運用各大廠研發實驗室對於取得最新產業趨勢、特殊專利製程、有效性成分的深度、廣度與速度皆優於台灣本地的優勢，縮短與歐、日等國美妝產業的時間差距，更快速推出高端優質的產品。研發費用係包含在產品整體生產與採購成本。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司日常營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情形，蒐集相關資訊提供經營階層決策參考，以調整本公司相關營運策略。截至年報刊印日止，本公司並未受國內外重要政策及法律變動而有影響公司財務業務之情形。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司持續投入大量資源研發產品，並隨時注意保養品市場脈動並機動修正研發技術及產品，以推出符合市場潮流之產品，亦隨時觀察未來消費者需要，適當調整公司經營策略。截至年報刊印日止，本公司尚無發生科技改變及產業變化而對本公司財務業務造成重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自設立以來專注於本業經營，遵守相關法令規定，積極強化內部管理與提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係，以持續維持優良企業形象，增加客戶對公司之信任，因此，最近年度及截至年報刊印日止，並無因企業形象改變而造成營運危機之情事，惟企業危機之發生可能對企業產生相當大之損害，故本公司將持續落實各項公司治理要求，以降低企業風險之發生及對公司之影響。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，尚無併購之計畫。惟將來若有併購計畫時，將依本公司「取得或處分資產處理程序」、「防範內線交易管理辦法」等規及相關法令規定，秉持審慎評估之態度，以確實保障公司利益及股東權益。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有擴充廠房之情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

1. 進貨方面

本公司之原物料供應廠商，因產業特性已形成眾多廠商之供應鍊，相對原物料壟斷情形較不易產生，此外本公司除持續與既有供應商建立並維持良好關係外，亦維持數家供應商往來作為彈性議價之策略。本公司未有單一供應商採購金額佔本公司 109 及 108 年度進貨淨額之 20%，故單一供應商對本公司之影響尚不致有重大影響。

2. 銷貨方面

本公司目前銷售市場以台灣為主，營運模式主係透過百貨經營體系、經銷及代理商提供美容服務及產品銷售。本公司積極佈建店鋪至台灣各縣市之百貨公司中，並且開發電子商務、免稅店及經銷商之業務，減少對單一百貨公司銷售通路之依賴。本公司銷貨客戶多且分散，即以個人消費者、各地經銷及代理商為主，致單一銷貨客戶佔本公司最近二年度之銷貨淨額比重均未達 10%，故無銷貨集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，公司董事、監察人及持股超過 10% 之大股東未有移轉本公司之股權之情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二) 訴訟或非訟事件

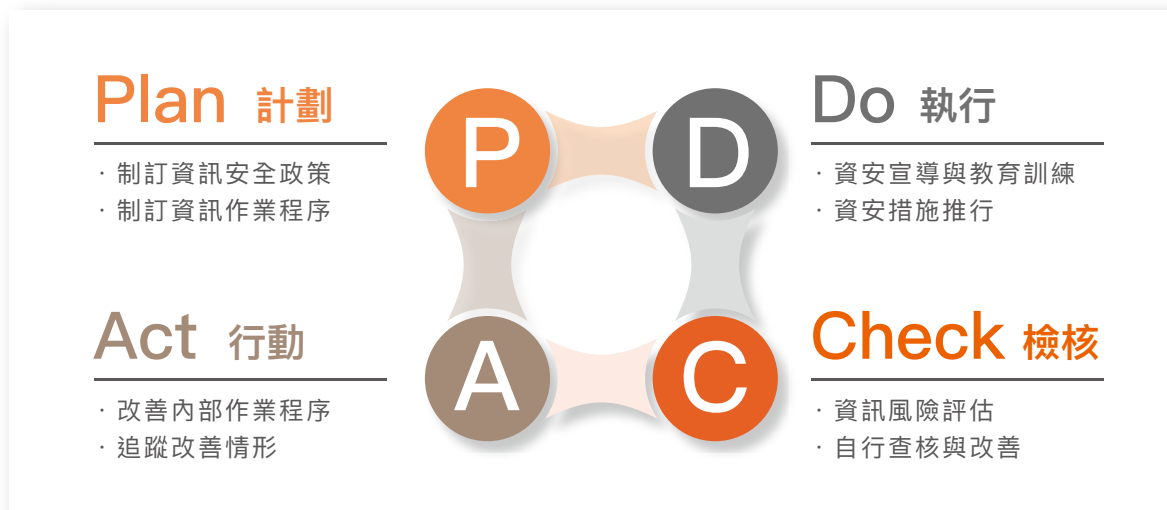
1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 資訊安全風險管理架構

- (1) 本公司資訊安全之權責單位為資訊部，主導資訊安全管理規劃、執行及推動相關事項，並因應組織發展適時調整所需。
- (2) 本公司稽核室為資訊安全監理之督導單位，若經查核發現缺失，旋即要求受查單位提出相關改善計畫，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險。
- (3) 組織運作模式採 PDCA (Plan-Do-Check-Act) 循環管理，確保目標之達成且持續改善。



2. 資訊安全政策

(1) 人員訓練：

資訊部擬不定時進行資安教育訓、演練及宣導，以提高人員對資訊安全之認知及意識，降低人為因素對資訊安全之影響。

(2) 資安管理：

- A. 伺服器及相關設備建置於 20~25°C 之機房，由資訊部負責維運管理，並進行門禁嚴格控管。
- B. 工作站包含 PC、NB、Mac 及各項周邊設備等依業務性質所需妥善配置使用，提供備品以防設備受損影響公司運營。
- C. 各單位因應業務所須使用合法授權之軟體，避免不必要的資訊漏洞產生資安疑慮影響公司運作。
- D. 依不同主機及設備定期檢視並紀錄，當設備故障發生時儘速排除或聯繫廠商緊急處理。
- F. 定期進行資料備份，以因應災害發生時回復正常作業。建立異地備援存放環境，確保資料完整性以備不時之需。
- G. 新資訊系統須經 SIT、UAT 等驗證程序通過後才能正式上線使用，以確保系統準確並且穩定。

MIKOBEAUTÉ

ANNUAL REPORT 2020

運行。

- H. 委外資訊業務審慎評估，相關資訊安全於契約條款明訂要求廠商落實資安管理之責任及相關技術使用。

(3) 網路安全控管

- A. 強制安裝防毒軟體，並隨時更新最新病毒碼、定期掃瞄電腦檔案，作業系統及相關軟體漏洞修補程式保持更新，以確保公司資訊系統正常運作。
- B. 網站須以防火牆及其他安全設施控管外部與內部網路之資料傳輸與存取，特別是對外網路連接須更嚴謹控管及監視使用。

(4) 系統存取控制

- A. 因應人員新進、組織 / 職務異動、離職 / 留停時，資訊部於收到通知後進行主機、設備及相關資訊系統等人員新增、修改或刪除權限等管理，確保系統存取安全。
- B. 工作站與資訊系統均須設定帳號及密碼控管，密碼必須符合安全原則，並要求人員定期更改。
- C. 宣導人員離開坐位時應將電腦鎖定，並進行電腦保護裝置設定，以防資訊安全漏洞延伸不必要之疑慮。
- D. 外網維運內部主機、電腦或相關設備時，若以遠端登入進行時，須先經授權核可後方可登入使用，並要求相關人員監控其處理情形。
- E. 依照專業機構提供之資訊環境控制與資訊系統查核事項，資訊部定期進行自主性查核，確保資訊處理相關作業之安全。

(5) 資訊系統安全管理

- A. 資訊系統開發上版對外服務前，委託合法及合格廠商處理，避免不當軟體、後門及電腦病毒等危害系統安全。
- B. 委外廠商進行系統建置或維運，須規範及限制可接觸之系統與資料範圍，僅提供臨時性系統登入帳號及密碼供使用，並且由資訊部人員監督及陪同下始得為之。
- C. 資訊系統維運或權限異動等須填寫資訊服務需求單，經相關人員簽核把關後，資訊部人員方能執行。

(6) 維運管理

- A. 如發生資訊安全事件，致資訊系統無法運作或影響執行效率時，應速報單位主管及資訊人員做相關妥善處理。
- B. 資訊部定期評估資安風險造成可能之損失，必要時投保適當之保險以降低公司損失。

七、其他重要事項：無。



8

特別記載事項

MIKOBEAUTÉ

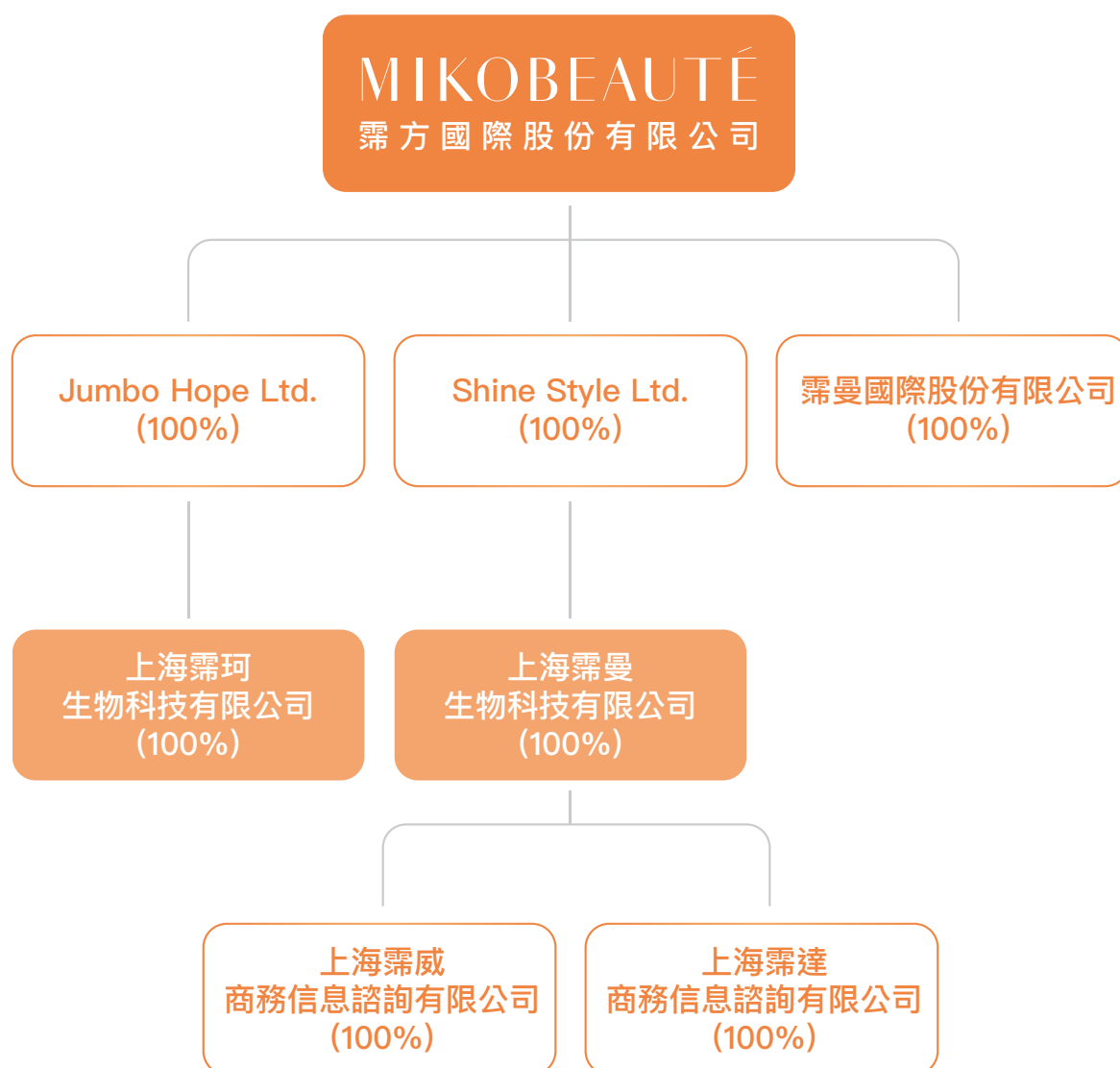


捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業組織圖

109年12月31日



MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二) 各關係企業基本資料

109年12月31日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地區	實收資本額	主要營業項目
露曼國際股份有限公司	108年5月	台灣	3,000	化粧品批發零售
Shine Style Ltd.	107年10月	塞席爾	8,768	投資控股
Jumbo Hope Ltd.	107年10月	塞席爾	2,302	投資控股
上海露曼生物科技有限公司	108年1月	大陸	4,427	化粧品批發零售
上海露珂生物科技有限公司	108年1月	大陸	361	化粧品批發零售
上海露威商務信息諮詢有限公司	108年7月	大陸	169	商務信息諮詢
上海露達商務信息諮詢有限公司	108年8月	大陸	126	商務信息諮詢

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四) 關係企業董事、監察人及總經理

109年12月31日 單位：股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	持有比例
露曼國際股份有限公司	董事長	露方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	300,000	100%
	監察人	露方國際股份有限公司 代表人：呂美珍		
Shine Style Ltd.	董事	露方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	-	100%
Jumbo Hope Ltd.	董事	露方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	-	100%
上海露曼生物科技有限公司	執行董事	Shine Style Ltd. 代表人：呂瓊葉	-	100%
	監察人	Shine Style Ltd. 代表人：陳祥		
上海露珂生物科技有限公司	執行董事	Jumbo Hope Ltd. 代表人：陳祥	-	100%
	監察人	Jumbo Hope Ltd. 代表人：呂瓊葉		
上海露威商務信息諮詢有限公司	執行董事	上海露曼生物科技有限 公司代表人：陳祥	-	100%
	監察人	上海露曼生物科技有限 公司代表人：呂瓊葉		
上海露達商務信息諮詢有限公司	執行董事	上海露曼生物科技有限 公司代表人：陳祥	-	100%
	監察人	上海露曼生物科技有限 公司代表人：呂瓊葉		

捌、特別記載事項

109年12月31日 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損益 (稅後)	每股盈 餘(元)
霽曼國際股份有限公司	30,000	22,522	5,911	16,611	-	(14,292)	(13,369)	(4.46)
Shine Style Ltd.	8,768	4,352	1,336	3,016	-	(4,109)	(3,700)	不適用
Jumbo Hope Ltd.	2,302	1,908	-	1,908	-	(211)	(296)	不適用
上海霽曼生物科技有限公司	8,641	4,229	1,326	2,903	-	(3,646)	(3,798)	不適用
上海霽珂生物科技有限公司	361	164	-	164	-	(134)	(135)	不適用
上海霽威商務信息諮詢有限公司	169	86	10	76	-	(308)	(308)	不適用
上海霽達商務信息諮詢有限公司	126	80	-	80	-	(51)	(51)	不適用

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

露方國際股份有限公司
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
關係企業合併營業報告書及關係報告書編製準則聲明書



本公司 109 年度（自 109 年 1 月 1 日至 109 年 12 月 31 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表之公司均相同，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表中均已揭露，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：露方國際股份有限公司

負責人：呂慶盛



中華民國 110 年 3 月 25 日



會計師查核報告

(110)財審報字第 20004667 號

露方國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

露方國際股份有限公司及子公司（以下簡稱「露方集團」）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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暨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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達露方集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與露方集團保持超然獨立，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，對露方集團民國 109 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。

露方集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨之評價

事項說明

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報表附註四(十三)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計項目說明，請詳合併財務報表附註六(五)。

露方集團主要之收入係自有品牌保養品之銷售，其產品生命週期較短且具效期特性，存貨易受市場變化及銷售狀況影響其淨變現價值，而可能產生存貨之跌價損失，故存貨管理係為管理階層主要課題。

露方集團運用判斷及估計決定合併資產負債表日之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，據以提列評價損失。由於露方集團之存貨金額較為重大，且評價過程涉及人工判斷；因此，本會計師對露方集團存貨之評價列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 依對公司營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失所採用之提列政策。
2. 檢視管理階層個別辨識之過時存貨明細，核對相關佐證文件。
3. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。



新增前十大銷貨通路收入之存在性

事項說明

收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四(二十六);營業收入之會計項目說明,請詳合併財務報表附註六(十五)。

露方集團正值營運拓展階段,業務擴張下影響新增前十大銷貨通路之變動,而其對露方集團之合併財務報表收入認列造成影響,因此本會計師將新增前十大銷貨通路之銷貨收入存在性列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下:

1. 評估及測試財務報表期間銷貨交易內部控制流程係按公司所訂定之內部控制制度運行。
2. 抽核銷貨單核對門市端收銀機系統(POS)明細及營業日報表或展覽銷售彙總表金額。
3. 檢查新增前十大銷貨通路出具之對帳單、每日營業日報表或展覽銷售彙總表與帳列銷貨收入及應收帳款之金額一致,並核至相關憑證。
4. 檢查新增前十大銷貨通路應收帳款收款金額與銀行對帳單金額一致。
5. 執行新增前十大銷貨通路之應收帳款發函詢證。

其他事項-個體財務報告

露方國際股份有限公司已編製民國 109 年度個體財務報表,並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案,備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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露方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露方集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

露方集團之治理單位(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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對露方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，以及使露方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露方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中華民國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，決定對當方集團民國 109 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林鈞堯  

會計師

游淑芬  

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 2 5 日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 140,748	17	\$ 106,185	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	21,215	2	-	-
1138	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)	338,910	40	332,989	40
1170	應收帳款淨額	六(四)	97,940	12	165,857	20
130X	存貨	六(五)	72,241	9	73,647	9
1470	其他流動資產	六(一)、七及八	29,685	3	23,427	3
11XX	流動資產合計		<u>700,739</u>	<u>83</u>	<u>702,105</u>	<u>84</u>
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	六(六)及七	28,000	3	28,000	4
1600	不動產、廠房及設備	六(七)	36,238	4	40,597	5
1755	使用權資產	六(八)	59,956	7	42,321	5
1780	無形資產		9,181	1	5,308	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十)	2,723	1	2,668	-
1900	其他非流動資產	八	10,915	1	10,495	1
15XX	非流動資產合計		<u>147,013</u>	<u>17</u>	<u>129,389</u>	<u>16</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 847,752</u>	<u>100</u>	<u>\$ 831,494</u>	<u>100</u>

(續次頁)

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020



廣南國際
及子公司
合
表
民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日		
		金	%	金	%	
負債						
流動負債						
2130	合約負債—流動	六(十五)	\$ 10,375	1	\$ 11,822	2
2150	應付票據		188	-	383	-
2170	應付帳款		4,657	1	5,918	1
2200	其他應付款	六(九)及七	113,012	13	132,727	16
2230	本期所得稅負債		15,754	2	9,280	1
2280	租賃負債—流動		27,681	3	16,430	2
2300	其他流動負債		1,709	-	1,989	-
21XX	流動負債合計		<u>173,356</u>	<u>20</u>	<u>178,549</u>	<u>22</u>
非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	六(二十)	-	-	109	-
2580	租賃負債—非流動		33,011	4	26,507	3
25XX	非流動負債合計		<u>33,011</u>	<u>4</u>	<u>26,616</u>	<u>3</u>
2XXX	負債總計		<u>206,367</u>	<u>24</u>	<u>205,165</u>	<u>25</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十二)	219,900	26	219,900	26
資本公積						
3200	資本公積	六(十三)	247,860	30	247,860	30
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十四)	68,507	8	59,614	7
3320	特別盈餘公積		119	-	-	-
3350	未分配盈餘		105,094	12	99,074	12
其他權益						
3400	其他權益		(95)	-	(119)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>641,385</u>	<u>76</u>	<u>626,329</u>	<u>75</u>
3XXX	權益總計		<u>641,385</u>	<u>76</u>	<u>626,329</u>	<u>75</u>
重大或有負債及未認列之承諾事項 九						
重大之期後事項 十一						
3XXZ	負債及權益總計		<u>\$ 847,752</u>	<u>100</u>	<u>\$ 831,494</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶益



經理人：呂慶益



會計主管：沈慧娟




 露方國際有限公司及子公司
 合併
 民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度		108 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 849,853	100	\$ 1,064,096	100
5000 營業成本	六(五)(十九)及七	(175,400)	(21)	(173,492)	(16)
5900 營業毛利		674,453	79	890,604	84
營業費用	六(十九)及七				
6100 推銷費用		(554,580)	(65)	(720,854)	(68)
6200 管理費用		(58,084)	(7)	(58,382)	(6)
6300 研究發展費用		(1,692)	-	(1,875)	-
6000 營業費用合計		(614,356)	(72)	(781,111)	(74)
6900 營業利益		60,097	7	109,493	10
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(三)(十六)	2,722	-	3,332	-
7010 其他收入	七	154	-	1,583	-
7020 其他利益及損失	六(十七)	(3,654)	-	(1,275)	-
7050 財務成本	六(八)(十八)	(1,084)	-	(744)	-
7000 營業外收入及支出合計		(1,862)	-	(2,896)	-
7900 稅前淨利		58,235	7	112,389	10
7950 所得稅費用	六(二十)	(16,155)	(2)	(23,455)	(2)
8200 本期淨利		\$ 42,080	5	\$ 88,934	8
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8301 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 24	-	(\$ 148)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十)	-	-	29	-
8300 後續可能重分類至損益之項目總額		24	-	(119)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 24	-	(\$ 119)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 42,104	5	\$ 88,815	8
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 42,080	5	\$ 88,934	8
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 42,104	5	\$ 88,815	8
基本每股盈餘	六(二十一)				
9750 基本每股盈餘		\$ 1.91		\$ 4.04	
稀釋每股盈餘	六(二十一)				
9850 稀釋每股盈餘		\$ 1.91		\$ 4.04	

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：沈慧娟



MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020



麗克麗美
民國109年
12月31日

單位：新台幣千元

總公司 麗克麗美股份有限公司 總行 麗克麗美股份有限公司 總行 麗克麗美股份有限公司 總行 麗克麗美股份有限公司

附：結算年度股東表決行使權名單 麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司、麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司、麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司、麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司

108	109	108	109	108	109	108	109	108	109	108	109
108年1月1日餘額		\$ 219,900	\$ 214,742	\$ 13,154	\$ 48,227	\$ -	\$ 108,977	\$ -	\$ 625,490		
本期淨利		-	-	-	-	-	86,934	-	88,994		
本期其他綜合收益		-	-	-	-	-	-	(119)	(119)		
本期綜合收益總額		-	-	-	-	-	86,934	(119)	68,875		
107年度盈餘分配及分配：											
按列法定盈餘公積		-	-	-	10,877	-	(10,877)	-	-		
現金股利		-	-	-	-	-	(87,960)	-	(87,960)		
股份基礎給付成本		-	(416)	416	-	-	-	-	416		
108年12月31日餘額		\$ 219,900	\$ 214,742	\$ 13,154	\$ 59,614	\$ -	\$ 99,074	\$ (119)	\$ 626,329		
109											
109年1月1日餘額		\$ 219,900	\$ 214,742	\$ 13,154	\$ 59,614	\$ -	\$ 99,074	\$ (119)	\$ 626,329		
本期淨利		-	-	-	-	-	42,080	-	42,080		
本期其他綜合收益		-	-	-	-	-	-	24	24		
本期綜合收益總額		-	-	-	-	-	42,080	24	42,104		
108年度盈餘分配及分配：											
按列法定盈餘公積		-	-	-	8,893	-	(8,893)	-	-		
按列特別盈餘公積		-	-	-	-	119	(119)	-	-		
現金股利		-	-	-	-	-	(27,048)	-	(27,048)		
109年12月31日餘額		\$ 219,900	\$ 214,742	\$ 13,154	\$ 68,507	\$ 119	\$ 105,094	\$ (95)	\$ 644,385		

麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司、麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司、麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司、麗克麗美股份有限公司總行及總行屬下分公司

董事長：呂慶浩

經理人：呂慶浩

會計主管：沈惠娟




 廣 方 國 際 有 限 公 司 及 子 公 司
 合 併 財 務 報 表
 民 國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 58,235	\$ 112,389
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(八) (十九) 42,983	26,887
攤提費用	六(十九) 1,898	1,225
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(二)(十七) 954	-
租賃修改利益	六(十七) (10)	-
利息費用	六(八)(十八) 1,084	744
利息收入	六(十六) (2,722)	(3,332)
股份基礎給付酬勞成本	六(十一) -	(416)
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		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(22,169)	-
應收帳款	67,917	38,498
存貨	1,406	(15,645)
其他流動資產	(6,258)	(4,868)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	(1,447)	859
應付票據	(195)	203
應付帳款	(1,281)	(14,291)
其他應付款	(19,616)	(4,248)
其他流動負債	(280)	(416)
營運產生之現金流入	120,409	137,589
收取之利息	2,722	3,332
支付所得稅	(9,845)	(25,254)
支付之利息	(1,084)	(744)
營業活動之淨現金流入	<u>112,292</u>	<u>114,923</u>
投資活動之現金流量		
取得(處分)按攤銷後成本衡量之金融資產	(5,921)	1,127
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(15,000)
取得不動產、廠房及設備償款	六(二十二) (12,304)	(25,805)
取得無形資產償款	(5,771)	(3,007)
存出保證金(表列其他非流動資產)增加	(3,925)	(917)
其他非流動資產增加	3,505	(2,450)
投資活動之淨現金流出	<u>(24,416)</u>	<u>(46,052)</u>
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	六(八)(二十三) (26,288)	(12,575)
發放現金股利	六(十四) (27,048)	(87,960)
籌資活動之淨現金流出	<u>(53,336)</u>	<u>(100,535)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	23	(148)
本期現金及約當現金增加(減少)數	34,563	(31,812)
期初現金及約當現金餘額	六(一) 106,185	137,997
期末現金及約當現金餘額	六(一) <u>\$ 140,748</u>	<u>\$ 106,185</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：沈慧娟



MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

露方國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 91 年 10 月在中華民國設立，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)主要營業項目為化粧品之批發及零售等。

本公司於民國 102 年 11 月 1 日受讓台灣蜜珂國際股份有限公司分割之相關資產、負債及營業。台灣蜜珂國際股份有限公司原持有本公司 100% 股權，為本公司之母公司，後於民國 104 年 11 月 16 日轉讓全數股權。

本公司股票自民國 106 年 9 月 4 日起在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 110 年 3 月 25 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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議- 重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履約合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下，除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管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 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
- (2) 按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。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體（包括結構型個體），當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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於權益。
- (5) 當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

名 稱	子公司		所持股權百分比		說明
	名 稱	業務性質	109年12月31日	108年12月31日	
露方國際股份有限公司	露曼國際股份有限公司	化粧品批發 零售	100%	100%	
露方國際股份有限公司	SHINE STYLE LTD.	投資控股	100%	100%	
露方國際股份有限公司	JUMBO HOPE LTD.	投資控股	100%	100%	
SHINE STYLE LTD.	上海露曼生物科技有限 公司	化粧品批發 零售	100%	100%	
JUMBO HOPE LTD.	上海露珂生物科技有限 公司	化粧品批發 零售	100%	-	註
上海露曼生物科技有限 公司	上海露威商務信息諮詢 有限公司	商務信息諮詢	100%	-	註
上海露曼生物科技有限 公司	上海露達商務信息諮詢 有限公司	商務信息諮詢	100%	-	註

註：係於民國 109 年度注資之子公司。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。
5. 重大限制：無此情形。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情形。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1)表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

(2)表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3)所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬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。

2. 本集團對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。

3. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：

- (1) 在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- (2) 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。

2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。

3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：

屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本集團於損益認列股利收入。

(九) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

- (1) 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。
- (2) 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。

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(十) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款。

2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十一) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金

額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十二) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十三) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，採永續盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

機器設備	3年 ~ 6年
電腦通訊設備	3年 ~ 5年
辦公設備	3年 ~ 5年
租賃改良	1年 ~ 5年
其他設備	1年 ~ 5年

(十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括為固定給付，減除可收取之任何租賃

誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

(1) 租賃負債之原始衡量金額；

(2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；

後續採成本模式衡量，於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，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 無形資產

1. 商標

商標以取得成本認列。商標為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限 10 年攤銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~5 年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十八) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。

2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十九) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為依國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益工具之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益工具之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之

商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體，或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六) 收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本集團經營美容保養品之批發及零售，銷貨收入於商品銷售予客戶時認列。
- (2) 本集團對零售客戶經營客戶忠誠計畫，於交易時給與客戶獎勵積分，客戶於兌換獎勵積分時有權以折扣價格或免費兌換方式取得額外產品。獎勵積分提供客戶尚未發生原始交易則無法取得之重要權利，因此提供客戶之獎勵積分係一單獨履約義務。交易價格以相對單獨售價為基礎分攤予產品及獎勵積分。獎勵積分之單獨售價係以客戶取得之折扣及依據過去經驗積分兌換之可能性為基礎估計。產品之單獨售價係以商品之訂價為基礎估計。分攤至獎勵積分之交易價格認列為合約負債，直到客戶兌換積分時，或於積分逾期失效時轉列為收入。

2. 勞務收入

本集團提供美容保養相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。

(二十七) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設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風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於產品生命週期較短且具效期特性，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 755	\$ 785
支票及活期存款	139,993	105,400
	<u>\$ 140,748</u>	<u>\$ 106,185</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本集團將因信託用途受限之現金及約當現金分別計 \$0 及 \$2,963，分類為其他金融資產(帳列其他流動資產)。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項	日	109年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產-上櫃股票		\$ 23,539
評價調整		(2,324)
		<u>\$ 21,215</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產 權益工具	<u>(\$ 954)</u>

2. 本集團於民國 108 年 12 月 31 日並未持有透過損益按公允價值衡量之金融資產。

3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項	日	109年12月31日	108年12月31日
流動項目：			
定期存款		<u>\$ 338,910</u>	<u>\$ 332,989</u>

1. 係原始到期日逾三個月以上之銀行定期存款。

2. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	109年度	108年度
利息收入	<u>\$ 2,594</u>	<u>\$ 3,078</u>

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$338,910 及 \$332,989。

4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(四) 應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款	<u>\$ 97,940</u>	<u>\$ 167,409</u>
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>(1,552)</u>
	<u>\$ 97,940</u>	<u>\$ 165,857</u>

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	\$ 97,916	\$ 165,724
逾期30天內	-	-
逾期31-90天	24	133
逾期90-180天	-	-
逾期181天以上	-	1,552
	<u>\$ 97,940</u>	<u>\$ 167,409</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收帳款餘額及備抵損失分別為 \$205,907 及 \$1,552。

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$97,940 及 \$165,857。

4. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(五) 存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 19,125	(\$ 3,020)	\$ 16,105
在製品	1,282	-	1,282
製成品	55,544	(690)	54,854
	<u>\$ 75,951</u>	<u>(\$ 3,710)</u>	<u>\$ 72,241</u>
	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 23,661	(\$ 3,020)	\$ 20,641
在製品	2,593	-	2,593
製成品	51,103	(690)	50,413
	<u>\$ 77,357</u>	<u>(\$ 3,710)</u>	<u>\$ 73,647</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 109,001	\$ 115,998
存貨報廢損失	1,439	894
存貨盤虧	316	18
轉列費用	1,738	1,425
其他營業成本	64,644	56,582
	<u>\$ 177,138</u>	<u>\$ 174,917</u>

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	日	109年12月31日	108年12月31日
非流動項目：			
權益工具			
非上市、上櫃、興櫃股票		\$ 28,000	\$ 28,000

1. 本集團選擇將屬策略性投資之權益工具投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值皆為 \$28,000。
2. 民國 109 年及 108 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之金額皆為 \$0。
3. 相關透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(七) 不動產、廠房及設備

	109年					
	機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日						
成本	\$ 1,253	\$ 3,935	\$ 3,036	\$ 56,566	\$ 27,134	\$ 91,924
累計折舊及減損	(947)	(2,594)	(2,677)	(36,639)	(8,470)	(51,327)
	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597
1月1日	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597
增添	-	539	171	8,066	3,429	12,205
折舊費用	(172)	(614)	(216)	(10,703)	(4,859)	(16,564)
12月31日	\$ 134	\$ 1,266	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ 36,238
12月31日						
成本	\$ 1,253	\$ 4,222	\$ 2,439	\$ 64,632	\$ 29,509	\$ 102,055
累計折舊及減損	(1,119)	(2,956)	(2,125)	(47,342)	(12,275)	(65,817)
	\$ 134	\$ 1,266	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ 36,238

	機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日						
成本	\$ 1,253	\$ 3,564	\$ 3,036	\$ 44,168	\$ 11,637	\$ 63,658
累計折舊及減損	(846)	(2,101)	(2,541)	(27,371)	(4,772)	(37,631)
	\$ 407	\$ 1,463	\$ 495	\$ 16,797	\$ 6,865	\$ 26,027
1月1日	\$ 407	\$ 1,463	\$ 495	\$ 16,797	\$ 6,865	\$ 26,027
增添	-	371	-	12,398	11,897	24,666
重分類(註)	-	-	-	-	3,600	3,600
折舊費用	(101)	(493)	(136)	(9,268)	(3,698)	(13,696)
12月31日	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597
12月31日						
成本	\$ 1,253	\$ 3,935	\$ 3,036	\$ 56,566	\$ 27,134	\$ 91,924
累計折舊及減損	(947)	(2,594)	(2,677)	(36,639)	(8,470)	(51,327)
	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597

註：係由其他非流動資產重分類至其他設備。

1. 上述不動產、廠房及設備均屬供自用之資產。
2. 本集團皆無利息資本化情形。
3. 本集團未有不動產、廠房及設備提供質押之情形。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(八)租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產主要係房屋及建築、運輸設備與營業設備，租賃合約之期間通常介於 1 到 5 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。
2. 本集團承租之部分房屋及建築之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為營業設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	帳面金額		帳面金額	
房屋及設備	\$	57,750	\$	42,321
運輸設備		2,206		-
	\$	<u>59,956</u>	\$	<u>42,321</u>
	109年度		108年度	
	折舊費用		折舊費用	
房屋及設備	\$	25,683	\$	13,191
運輸設備		736		-
	\$	<u>26,419</u>	\$	<u>13,191</u>

4. 本集團於民國 109 年及 108 年度使用權資產之增添分別為\$45,509 及 \$24,568。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	109年度		108年度	
<u>影響当期損益之項目</u>				
租賃負債之利息費用	\$	1,077	\$	744
屬短期租賃合約之費用		18,083		25,782
屬低價值資產租賃之費用		845		223
租賃修改損益		10		-

6. 本集團於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為\$46,293 及 \$39,324。

(九)其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付百貨費用	\$ 29,658	\$ 47,150
應付薪資及獎金	50,004	54,165
應付營業稅	4,660	5,390
應付員工及董監酬勞	7,711	2,322
應付勞務費	1,653	1,358
應付未休假獎金	2,701	2,701
應付勞健保及退休金	8,284	9,746
應付設備款	16	115
其他應付款-關係人	695	2,436
其他	7,630	7,344
	<u>\$ 113,012</u>	<u>\$ 132,727</u>

關係人交易請詳附註七。

(十)退休金

- 1.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提撥勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- 2.本公司之大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之養老保險金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。
- 3.民國 109 年及 108 年度本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$18,335 及\$19,899。

(十一)股份基礎給付

- 1.民國 109 年及 108 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(仟股)	合約期間	既得條件
員工股份獎勵計畫	104.11.18	1,216	5年	0-5年之服務屆滿及績效條件

上述股份基礎給付協議係以權益交割，員工股份獎勵計畫係股東贈與員工股票之獎勵計畫。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	109年	108年
	認股權數量	認股權數量
1月1日期初流通在外認股權	376	496
本期執行認股權	(59)	-
本期放棄認股權	(116)	(120)
12月31日期末流通在外認股權	201	376
12月31日期末可執行認股權	201	128

3. 本集團之股東給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價 (元)	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	公允 價值(元)
員工股份獎 酬計畫	104.11.18	\$22.3	-	41.323% -42.795	1-5年	0%	1.275% -1.325%	\$ 22.3

註：預期波動率係採用最近期預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

4. 股份基礎給付交易產生(迴轉)之費用如下：

	109年度	108年度
權益交割	\$ -	(\$ 416)

(十二)股本

1. 民國 109 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$300,000，分為 30,000 仟股，實收資本額為 \$219,900，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 民國 109 年及 108 年度之普通股流通在外股數皆為 21,990 仟股。

(十三)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十四)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司得於每季決算如有當期稅後淨利，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同每季累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會決議後分派之。

本公司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份如以發放現金之方式為之，得授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司目前屬成長階段，盈餘分配應考量本公司未來資金需求及長期財務規劃由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分配，股東紅利之分派得採部分股票股利部分現金股利搭配方式，其中現金紅利分派之比例以不低於百分之十為原則，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高現金紅利之支付比率。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
4. (1) 本公司分別於民國 109 年 6 月 19 日及民國 108 年 6 月 14 日經股東會決議通過民國 108 年及 107 年度盈餘分配案如下：

	108年度		107年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 8,893		\$ 10,877	
特別盈餘公積	119		-	
現金股利	27,048	\$ 1.23	87,960	\$ 4.00
	<u>\$ 36,060</u>		<u>\$ 98,837</u>	

前述有關股東會決議盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

- (2) 本公司於民國 110 年 3 月 25 日經董事會提議民國 109 年度盈餘分配案：

	109年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 4,208	
現金股利	30,346	\$ 1.38
	<u>\$ 34,554</u>	

前述有關董事會通過之盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十五)營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入	\$ 849,853	\$ 1,064,096

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供於某一時點移轉及隨時間逐步移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線：

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

109年度	美容保養護膚品	美容勞務	合計
收入認列時點			
於某一時點認列之收入	\$ 847,418	\$ -	\$ 847,418
隨時間逐步認列之收入	-	2,435	2,435
	<u>\$ 847,418</u>	<u>\$ 2,435</u>	<u>\$ 849,853</u>
108年度	美容保養護膚品	美容勞務	合計
收入認列時點			
於某一時點認列之收入	\$ 1,059,513	\$ -	\$ 1,059,513
隨時間逐步認列之收入	-	4,583	4,583
	<u>\$ 1,059,513</u>	<u>\$ 4,583</u>	<u>\$ 1,064,096</u>

2. 合約資產及合約負債

(1) 本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
銷售合約	\$ 1,477	\$ 655	\$ 727
美容勞務合約	5,907	7,174	6,866
客戶忠誠計畫	2,991	3,993	3,370
	<u>\$ 10,375</u>	<u>\$ 11,822</u>	<u>\$ 10,963</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	109年度	108年度
合約負債期初餘額		
本期認列收入		
銷售合約	\$ 24	\$ 73
美容勞務合約	1,697	2,606
客戶忠誠計畫	2,086	3,370
	<u>\$ 3,807</u>	<u>\$ 6,049</u>

(十六) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 92	\$ 233
按攤銷後成本衡量之 金融資產利息收入	2,594	3,078
其他利息收入	36	21
	<u>\$ 2,722</u>	<u>\$ 3,332</u>

(十七) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 18	\$ -
租賃修改利益	10	-
外幣兌換損失	(2,321)	(788)
透過損益按公允價值衡量之金融 資產損失	(954)	-
其他損失	(407)	(487)
	<u>(\$ 3,654)</u>	<u>(\$ 1,275)</u>

(十八) 財務成本

	109年度	108年度
利息費用		
銀行借款	\$ 7	\$ -
租賃負債	1,077	744
	<u>\$ 1,084</u>	<u>\$ 744</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

民國 109 年及 108 年度認列之員工福利、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	109年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 48,475	\$ 274,272	\$ 322,747
勞健保費用	5,343	27,820	33,163
退休金費用	2,738	15,597	18,335
其他用人費用	3,142	12,231	15,373
折舊費用	21,340	21,643	42,983
攤銷費用	68	1,830	1,898

功能別 性質別	108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 39,570	\$ 338,423	\$ 377,993
勞健保費用	4,549	31,160	35,709
退休金費用	2,328	17,571	19,899
其他用人費用	2,560	15,861	18,421
折舊費用	14,887	12,000	26,887
攤銷費用	83	1,142	1,225

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於1%，董事及監察人酬勞不高於3%。
2. 本公司民國109年及108年度員工酬勞估列金額分別為\$2,452及\$1,161；董監酬勞估列金額分別為\$613及\$1,161，前述金額係列薪資費用科目。

民國109年度之員工及董監酬勞係依截至當期止之獲利情況，分別以4%及1%估列。

經董事會決議之民國108年度員工酬勞及董監酬勞分別為\$4,646及\$1,161，與民國108年度財務報告認列之員工分紅\$1,161及董監酬勞\$1,161之差異為\$3,485，已調整於民國109年度之損益。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 15,884	\$ 22,719
以前年度低估	435	544
未分配盈餘加徵	-	507
當期所得稅總額	<u>16,319</u>	<u>23,770</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(164)	(315)
所得稅費用	<u>\$ 16,155</u>	<u>\$ 23,455</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用金額：

	109年度	108年度
國外營運機構換算差額	\$ -	(\$ 29)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 11,647	\$ 22,477
(註)		
按稅法規定應剔除之費用	3,269	(73)
以前年度所得稅低估數	435	544
未分配盈餘加徵	-	507
未認列遞延所得稅影響數	804	-
	<u>\$ 16,155</u>	<u>\$ 23,455</u>

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	109年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
呆帳損失	\$ 34	\$ -	\$ -	\$ 34
未休假獎金	541	-	-	541
遞延收入	799	(157)	-	642
未實現存貨跌價損失	742	-	-	742
國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	29	-	-	29
未實現投資損失	400	-	-	400
租賃財稅差異	123	(123)	-	-
未實現兌換損失	-	335	-	335
小計	<u>2,668</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>2,723</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(109)	109	-	-
合計	<u>\$ 2,559</u>	<u>\$ 164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,723</u>
	108年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
呆帳損失	\$ 34	\$ -	\$ -	\$ 34
未休假獎金	541	-	-	541
遞延收入	673	126	-	799
未實現存貨跌價損失	1,225	(483)	-	742
國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	-	-	29	29
未實現投資損失	-	400	-	400
租賃財稅差異	-	123	-	123
小計	<u>2,473</u>	<u>166</u>	<u>29</u>	<u>2,668</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(258)	149	-	(109)
合計	<u>\$ 2,215</u>	<u>\$ 315</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 2,559</u>

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

4. 本集團國內尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

109年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
民國109年度	\$ 13,369	\$ 13,369	\$ 13,369	民國119年度
	\$ 13,369	\$ 13,369	\$ 13,369	

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

(二十一) 每股盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 42,080	21,990	\$ 1.91
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 42,080	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	61	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 42,080	22,051	\$ 1.91
108年度			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 88,934	21,990	\$ 4.04
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 88,934	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	18	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 88,934	22,008	\$ 4.04

(二十二) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 12,205	\$ 24,666
加：期初應付設備款	115	1,254
減：期末應付設備款	(16)	(115)
本期支付現金	<u>\$ 12,304</u>	<u>\$ 25,805</u>

(二十三) 來自籌資活動之負債之變動

	<u>109年</u>	<u>108年</u>
	<u>租賃負債</u>	<u>租賃負債</u>
1月1日	\$ 42,937	\$ 30,944
籌資現金流量之變動	(26,288)	(12,575)
其他非現金之變動	44,043	24,568
12月31日	<u>\$ 60,692</u>	<u>\$ 42,937</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
香港商時基有限公司台灣分公司(時基台灣分公司)	其他關係人
昆山蜜珂化妝品有限公司(昆山蜜珂)	其他關係人
和逸建設股份有限公司(和逸建設)	其他關係人
愛怡特股份有限公司(愛怡特)	其他關係人
呂瓊菁	子公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品銷售：		
其他關係人	<u>\$ 755</u>	<u>\$ 687</u>

本集團對上開關係人銷貨價格係依一般交易條件，於銷貨後月結 60 天收款。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 商品及勞務購買

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
<u>表列營業成本</u>		
商品購置：		
- 其他關係人	\$ 100	\$ 556
<u>表列營業費用</u>		
雜項購置：		
- 其他關係人	-	4,098
其他費用：		
- 其他關係人	-	968
	<u>\$ 100</u>	<u>\$ 5,622</u>

本集團對上開關係人進貨價格係依一般交易條件，於進貨後月結 60 天付款。

3. 租賃交易－承租人

(1) 本集團向其他關係人承租辦公室，租賃合約之期間為民國 109 年 2 月至 110 年 1 月，租金係按月支付。

(2) 租金費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
其他關係人	\$ 2,254	\$ 965

4. 其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
其他關係人－愛怡特	\$ 53	\$ 1,333

5. 應收關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>表列其他應收款</u>		
其他關係人	\$ 28	-

6. 應付關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>表列其他應付款</u>		
其他關係人	\$ 62	\$ 2,436
子公司之董事	633	-
	<u>\$ 695</u>	<u>\$ 2,436</u>

7. 財產交易

取得金融資產

帳列項目	交易股數(仟股)	交易標的	108年度
			取得價款
透過其他綜合損益 和遞延稅 按公允價值衡量之 金融資產	1,500	股票	\$ 15,000

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 13,989	\$ 11,388
股份基礎給付	26	59
	\$ 14,015	\$ 11,447

八、質押之資產

資產項目	帳面價值		擔保用途
	109年12月31日	108年12月31日	
活期存款 (表列其他流動資產)	\$ -	\$ 2,963	禮券履約保證金
存出保證金 (表列其他非流動資產)	10,461	6,536	租賃保證金
	\$ 10,461	\$ 9,499	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

本集團之租賃協議請詳附註六(八)及七(二)說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

(一) 本公司於民國 110 年 3 月 25 日經董事會提議之民國 109 年度盈餘分配案，請詳附註六(十四)說明。

(二) 本公司於民國 110 年 2 月 5 日經董事會決議投資 \$24,000 成立露博生醫股份有限公司，該公司資本總額 \$30,000，由本公司持股 80%，相關程序則正辦理中。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

十二、其他

(一) 資本管理

本集團之資本管理目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之最大化。

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 21,215	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
選擇指定之權益工具投資	\$ 28,000	\$ 28,000
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 140,748	\$ 106,185
應收帳款	97,940	165,857
其他應收款	43	711
(表列「其他流動資產」)		
其他金融資產	-	2,963
(表列「其他流動資產」)		
存出保證金	10,461	6,536
(表列「其他非流動資產」)		
按攤銷後成本衡量之金融資產	338,910	332,989
	<u>\$ 588,102</u>	<u>\$ 615,241</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 188	\$ 383
應付帳款	4,637	5,918
其他應付款	113,012	132,727
	<u>\$ 117,837</u>	<u>\$ 139,028</u>
租賃負債	\$ 60,692	\$ 42,937

2. 風險管理政策

(1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2) 風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本集團功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

B. 本集團管理階層已訂定政策，管理相對其功能性貨幣之匯率風險，公司應透過財務部就其整體匯率風險進行避險。

C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，其重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

109年12月31日						
(外幣:功能性貨幣)	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 1,318	28.48	\$ 37,537	1%	\$ 375	\$ -
日幣:新台幣	7,035	0.28	1,970	1%	20	-
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
日幣:新台幣	215	0.28	60	1%	1	-
108年12月31日						
(外幣:功能性貨幣)	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
				變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 1,240	29.98	\$ 37,175	1%	\$ 372	\$ -
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣:新台幣	420	4.31	1,810	1%	18	-
D. 本集團貨幣性項目因匯率波動所產生之未實現兌換損益因不重大故不予揭露。						
<u>價格風險</u>						
A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資						

組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。

- B. 本集團主要投資於國內公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國109年及108年度自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少\$212及\$0；對其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失皆為\$280。

現金流量及公允價值利率風險

由於本集團民國109年及108年12月31日未有舉借借款，因此本集團未有借款利率風險之暴險。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本集團對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，本集團與每一新客戶於訂定付款之條款與條件前，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。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本集團按客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣及損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收應收帳款之金額予以提列備抵損失，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本集團已提列且仍有追索活動之債權於民國109年及108年12月31日分別為\$0及\$1,552。
- G. (1) 信用優良之客戶之預期損失率為 0.03%，民國109年及108年12月31日應收帳款帳面總額分別為\$96,044及\$163,589，備抵損失皆為\$0。
- (2) 本集團納入全球景氣資訊對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計一般信用狀況客戶應收帳款(含關係人)的備抵損失，民國109年及108年12月31日之準備矩陣如下：

	未逾期	逾期 30天	逾期 60天	逾期 90天	逾期超 過90天	合計
109年12月31日						
預期損失率	0.03%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$1,896	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,896
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
108年12月31日						
預期損失率	0.03%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$2,268	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,552	\$3,820
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,552	\$1,552

H. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	109年	108年
1月1日	\$ 1,552	\$ 1,552
因無法收回而沖銷之款項	(1,552)	-
12月31日	\$ -	\$ 1,552

I. 本集團帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資，信用風險評等等級資訊如下：

	109年12月31日			
	按存續期間			
	信用風險已			
	按12個月	顯著增加者	已信用減損者	合計
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$338,910	\$ -	\$ -	\$338,910
	108年12月31日			
	按存續期間			
	信用風險已			
	按12個月	顯著增加者	已信用減損者	合計
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$332,989	\$ -	\$ -	\$332,989

本集團所持有之按攤銷後成本衡量之金融資產均為原始到期日逾3個月以上之銀行定期存款，信用風險評等無重大異常之情形。

(3) 流動性風險

- 現金流量預測是由各營運部門執行，並由財務部門予以彙總。財務部門監控公司流動資金需求之預測，確保具有足夠資金得以支應營運需要。
- 下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日子以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析，下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

非衍生金融負債：

109年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
應付票據	\$ 188	\$ -	\$ -
應付帳款	4,637	-	-
其他應付款	113,012	-	-
租賃負債	28,949	23,441	10,434

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
應付票據	\$ 383	\$ -	\$ -
應付帳款	5,918	-	-
其他應付款	132,727	-	-
租賃負債	16,892	19,220	8,088

(三)公允價值資訊

- 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業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）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。

- 非以公允價值衡量之金融工具

除透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產外，包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他金融資產、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。

- 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1)本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重覆性公允價值				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 21,215	\$ -		\$ 21,215
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	28,000	28,000
合計	\$ 21,215	\$ -	\$ 28,000	\$ 49,215

108年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
重複性公允價值				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 28,000	\$ 28,000

(2) 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本集團採用市場報價作為公允價值輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

	市場報價	上市(櫃)公司股票
B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。		收盤價
C. 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，本集團採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。		
D. 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本集團持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本集團之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。		

4. 民國 109 年及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 本集團未操作衍生性金融商品。

6. 下表列示民國 108 年度第三等級之變動：

	109年	108年
1月1日	\$ 28,000	\$ 13,000
本期購買	-	15,000
12月31日	\$ 28,000	\$ 28,000

7. 民國 109 年及 108 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

8. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠與其他資源一致及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

另，由財務部門訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

		109年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
		公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
非衍生權益工具：						
非上市上櫃	\$	28,000	可類比上市	本淨比乘數、缺	8.39	乘數愈高，公允價值
公司股票			上櫃公司法	乏市場流通性折		愈高； 缺乏市場流通性折價
				價		愈高，公允價值愈低
		108年12月31日		重大不可觀察	區間	輸入值與
		公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
非衍生權益工具：						
非上市上櫃	\$	28,000	可類比上市	本淨比乘數、缺	7.92	乘數愈高，公允價值
公司股票			上櫃公司法	乏市場流通性折		愈高； 缺乏市場流通性折價
				價		愈高，公允價值愈低

10. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表三。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

(四)主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表四。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且集團係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團為單一應報導部門。

(二)部門資訊

本集團營運部門損益係以稅前淨利衡量，並作為績效評估之基礎，且營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。

(三)部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

109年度	單一營業部門	調節及沖銷	總計
外部收入	\$ 849,853	\$ -	\$ 849,853
內部部門收入	-	-	-
部門收入	\$ 849,853	\$ -	\$ 849,853
部門損益	\$ 58,235	\$ -	\$ 58,235
部門損益包含：			
折舊及攤銷	\$ 42,983	\$ -	\$ 42,983
利息收入	\$ 2,722	\$ -	\$ 2,722
108年度	單一營業部門	調節及沖銷	總計
外部收入	\$ 1,064,096	\$ -	\$ 1,064,096
內部部門收入	-	-	-
部門收入	\$ 1,064,096	\$ -	\$ 1,064,096
部門損益	\$ 112,389	\$ -	\$ 112,389
部門損益包含：			
折舊及攤銷	\$ 28,112	\$ -	\$ 28,112
利息收入	\$ 3,332	\$ -	\$ 3,332

(四)部門損益之調節資訊

本集團僅有單一應報導部門，本期應報導部門利益與主要財務報表資訊一致，相關資訊如下：

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
應報導部門損益	\$ 58,235	\$ 112,389
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 58,235</u>	<u>\$ 112,389</u>

(五) 產品別及勞務別之資訊

收入餘額明細組成如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
美容保養護膚品	\$ 847,418	\$ 1,059,513
勞務收入	<u>2,435</u>	<u>4,583</u>
合計	<u>\$ 849,853</u>	<u>\$ 1,064,096</u>

(六) 地區別資訊

本集團民國 109 年及 108 年度地區別資訊如下：

	<u>109年度</u>		<u>108年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
台灣	\$ 848,347	\$ 116,075	\$ 1,062,028	\$ 98,721
其他	<u>1,506</u>	<u>215</u>	<u>2,068</u>	-
合計	<u>\$ 849,853</u>	<u>\$ 116,290</u>	<u>\$ 1,064,096</u>	<u>\$ 98,721</u>

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 109 年及 108 年度對單一客戶之銷售額均未達本集團營業收入淨額之 10%，故無須揭露。

廣方國際股份有限公司及其子公司
 與本技術有關權益情形（不含合資子公司、關聯企業及合資控制部分）
 民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣元
 (除特別註明者外)

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	類別科目	股 數		成 本		備 註
				股 數	佔比率	帳面金額	公允價值	
廣方國際股份有限公司	香港乾/和遠建設股份有限公司	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	3,000仟股	0.00%	\$ 28,000	\$ 28,000	
廣方國際股份有限公司	香港乾/亞洲福壽科技股份有限公司	是	按成本法衡量之金融資產	7仟股	0.02%	524	524	
廣方國際股份有限公司	香港乾/村聯國際股份有限公司	是	按成本法衡量之金融資產	541仟股	0.20%	6,291	6,291	
廣方國際股份有限公司	香港乾/九江生醫股份有限公司	是	按成本法衡量之金融資產	721仟股	0.60%	14,400	14,400	

附表一

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

蘇格蘭股份有限公司為子公司
 被投資公司名稱 - 所在地及相關資料 (包含重大特殊投資公司)
 民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣元
 (除特別說明者外)

被投資公司名稱	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		本期增加或投資額		備註
				本期數	去年年末	股數	持有	結算金額	被投資公司本期損益	
蘇格蘭股份有限公司	蘇格蘭股份有限公司	台灣	化妝品研發零售	\$ 30,000	\$ 3,000	3,000,000	100	\$ 16,611	13,209	(8) 13,209) 本公司之子公司
蘇格蘭股份有限公司	Shiseido Style Ltd.	美國	化妝品	8,768	4,568	288,486	100	8,617	8,607	() 3,607) 本公司之子公司
蘇格蘭股份有限公司	Jumbo Bape Ltd.	美國	化妝品	2,302	2,302	74,486	100	1,998	212	() 212) 本公司之子公司

附表二

附表三

普濟國際股份有限公司及子公司
大陸投資資訊—基本資料
民國109年12月31日至109年12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸地區子公司名稱	實收資本額 (人民幣)	投資方式 (註1)	本期增加金額		本期減少金額		本期期末持有		本公司直接或間接持有		本期增加投資		截至本期末止	
			投資金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額	溢價金額
上海普康生物科技股份有限公司	\$ 8,641	(2)	\$ 4,214	\$ -	\$ 8,641	\$ -	\$ 3,798	\$ -	\$ 4,843	\$ -	\$ 3,798	\$ -	\$ 2,903	\$ -
上海普康生物科技股份有限公司	109	(3)	-	-	-	-	(97)	(97)	(97)	(97)	(97)	(97)	76	-
上海普康生物科技股份有限公司	126	(3)	-	-	-	-	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	(51)	60	-
上海普康生物科技股份有限公司	261	(2)	-	261	-	261	(204)	(204)	261	(204)	261	(204)	164	-

公司名稱	本期期末持有金額		本期增加投資	
	實收資本額	溢價金額	實收資本額	溢價金額
普濟國際股份有限公司	\$ 5,002	\$ 384,831	\$ 5,002	\$ 384,831

註1：投資方式區分為下列三種，請參閱說明書：

- (1) 直接投入特約國政府投資
- (2) 透過第三地區投資或本公司(Shine Style Ltd.及Jumbo Hope Ltd.)再投資或本公司
- (3) 其他方式

註2：上海普康生物科技股份有限公司、上海普康生物科技股份有限公司、上海普康生物科技股份有限公司實收資本額等皆金額分別為美金121千元、美金2031千元、人民幣約1元及人民幣2031千元。

註3：本期溢利之投資國並非由該等公司管理會計師編製之財務報表內。

註4：本期溢利之投資國並非由該等公司管理會計師編製之財務報表內。

附表三

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

美商美商股份有限公司子公司
主要股東資訊
民國109年1月1日至12月31日

附表四	美商美商		美商美商	
	金額	持股比例	金額	持股比例
晶瑩生活有限公司	3,890,967	17.69%		
台灣晶瑩美商有限公司	3,882,332	17.62%		
晶瑩美	2,484,972	11.28%		
台灣晶瑩美商美商有限公司	2,182,561	9.92%		
晶美商	2,133,365	9.78%		
台灣晶瑩美商美商有限公司	2,052,332	9.33%		

附表四

露方國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

露方國際股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 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，足以允當表達露方國際股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 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中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與露方國際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，對露方國際股份有限公司民國 109 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。

露方國際股份有限公司民國 109 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：



存貨之評價

事項說明

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報表附註四(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五；存貨會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(五)。

露方國際股份有限公司主要之收入係自有品牌保養品之銷售，其產品生命週期較短且具效期特性，存貨易受市場變化及銷售狀況影響其淨變現價值，而可能產生存貨之跌價損失，故存貨管理係為管理階層主要課題。

露方國際股份有限公司運用判斷及估計決定個體資產負債表日之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，據以提列評價損失。由於露方國際股份有限公司之存貨金額較為重大，且評價過程涉及人工判斷；因此，本會計師對露方國際股份有限公司存貨之評價列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

1. 依對公司營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵跌價損失所採用之提列政策。
2. 檢視管理階層個別辨識之過時存貨明細，核對相關佐證文件。
3. 測試個別存貨料號淨變現價值之市價依據，並抽查確認其淨變現價值計算正確。

新增前十大銷貨通路收入之存在性

事項說明

收入認列之會計政策請詳個體財務報表附註四(二十六);營業收入之會計項目說明,請詳個體財務報表附註六(十六)。

露方國際股份有限公司正值營運拓展階段,業務擴張下影響新增前十大銷貨通路之變動,而其對露方國際股份有限公司之個體財務報表收入認列造成影響,因此本會計師將新增前十大銷貨通路之銷貨收入存在性列為關鍵查核事項之一。

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下:

1. 評估及測試財務報表期間銷貨交易內部控制流程係按公司所訂定之內部控制制度運行。
2. 抽核銷貨單核對門市端收銀機系統(POS)明細及營業日報表或展覽銷售彙總表金額。
3. 檢查新增前十大銷貨通路出具之對帳單、每日營業日報表或展覽銷售彙總表與帳列銷貨收入及應收帳款之金額一致,並核至相關憑證。
4. 檢查新增前十大銷貨通路應收帳款收款金額與銀行對帳單金額一致。
5. 執行新增前十大銷貨通路之應收帳款發函詢證。

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露方國際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露方國際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。

露方國際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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對露方國際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，以及使露方國際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露方國際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. 對於露方國際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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

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中華民國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，決定對露方國際股份有限公司民國 109 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。

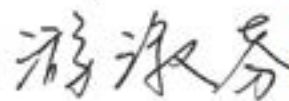
資誠聯合會計師事務所

林鈞堯



會計師

游淑芬



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68702 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中華民國 110 年 3 月 25 日

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020



單位：新台幣千元

資 產	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
1100 現金及約當現金	六(一)	\$ 123,978	15	\$ 98,556	12
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	21,215	2	-	-
1136 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)	338,910	40	332,989	40
1170 應收帳款淨額	六(四)及七	99,586	12	165,857	20
130X 存貨	六(五)	67,342	8	73,647	9
1470 其他流動資產	六(一)及八	27,642	3	23,384	3
11XX 流動資產合計		<u>678,673</u>	<u>80</u>	<u>693,433</u>	<u>84</u>
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	六(六)及七	28,000	3	28,000	3
1550 採用權益法之投資	六(七)及七	21,536	3	7,640	1
1690 不動產、廠房及設備	六(八)	36,173	4	40,597	5
1755 使用權資產	六(九)	59,956	7	42,321	5
1780 無形資產		8,662	1	5,254	1
1840 遞延所得稅資產	六(二十二)	2,723	1	2,668	-
1900 其他非流動資產	八	10,722	1	10,495	1
15XX 非流動資產合計		<u>167,772</u>	<u>20</u>	<u>136,975</u>	<u>16</u>
1XX 資產總計		<u>\$ 846,445</u>	<u>100</u>	<u>\$ 830,408</u>	<u>100</u>
負債及權益					
流動負債					
2130 合約負債—流動	六(十六)	\$ 8,898	1	\$ 11,822	2
2150 應付票據		188	-	383	-
2170 應付帳款		4,637	1	5,918	1
2200 其他應付款	六(十)及七	113,200	13	131,641	16
2230 本期所得稅負債		15,754	2	9,280	1
2280 租賃負債—流動		27,681	3	16,430	2
2300 其他流動負債		1,691	-	1,989	-
21XX 流動負債合計		<u>172,049</u>	<u>20</u>	<u>177,463</u>	<u>22</u>
非流動負債					
2570 遞延所得稅負債	六(二十二)	-	-	109	-
2580 租賃負債—非流動		33,011	4	26,307	3
25XX 非流動負債合計		<u>33,011</u>	<u>4</u>	<u>26,416</u>	<u>3</u>
2XX 負債總計		<u>205,060</u>	<u>24</u>	<u>203,879</u>	<u>25</u>
權益					
股本					
3110 普通股股本	六(十三)	219,900	26	219,900	26
資本公積					
3200 資本公積	六(十四)	247,860	30	247,860	30
保留盈餘					
3310 法定盈餘公積	六(十五)	68,507	8	59,614	7
3320 特別盈餘公積		119	-	-	-
3350 未分配盈餘		105,094	12	99,074	12
其他權益					
3400 其他權益		(95)	-	(119)	-
3XX 權益總計		<u>641,385</u>	<u>76</u>	<u>626,529</u>	<u>75</u>
重大或有負債及未認列之承諾事項					
重大之期後事項					
3X2X 負債及權益總計		<u>\$ 846,445</u>	<u>100</u>	<u>\$ 830,408</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



總經理：呂慶盛



會計主管：沈慧娟




 廣 方 實 業 有 限 公 司
 個 體 財 務 報 告
 民 國 109 年 度 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度		108 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 852,722	100	\$ 1,064,096	100
5000 營業成本	六(五)(二十一)及七	(180,680)	(21)	(173,492)	(17)
5900 營業毛利		672,042	79	890,604	83
營業費用	六(二十一)及七				
6100 推銷費用		(544,256)	(64)	(718,993)	(68)
6200 管理費用		(55,359)	(7)	(58,213)	(5)
6300 研究發展費用		(1,682)	-	(1,875)	-
6000 營業費用合計		(601,297)	(71)	(779,081)	(73)
6900 營業利益		70,745	8	111,523	10
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(三)(十七)	2,711	-	3,324	-
7010 其他收入	六(十八)及七	6,886	1	1,583	-
7020 其他利益及損失	六(十九)	(3,647)	-	(1,275)	-
7050 財稅成本	六(九)(二十)	(1,084)	-	(744)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(17,388)	(2)	(2,022)	-
7000 營業外收入及支出合計		(12,522)	(1)	866	-
7900 稅前淨利		58,223	7	112,389	10
7950 所得稅費用	六(二十二)	(16,143)	(2)	(23,455)	(2)
8200 本期淨利		\$ 42,080	5	\$ 88,934	8
其他綜合損益					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 24	-	(\$ 148)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	-	-	29	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		24	-	(119)	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 24	-	(\$ 119)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 42,104	5	\$ 88,815	8
基本每股盈餘	六(二十三)				
9750 基本每股盈餘		\$ 1.91		\$ 4.04	
稀釋每股盈餘	六(二十三)				
9850 稀釋每股盈餘		\$ 1.91		\$ 4.04	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：沈慧娟



MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020



民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

資產	本	公	積	盈	盈	盈	盈	盈	盈	盈	盈	盈
計	益	益	益	益	益	益	益	益	益	益	益	益
	益	益	益	益	益	益	益	益	益	益	益	益
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 210,000	\$ 234,342	\$ 13,534	\$ 48,732	\$ -	\$ 108,077	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 625,890
本期淨利	-	-	-	-	-	88,934	-	-	-	-	-	88,934
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119)	(119)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	88,934	-	-	-	-	(119)	88,815
107 年度盈餘盈餘分配:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股利及盈餘分配	-	-	-	10,877	-	(10,877)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(87,960)	-	-	-	-	-	(87,960)
108 年 12 月 31 日餘額	\$ 210,000	\$ 234,342	\$ 13,534	\$ 59,614	\$ -	\$ 99,074	\$ (8,119)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 626,329
109 年 1 月 1 日餘額	\$ 210,000	\$ 234,342	\$ 13,118	\$ 59,614	\$ -	\$ 99,074	\$ (8,119)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 626,329
本期淨利	-	-	-	-	-	42,080	-	-	-	-	-	42,080
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24	24
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	42,080	-	-	-	-	24	42,104
108 年度盈餘盈餘分配:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股利及盈餘分配	-	-	-	8,893	-	(8,893)	-	-	-	-	-	-
股利特別盈餘分配	-	-	-	-	119	(119)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(27,048)	-	-	-	-	-	(27,048)
109 年 12 月 31 日餘額	\$ 210,000	\$ 234,342	\$ 13,118	\$ 68,507	\$ 119	\$ 103,284	\$ (8,095)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 641,165

陳如儀會計師為本報財務報告之會計師事務所

董事長：呂慶浩

總經理：呂慶浩

會計主管：沈麗娟


 富方 公司
 民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 58,223	\$ 112,389
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(八)(九) (二十一) 42,964	26,887
攤提費用	六(二十一) 1,840	1,219
透過損益按公允價值衡量金融資產之淨損失	六(二)(十九) 954	-
租賃修改利益	六(九) (10)	-
利息費用	六(九)(二十) 1,084	744
利息收入	六(十七) (2,711)	(3,324)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	17,388	2,022
股份基礎給付酬勞成本	六(十二) -	(416)
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		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	(22,169)	-
應收帳款	66,271	38,498
存貨	6,305	(15,645)
其他流動資產	(5,258)	(3,825)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	(2,924)	859
應付票據	(195)	203
應付帳款	(1,281)	(14,291)
其他應付款	(18,342)	(5,334)
其他流動負債	(298)	(416)
營運產生之現金流入	141,841	139,570
收取之利息	2,711	3,324
支付所得稅	(9,834)	(25,254)
支付之利息	(1,084)	(744)
營業活動之淨現金流入	133,634	116,896
投資活動之現金流量		
取得(處分)按攤銷後成本衡量之金融資產	(5,921)	1,127
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(15,000)
取得採用權益法之投資	七 (31,260)	(9,810)
取得不動產、廠房及設備借款	六(二十四) (12,220)	(25,805)
取得無形資產借款	(5,248)	(2,947)
存出保證金(表列其他非流動資產)增加	(3,827)	(917)
其他非流動資產增加	3,600	(2,450)
投資活動之淨現金流出	(54,876)	(55,802)
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	六(二十五) (26,288)	(12,575)
發放現金股利	六(十五) (27,048)	(87,960)
籌資活動之淨現金流出	(53,336)	(100,535)
本期現金及約當現金增加(減少)數	25,422	(39,441)
期初現金及約當現金餘額	六(一) 98,556	137,997
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 123,978	\$ 98,556

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：沈慧娟



MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

露方國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)於民國 91 年 10 月在中華民國設立，主要營業項目為化粧品之批發及零售等。

本公司於民國 102 年 11 月 1 日受讓台灣蜜珂國際股份有限公司分割之相關資產、負債及營業。台灣蜜珂國際股份有限公司原持有本公司 100% 股權，為本公司之母公司，後於民國 104 年 11 月 16 日轉讓全數股權。

本公司股票自民國 106 年 9 月 4 日起在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 110 年 3 月 25 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(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28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」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下，除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
 - (2) 按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。
2. 編製符合金管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 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

本公司個體財務報告所列之項目，均係以本公司營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有公司個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

- (1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
- (2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
- (3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬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。
2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：
 - (1) 在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 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。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：

屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

- (1) 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。
- (2) 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。

2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4. 本公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款。

2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，採水燭盤存制，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十三)採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構型個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應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，個體財務報告業主權益應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。

(十四)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

機器設備	3年 ~ 6年
電腦通訊設備	3年 ~ 5年
辦公設備	3年 ~ 5年
租賃改良	1年 ~ 5年
其他設備	1年 ~ 5年

(十五) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；後續採成本模式衡量，於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，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 無形資產

1. 商標

商標以取得成本認列。商標為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限 10 年攤銷。

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~5 年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十八) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十九) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為依國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」之規定以評價技術等方式評估公允價值。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益工具之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益工具之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎勵數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須

向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個別資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體，或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十四)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十五)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六)收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司經營美容保養品之批發及零售，銷貨收入於商品銷售予客戶時認列。
- (2) 本公司對零售客戶經營客戶忠誠計畫，於交易時給與客戶獎勵積分，客戶於兌換獎勵積分時有權以折扣價格或免費兌換方式取得額外產品。獎勵積分提供客戶尚未發生原始交易則無法取得之重要權利，因此提供客戶之獎勵積分係一單獨履約義務。交易價格以相對單獨售價為基礎分攤予產品及獎勵積分。獎勵積分之單獨

售價係以客戶取得之折扣及依據過去經驗積分兌換之可能性為基礎估計。產品之單獨售價係以商品之訂價為基礎估計。分攤至獎勵積分之交易價格認列為合約負債，直到客戶兌換積分時，或於積分逾期失效時轉列為收入。

2. 勞務收入

本公司提供美容保養相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列為收入。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設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風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二)重要會計估計及假設

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於產品生命週期較短且具效期特性，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 745	\$ 785
支票及活期存款	<u>123,233</u>	<u>97,771</u>
	<u>\$ 123,978</u>	<u>\$ 98,556</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日本公司將因信託用途受限之現金及約當現金分別計 \$0 及 \$2,963，分類為其他金融資產(帳列其他流動資產)。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>
流動項目：	
強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產-上櫃股票	\$ 23,539
評價調整	(2,324)
	<u>\$ 21,215</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	<u>109年度</u>
強制透過損益按公允價值 衡量之金融資產 權益工具	(\$ 954)

2. 本集團於民國 108 年 12 月 31 日並未持有透過損益按公允價值衡量之金融資產。

3. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
流動項目：		
定期存款	\$ 338,910	\$ 332,989

1. 係原始到期日逾三個月以上之銀行定期存款。

2. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息收入	\$ 2,594	\$ 3,078

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$338,910 及 \$332,989。

4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(四) 應收帳款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收帳款	\$ 97,928	\$ 167,409
應收帳款-關係人	1,658	-
減：備抵損失	-	(1,552)
	<u>\$ 99,586</u>	<u>\$ 165,857</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
未逾期	\$ 97,991	\$ 165,724
30天內	1,546	-
31-90天	30	133
90-180天	17	-
181天以上	<u>2</u>	<u>1,552</u>
	<u>\$ 99,586</u>	<u>\$ 167,409</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額及備抵損失分別為 \$205,907 及 \$1,552。

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收帳款於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$99,586 及 \$165,857。

4. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(五) 存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 19,125	(\$ 3,020)	\$ 16,105
在製品	1,282	-	1,282
製成品	<u>50,645</u>	<u>(690)</u>	<u>49,955</u>
	<u>\$ 71,052</u>	<u>(\$ 3,710)</u>	<u>\$ 67,342</u>

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 23,661	(\$ 3,020)	\$ 20,641
在製品	2,593	-	2,593
製成品	<u>51,103</u>	<u>(690)</u>	<u>50,413</u>
	<u>\$ 77,357</u>	<u>(\$ 3,710)</u>	<u>\$ 73,647</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 114,281	\$ 115,998
存貨報廢損失	1,439	894
存貨盤虧	316	18
轉列費用	1,738	1,425
其他營業成本	<u>64,644</u>	<u>56,582</u>
	<u>\$ 182,418</u>	<u>\$ 174,917</u>

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(六) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	109年12月31日	108年12月31日
非流動項目：			
權益工具			
非上市、上櫃、興櫃股票		\$ 28,000	\$ 28,000

1. 本公司選擇將屬策略性投資之權益工具投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之公允價值皆為 \$28,000。
2. 民國 109 年及 108 年度透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之金額皆為 \$0。
3. 相關透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(七) 採用權益法之投資

	109年12月31日	108年12月31日
子公司：		
露曼國際股份有限公司	\$ 16,611	\$ 2,980
Shine Style Ltd.	3,017	2,455
Jumbo Hope Ltd.	1,908	2,205
	<u>\$ 21,536</u>	<u>\$ 7,640</u>

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 109 年度合併財務報表附註四(三)。

(八) 不動產、廠房及設備

	109年					
	機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日						
成本	\$ 1,253	\$ 3,935	\$ 3,036	\$ 56,566	\$ 27,134	\$ 91,924
累計折舊及減損	(947)	(2,594)	(2,677)	(36,639)	(8,470)	(51,327)
	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597
1月1日	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597
增添	-	455	171	8,066	3,429	12,121
折舊費用	(172)	(595)	(216)	(10,703)	(4,859)	(16,545)
12月31日	\$ 134	\$ 1,201	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ 36,173
12月31日						
成本	\$ 1,253	\$ 4,139	\$ 2,439	\$ 64,632	\$ 29,509	\$ 101,972
累計折舊及減損	(1,119)	(2,938)	(2,125)	(47,342)	(12,275)	(65,799)
	\$ 134	\$ 1,201	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ 36,173

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

108年

	機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日						
成本	\$ 1,253	\$ 3,564	\$ 3,036	\$ 44,168	\$ 11,637	\$ 63,658
累計折舊及減損	(846)	(2,101)	(2,541)	(27,371)	(4,772)	(37,631)
	\$ 407	\$ 1,463	\$ 495	\$ 16,797	\$ 6,865	\$ 26,027
1月1日	\$ 407	\$ 1,463	\$ 495	\$ 16,797	\$ 6,865	\$ 26,027
增添	-	371	-	12,398	11,897	24,666
重分類(註)	-	-	-	-	3,600	3,600
折舊費用	(101)	(493)	(136)	(9,268)	(3,698)	(13,696)
12月31日	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597
12月31日						
成本	\$ 1,253	\$ 3,935	\$ 3,036	\$ 56,566	\$ 27,134	\$ 91,924
累計折舊及減損	(947)	(2,594)	(2,677)	(36,639)	(8,470)	(51,327)
	\$ 306	\$ 1,341	\$ 359	\$ 19,927	\$ 18,664	\$ 40,597

註：係由其他非流動資產重分類至其他設備。

1. 上述不動產、廠房及設備均屬供自用之資產。
2. 本公司皆無利息資本化情形。
3. 本公司未有不動產、廠房及設備提供質押之情形。

(九)租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產主要係房屋及建築與營業設備，租賃合約之期間通常介於 1 到 5 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。
2. 本公司承租之部分房屋及建築之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為營業設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
	帳面金額	帳面金額
房屋及建築	\$ 57,750	\$ 42,321
運輸設備	2,206	-
	<u>\$ 59,956</u>	<u>\$ 42,321</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
	折舊費用	折舊費用
房屋及建築	\$ 25,683	\$ 13,191
運輸設備	736	-
	<u>\$ 26,419</u>	<u>\$ 13,191</u>

4. 本公司於民國 109 年及 108 年度使用權資產之增添分別為 \$45,509 及 \$24,568。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 1,077	\$ 744
屬短期租賃合約之費用	17,965	25,782
屬低價值資產租賃之費用	822	223
租賃修改利益	10	-

6. 本公司於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為 \$46,152 及 \$39,324。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(十) 其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付百貨費用	\$ 29,658	\$ 47,150
應付薪資及獎金	49,461	54,144
應付營業稅	4,660	5,390
應付員工及董監酬勞	7,711	2,322
應付勞務費	1,570	1,280
應付未休假獎金	2,701	2,701
應付勞健保及退休金	8,205	9,739
應付設備款	16	115
其他應付款-關係人	1,840	1,415
其他	7,378	7,385
	<u>\$ 113,200</u>	<u>\$ 131,641</u>

關係人交易請詳附註七。

(十一) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 民國 109 年及 108 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$18,139 及 \$19,775。

(十二) 股份基礎給付

1. 民國 109 年及 108 年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(仟股)	合約期間	既得條件
員工股份獎勵計畫	104.11.18	1,216	5年	0-5年之服務屆滿及績效條件

上述股份基礎給付協議均係以權益交割，其中員工股份獎勵計畫係股東贈與員工股票之獎勵計畫。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	109年	108年
	認股權數量	認股權數量
1月1日期初流通在外認股權	376	496
本期執行認股權	(59)	-
本期放棄認股權	(116)	(120)
12月31日期末流通在外認股權	201	376
12月31日期末可執行認股權	201	128

3. 本公司之股東給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價 (元)	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	公允 價值(元)
員工股份獎 酬計畫	104.11.18	22.3	-	41.323% -42.795%	1-5年	0%	1.275% -1.325%	22.3

註：預期波動率係採用最近期預期存續期間約當之期間作為樣本區間之股價，並以該期間內股票報酬率之標準差估計而得。

4. 股份基礎給付交易產生(迴轉)之費用如下：

	109年度	108年度
權益交割	\$ -	(\$ 416)

(十三)股本

1. 民國 109 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$300,000，分為 30,000 仟股，實收資本額為 \$219,900，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 民國 109 年及 108 年度之普通股流通在外股數皆為 21,990 仟股。

(十四)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十五)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司得於每季決算如有當期稅後淨利，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同每季累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議分派之；以現金方式為之時，應經董事會決議後分派之。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

本公司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份如以發放現金之方式為之，得授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司目前屬成長階段，盈餘分配應考量本公司未來資金需求及長期財務規劃由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分配，股東紅利之分派得採部分股票股利部分現金股利搭配方式，其中現金紅利分派之比例以不低於百分之十為原則，惟當本公司有較多盈餘或資金充裕時，可視當年度盈餘狀況提高現金紅利之支付比率。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
4. (1) 本公司分別於民國 109 年 6 月 19 日及民國 108 年 6 月 14 日經股東會決議通過民國 108 年及 107 年度盈餘分配案如下：

	108年度		107年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 8,893		\$ 10,877	
特別盈餘公積	119		-	
現金股利	27,048	\$ 1.23	87,960	\$ 4.00
	<u>\$ 36,060</u>		<u>\$ 98,837</u>	

前述有關股東會決議盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

- (2) 本公司於民國 110 年 3 月 25 日經董事會提議民國 109 年度盈餘分配案：

	109年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 4,208	
現金股利	30,346	\$ 1.38
	<u>\$ 34,554</u>	

前述有關董事會通過之盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)營業收入

	109年度	108年度
客戶合約之收入	<u>\$ 852,722</u>	<u>\$ 1,064,096</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於提供於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線：

109年度	美容保養護膚品	美容勞務	合計
收入認列時點			
於某一時點認列之收入	\$ 850,287	\$ -	\$ 850,287
隨時間逐步認列之收入	-	2,435	2,435
	<u>\$ 850,287</u>	<u>\$ 2,435</u>	<u>\$ 852,722</u>
108年度	美容保養護膚品	美容勞務	合計
收入認列時點			
於某一時點認列之收入	\$ 1,059,513	\$ -	\$ 1,059,513
隨時間逐步認列之收入	-	4,583	4,583
	<u>\$ 1,059,513</u>	<u>\$ 4,583</u>	<u>\$ 1,064,096</u>

2. 合約資產及合約負債

(1) 本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	109年12月31日	108年12月31日	108年1月1日
合約負債：			
合約負債-銷售合約	\$ -	\$ 655	\$ 727
合約負債-美容勞務合約	5,907	7,174	6,866
合約負債-客戶忠誠計畫	2,991	3,993	3,370
	<u>\$ 8,898</u>	<u>\$ 11,822</u>	<u>\$ 10,963</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	109年度	108年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
銷售合約	\$ 24	\$ 73
美容勞務合約	1,697	2,606
客戶忠誠計畫	2,086	3,370
	<u>\$ 3,807</u>	<u>\$ 6,049</u>

(十七) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 81	\$ 225
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	2,594	3,078
其他利息收入	36	21
	<u>\$ 2,711</u>	<u>\$ 3,324</u>

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(十八) 其他收入

	109年度	108年度
股利收入	\$ 6	\$ -
服務收入	6,737	-
其他收入	143	1,583
	<u>\$ 6,886</u>	<u>\$ 1,583</u>

(十九) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 18	\$ -
租約修改利益	10	-
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失	(954)	-
外幣兌換損失	(2,314)	(788)
其他損失	(407)	(487)
	<u>(\$ 3,647)</u>	<u>(\$ 1,275)</u>

(二十) 財務成本

	109年度	108年度
利息費用		
銀行借款	\$ 7	\$ -
租賃負債	1,077	744
	<u>\$ 1,084</u>	<u>\$ 744</u>

(二十一) 費用性質之額外資訊

1. 民國 109 年及 108 年度認列之員工福利、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	109年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 48,475	\$ 267,886	\$ 316,361
勞健保費用	5,343	27,363	32,706
退休金費用	2,738	15,401	18,139
董事酬金	-	698	698
其他用人費用	3,142	12,132	15,274
折舊費用	21,340	21,624	42,964
攤銷費用	68	1,772	1,840

性質別 \ 功能別	108年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 39,570	\$ 336,444	\$ 376,014
勞健保費用	4,549	30,992	35,541
退休金費用	2,328	17,447	19,775
董事酬金	-	1,206	1,206
其他用人費用	2,560	15,861	18,421
折舊費用	14,887	12,000	26,887
攤銷費用	83	1,136	1,219

註 1: 民國 109 年及 108 年度, 本公司員工人數分別為 546 人及 590 人, 其中未兼任員工之董事皆為 5 人。

註 2: (1) 民國 109 年度平均員工福利費用 \$707; 民國 108 年度平均員工福利費用 \$769。

(2) 民國 109 年度平均員工薪資費用 \$585; 民國 108 年度平均員工薪資費用 \$643。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形減少 9%。

(4) 本公司業已設置審計委員會, 故無監察人之適用, 無須揭露監察人酬金資訊。

(5) 本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)敘明如下:

A. 董事之酬金是依據股東會通過之公司章程規定, 授權董事會, 以稅前淨利提撥不高於百分之三為董事酬勞, 再依董事貢獻程度及同業通常水準支給之。

B. 經理人之薪資報酬, 乃依其個人表現、該年度公司經營績效及評估公司未來營運發展攸關性予以決定。

C. 員工薪資係依據員工敘薪辦法與員工議定, 且不得低於基本工資。公司並定期辦理績效考核, 做為薪資調整、職位遷調及任免之依據。

2. 員工及董監酬勞

(1) 依本公司章程規定, 本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後, 如尚有餘額, 應提撥員工酬勞不低於 1%, 董事及監察人酬勞不高於 3%。

(2) 本公司民國 109 年及 108 年度員工酬勞估列金額分別為 \$2,452 及 \$1,161; 董監酬勞估列金額分別為 \$613 及 \$1,161, 前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年度之員工及董監酬勞係依截至當期止之獲利情況, 分別以 4% 及 1% 估列。

經董事會決議之民國 108 年度員工及董監酬勞分別為 \$4,646 及 \$1,161, 與民國 108 年度財務報告認列之員工酬勞 \$1,161 及董監酬勞 \$1,161 之差異為 \$3,485, 已調整於民國 109 年度之損益。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十二) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 15,882	\$ 22,719
以前年度低估	425	544
未分配盈餘加徵	-	507
當期所得稅總額	<u>16,307</u>	<u>23,770</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(164)	(315)
所得稅費用	<u>\$ 16,143</u>	<u>\$ 23,455</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用金額：

	109年度	108年度
國外營運機構換算差額	\$ -	(\$ 29)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	109年度	108年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 11,645	\$ 22,477
按稅法規定應剔除之費用	3,269	(73)
以前年度所得稅低估數	425	544
未分配盈餘加徵	-	507
未認列遞延所得稅影響數	804	-
	<u>\$ 16,143</u>	<u>\$ 23,455</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	109年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
呆帳損失	\$ 34	\$ -	\$ -	\$ 34
未休假獎金	541	-	-	541
遞延收入	799	(157)	-	642
未實現存貨跌價損失	742	-	-	742
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	29	-	-	29
未實現投資損失	400	-	-	400
租賃財稅差異	123	(123)	-	-
未實現兌換損失	-	335	-	335
小計	<u>2,668</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>2,723</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(\$ 109)	\$ 109	\$ -	\$ -
合計	<u>\$ 2,559</u>	<u>\$ 164</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,723</u>

	108年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
呆帳損失	\$ 34	\$ -	\$ -	\$ 34
未休假獎金	541	-	-	541
遞延收入	673	126	-	799
未實現存貨跌價損失	1,225	(483)	-	742
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	29	29
未實現投資損失	-	400	-	400
租賃財稅差異	-	123	-	123
小計	<u>2,473</u>	<u>166</u>	<u>29</u>	<u>2,668</u>
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(\$ 258)	\$ 149	\$ -	(\$ 109)
合計	<u>\$ 2,215</u>	<u>\$ 315</u>	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 2,559</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(二十三) 每股盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 42,080	21,990	\$ 1.91
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 42,080	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	61	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 42,080	22,051	\$ 1.91
	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 88,934	21,990	\$ 4.04
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 88,934	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	18	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 88,934	22,008	\$ 4.04

(二十四) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 12,121	\$ 24,666
加：期初應付設備款	115	1,254
減：期末應付設備款	(16)	(115)
本期支付現金	\$ 12,220	\$ 25,805

(二十五) 來自籌資活動之負債之變動

	109年	108年
	<u>租賃負債</u>	<u>租賃負債</u>
1月1日	\$ 42,937	\$ 30,944
籌資現金流量之變動	(26,288)	(12,575)
其他非現金之變動	44,043	24,568
12月31日	<u>\$ 60,692</u>	<u>\$ 42,937</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
露曼國際股份有限公司(露曼)	本公司之子公司
Shine Style Ltd. (Shine)	本公司之子公司
Jumbo Hope Ltd. (Jumbo)	本公司之子公司
上海露曼生物科技有限公司(上海露曼)	本公司之子公司
香港商時基有限公司台灣分公司(時基台灣分公司)	其他關係人
昆山蜜珂化妝品有限公司(昆山蜜珂)	其他關係人
和逸建設股份有限公司(和逸建設)	其他關係人
愛怡特股份有限公司(愛怡特)	其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	109年度	108年度
商品銷售：		
子公司	\$ 6,456	\$ -
其他關係人	755	687
	<u>\$ 7,211</u>	<u>\$ 687</u>

本公司對上開關係人銷貨價格係依一般交易條件，於銷貨後月結 60 天收款。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

2. 商品及勞務購買

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
<u>表列營業成本</u>		
商品購置：		
其他關係人	\$ 100	\$ 556
<u>表列營業費用</u>		
雜項購置：		
其他關係人	-	4,098
委託服務費：		
子公司	912	-
	<u>\$ 1,012</u>	<u>\$ 4,654</u>

本公司對上開關係人進貨價格係依一般交易條件，於進貨後月結 60 天付款。

3. 租賃交易－承租人

(1) 本公司向其他關係人承租辦公室，租賃合約之期間為 109 年 2 月至 110 年 1 月，租金係按月支付。

(2) 租金費用

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
其他關係人	\$ 2,254	\$ 965

4. 其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
子公司-露曼	\$ 6,737	\$ -
其他關係人	53	1,333
	<u>\$ 6,790</u>	<u>\$ 1,333</u>

5. 應收關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>表列應收帳款</u>		
子公司	\$ 1,658	\$ -
<u>表列其他應收款</u>		
子公司	2,400	-
其他關係人	28	-
	<u>\$ 4,086</u>	<u>\$ -</u>

6. 應付關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>表列其他應付款</u>		
子公司	\$ 1,778	\$ -
其他關係人	62	1,415
	<u>\$ 1,840</u>	<u>\$ 1,415</u>

7. 財產交易 - 取得金融資產

子公司	帳列項目	交易股數	交易標的	109年度	
				取得價款	
霽曼 Shine	採用權益法之投資	2,700	股票	\$	27,000
					4,260
				\$	<u>31,260</u>
				108年度	
				取得價款	
關聯企業					
和逸建設	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融	1,500	股票	\$	15,000
子公司					
霽曼 Shine	採用權益法之投資	300	股票		3,000
Jumbo					4,507
					2,303
				\$	<u>24,810</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 12,667	\$ 11,388
股份基礎給付	26	59
	<u>\$ 12,693</u>	<u>\$ 11,447</u>

八、質押之資產

資產項目	帳面價值		擔保用途
	109年12月31日	108年12月31日	
活期存款 (表列其他流動資產)	\$ -	\$ 2,963	禮券履約保證金
存出保證金 (表列其他非流動資產)	10,363	6,536	租賃保證金
	<u>\$ 10,363</u>	<u>\$ 9,499</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無此情形。

(二) 承諾事項

本公司之租賃協議請詳六(九)及七(二)說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

(一)本公司於民國 110 年 3 月 25 日經董事會提議之民國 109 年度盈餘分配案，請詳附註六(十五)說明。

(二)本公司於民國 110 年 2 月 5 日經董事會決議投資\$24,000 成立露博士醫股份有限公司，該公司資本總額\$30,000，由本公司持股 80%，相關程序刻正辦理中。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比例，以支持企業營運及股東權益之最大化。

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	109年12月31日	108年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 21,215	\$ -
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		
選擇指定之權益工具投資	\$ 28,000	\$ 28,000
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	123,978	98,556
應收帳款	99,586	165,857
其他應收款	2,472	711
(表列「其他流動資產」)		
其他金融資產	-	2,963
(表列「其他流動資產」)		
存出保證金	10,363	6,536
(表列「其他非流動資產」)		
按攤銷後成本衡量之金融資產	338,910	332,989
	<u>\$ 575,309</u>	<u>\$ 607,612</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 188	\$ 383
應付帳款	4,637	5,918
其他應付款	113,200	131,641
	<u>\$ 118,025</u>	<u>\$ 137,942</u>
租賃負債	<u>\$ 60,692</u>	<u>\$ 42,937</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及價格風險)、信用風險及流動性風險。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。董事會對整體風險管理訂有書面原則，亦對特定範圍與事項提供書面政策，例如匯率風險、利率風險、信用風險、衍生與非衍生金融工具之使用，以及剩餘流動資金之投資。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

A. 本公司係跨國營運，因此受相對與本公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

B. 本公司管理階層已訂定政策，管理相對其功能性貨幣之匯率風險，公司應透過財務部就其整體匯率風險進行避險。

C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，其重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

		109年12月31日					
				敏感度分析			
(外幣:功能性貨幣)	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益	
金融資產							
<u>貨幣性項目</u>							
美金:新台幣	\$ 1,318	28.48	\$ 37,537	1%	\$ 375	\$ -	
日幣:新台幣	7,035	0.28	1,970	1%	20	-	
金融負債							
<u>貨幣性項目</u>							
日幣:新台幣	215	0.28	60	1%	1	-	
		108年12月31日					
				敏感度分析			
(外幣:功能性貨幣)	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益	
金融資產							
<u>貨幣性項目</u>							
美金:新台幣	\$ 1,240	29.98	\$ 37,175	1%	\$ 372	\$ -	
金融負債							
<u>貨幣性項目</u>							
人民幣:新台幣	\$ 420	4.31	\$ 1,810	1%	\$ 18	\$ -	

D. 本公司貨幣性項目因匯率波動所產生之未實現兌換損益因不重大故不予揭露。

價格風險

- A. 本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B. 本公司主要投資於國內公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 109 年及 108 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產因分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失分別增加或減少 212 及 0 元；其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失皆為 \$280。

現金流量及公允價值利率風險

由於本公司未有舉借借款，因此本公司未有借款利率風險之暴露。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本公司對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，本公司與每一新客戶於訂定付款之條款與條件前，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。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本公司按客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣及損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收應收帳款之金額予以提列備抵損失，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本公司已提列且仍有追索活動之債權於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日分別為 \$0 及 \$1,552。
- G. (1) 信用優良之客戶之預期損失率為 0.03%，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日應收帳款帳面總額分別為 \$97,702 及 \$163,589，備抵損失皆為 \$0。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

(2) 本公司納入全球景氣資訊對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計一般信用狀況客戶應收帳款(含關係人)的備抵損失，民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	未逾期	逾期 30天	逾期 60天	逾期 90天	逾期超 過90天	合計
109年12月31日						
預期損失率	0.03%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$1,884	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,884
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	未逾期	逾期 30天	逾期 60天	逾期 90天	逾期超 過90天	合計
108年12月31日						
預期損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$2,268	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,552	\$3,820
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$1,552	\$1,552

H. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	109年	108年
1月1日	\$ 1,552	\$ 1,552
因無法收回而沖銷之款項	(1,552)	-
12月31日	\$ -	\$ 1,552

I. 本公司帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資，信用風險評等等級資訊如下：

	109年12月31日			
	按存續期間			
	信用風險已			
	按12個月	顯著增加者	已信用減損者	合計
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$338,910	\$ -	\$ -	\$338,910
	108年12月31日			
	按存續期間			
	信用風險已			
	按12個月	顯著增加者	已信用減損者	合計
按攤銷後成本衡量之金融資產	\$332,989	\$ -	\$ -	\$332,989

本公司所持有之按攤銷後成本衡量之金融資產均為原始到期日逾3個月以上之銀行定期存款，信用風險評等無重大異常之情形。

(3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由各營運部門執行，並由財務部門予以彙總。財務部門監控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。

B. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析，下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

109年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
應付票據	\$ 188	\$ -	\$ -
應付帳款	4,637	-	-
其他應付款	113,200	-	-
租賃負債	28,949	23,441	10,434

非衍生金融負債：

108年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
應付票據	\$ 383	\$ -	\$ -
應付帳款	5,918	-	-
其他應付款	131,641	-	-
租賃負債	16,892	19,220	8,088

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業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）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之無活絡市場之權益工具投資屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

除透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產外，包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收帳款、其他金融資產、存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款的帳面金額係公允價值之合理近似值。

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

3. 以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

109年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 21,215	\$ -	\$ -	\$ 21,215
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	28,000	28,000
	<u>\$ 21,215</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,000</u>	<u>\$ 49,215</u>
108年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ -	\$ -	\$ 28,000	\$ 28,000

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

A. 本公司採用市場報價作為公允價值輸入值(即第一等級)者，依工具之特性分列如下：

- | 市場報價 | 上市(櫃)公司股票 |
|------|-----------|
| 市場報價 | 收盤價 |
- B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。
- C. 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- D. 評價模型之產出係預估之概算值，而評價技術可能無法反映本公司持有金融工具及非金融工具之所有攸關因素。因此評價模型之預估值會適當地根據額外之參數予以調整，例如模型風險或流動性風險等。根據本公司之公允價值評價模型管理政策及相關之控制程序，管理階層相信為允當表達合併資產負債表中金融工具及非金融工具之公允價值，評價調整係屬適當且必要。在評價過程中所使用之價格資訊及參數係經審慎評估，且適當地根據目前市場狀況調整。

4. 民國 109 年及 108 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 本公司未操作衍生性金融商品。

6. 下表列示民國 109 年及 108 年度第三等級之變動：

	109年		108年	
1月1日	\$	28,000	\$	13,000
本期購買		-		15,000
12月31日	\$	28,000	\$	28,000

7. 民國 109 年及 108 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

8. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠與其他資源一致及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

另，由財務部門訂定金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

9. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊及重大不可觀察輸入值變動之敏感度分析說明如下：

109年12月31日		評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
公允價值					
非衍生權益工具：					
非上市上櫃 公司股票	\$ 28,000	可類比上市 上櫃公司法	本淨比乘數， 缺乏市場流通 性折價	8.39	乘數愈高，公允價值 愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低
108年12月31日		評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與 公允價值關係
公允價值					
非衍生權益工具：					
非上市上櫃 公司股票	\$ 28,000	可類比上市 上櫃公司法	本淨比乘數， 缺乏市場流通 性折價	7.92	乘數愈高，公允價值 愈高； 缺乏市場流通性折價 愈高，公允價值愈低

10. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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：無此情形。

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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
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：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表三。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表四。

十四、部門資訊

不適用。

廣方國際股份有限公司
向未持有者償還情形（不包括子公司、關聯企業及合資控制部分）
民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣元
(除特別註明者外)

持有之公司	有償證券種類及名稱	與有償證券發行人之關係	票			公允價值	備註
			股數	帳面金額	佔股比例		
廣方國際股份有限公司	普通股/和遠建設股份有限公司	其他關係人	3,000仟股	\$ 28,000	0.00%	\$ 28,000	
廣方國際股份有限公司	普通股/亞洲福壽科技股份有限公司	是	7仟股	524	0.02%	524	
廣方國際股份有限公司	普通股/村野國際股份有限公司	是	541仟股	6,291	0.20%	6,291	
廣方國際股份有限公司	普通股/九江生醫股份有限公司	是	721仟股	14,400	0.60%	14,400	
		透過其他綜合收益科目公允價值衡量之金融資產					
		指定為透過损益科目公允價值衡量之金融資產					
		指定為透過损益科目公允價值衡量之金融資產					
		指定為透過损益科目公允價值衡量之金融資產					
		指定為透過损益科目公允價值衡量之金融資產					

附表一

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

普方麗華股份有限公司
 被投資公司名稱 - 所在地區等相關資訊 (不在加拿大境內投資公司)
 民國109年3月1日至12月31日

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

被投資公司名稱	被投資公司名稱 普方麗華股份有限公司	所在地區	主要營業項目	原始投資金額			期末持有			本期列列之投資額		
				本期投入 \$ 31,000	未上市或 \$ 3,000	現金	股本	現金金額	被投資公司本期損益	匯	損益	
普方麗華股份有限公司	普方麗華股份有限公司	台灣	化妝品批發零售	31,000	3,000	3,000,000	100	\$ 16,411	13,369	13,369	13,369	本公司之子公司
普方麗華股份有限公司	Shine Style Ltd.	菲律賓	化妝品批發	8,768	4,508	288,496	100	3,817	3,807	3,807	3,807	本公司之子公司
普方麗華股份有限公司	Jumbo Hope Ltd.	菲律賓	化妝品批發	2,302	2,302	74,496	100	1,098	212	212	212	本公司之子公司

附表二

MIKOBEAUTÉ ANNUAL REPORT 2020

廣子國際股份有限公司
主要股東資訊
民國110年1月1日至12月31日

附表四	主要股東名稱	股分	
		普通股股數	持股比例
晶視生活有限公司	3,890,967	17.69%	
台灣益耀美學有限公司	3,682,332	17.65%	
杏健盛	2,484,972	11.36%	
台灣醫社研學美有限公司	2,182,561	9.92%	
高美吟	2,133,265	9.78%	
台灣紀元投資控股有限公司	2,052,332	9.33%	

附表四

霈方國際股份有限公司



負責人：呂慶盛

