



MIKOBEAUTÉ

霈方國際股份有限公司

MIKOBEAUTE INTERNATIONAL CO., LTD.

107年度年報

ANNUAL REPORT 2018

▼
查詢年報網址

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

▼
本公司網址

<http://www.mikobeaute.com.tw>

股票代碼：6574

中華民國108年5月6日刊印

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：池千駒 職稱：財務部協理

電話：(02)27755566#1202 電子郵件信箱：frank.chih@mikobeaute.com

代理發言人：黃俊雄 職稱：董事長特助

電話：(02)27755566#1203 電子郵件信箱：andy.huang@mikobeaute.com

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

(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：張淑瓊、林鈞堯會計師

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>

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	5
一、組織系統	5
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	6
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	15
四、公司治理運作情形	20
五、會計師公費資訊	43
六、更換會計師資訊	43
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之情形	43
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	44
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	46
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	47
肆、募資情形	48
一、資本及股份	48
二、公司債辦理情形	52
三、特別股辦理情形	52
四、海外存託憑證辦理情形	52
五、員工認股權憑證辦理情形	52
六、限制員工權利新股辦理情形	52
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	52
八、資金運用計畫執行情形	52
伍、營運概況	53
一、業務內容	53
二、市場及產銷概況	68

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	73
四、環保支出資訊	74
五、勞資關係	75
六、重要契約	76
陸、財務概況	77
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	77
二、最近五年度財務分析	85
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	90
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	91
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	91
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	91
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	92
一、財務狀況	92
二、財務績效	93
三、現金流量	94
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	94
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	94
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	95
七、其他重要事項	100
捌、特別記載事項	101
一、關係企業相關資料	101
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	101
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	101
四、其他必要補充說明事項	101
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	101

壹、 致股東報告書

一、 一〇七度營運報告

(一) 營業成果

本公司 107 年度營業收入達到新台幣 990,815 仟元，較 106 年而言，微幅減少 14,410 仟元，約降低 1.43%。

受到政府年金改革及中美貿易戰等諸多因素的影響，整體消費者對於未來景氣不明確的狀態下，消費力道下滑，雖然需方在推出仍持續開發高效新產品及開展美容美體的會員中心，並且提供更多加值服務給我們的顧客，故需方仍能保持一定的營收水準，僅小幅下滑。

在銷售通路開發上，需方去年已將營業櫃點延伸至台南新光三越及高雄漢神巨蛋購物廣場，百貨專櫃據點已逐漸偏布台灣北中南各區，另外於誠品敦南、大江國際購物中心等處開設會員美體美容中心，提供顧客更加值的服務。

在公司組織面，廣納業內豐富的人才，佈建銷售、新零售及行銷團隊，來因應公司未來增長。

在商品開發面，也推出魚子系列及高效安瓶等多款熱銷新品。

在行銷面，除透過 FB 網紅推薦、粉絲團操作外，也成立 Lina@、媒體放送新品廣告等行銷活動，並且對於會員提供超值的體驗服務，該等行銷活動未來將對品牌效益趨漸發酵。

因為行銷活動費用增加，致使 107 年度銷售費用較 106 年度增加，營業利率從 106 年度 18% 下降至 107 年度 13%；全年度結算的純益為新台幣 108,774 仟元，較 106 年度純益 150,496 仟元，下降約 41,722 仟元，減幅 27.72%。

(二) 財務收支及獲利能力

本公司 107 年度為因加大行銷活動，銷售費用增加，相對整體獲利減少，以致長期資金佔不動產、廠房及設備比率、純益率、稅後每股盈餘、資產報酬率、股東權益報酬率及現金流量比率均較 106 年減少，流動比率及速動比率則因營運擴增專櫃，資本支出較多，以致前述比率較 106 年度減少，而負債比率較 106 年度增加。整體而言，本公司 107 年度財務收支及獲利能力表現仍相當穩健。

項 目		107 年度	106 年度
財務結構	負債比率(%)	22.61%	22.00%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	2404.77%	2,754.01%
償債能力	流動比率(%)	412.31%	435.54%
	速動比率(%)	374.79%	404.42%
獲利能力	資產報酬率(%)	13.21%	21.77%
	股東權益報酬率(%)	17.00%	28.93%
	純益率(%)	10.98%	14.97%
	稅後每股盈餘(元)	4.95	7.28
現金流量	現金流量比率(%)	45.33%	93.05%

二、一〇八年度營運計劃

(一) 持續穩定發展

在原有的銷售通路上，穩定增加服務據點以及觸及更廣的新消費族群。在會員經營上，於台灣其他縣市開設 Mikobeaute 會員 SPA 館，讓會員經營的網絡更完整。

(二) 品牌經營策略

- (1) 品牌國際化，展開品牌全新形象，再提升專案、服務的培訓教育規格。
- (2) 商品國際化，持續與先進國家之專業工廠及實驗室合作，運用高端科技，有效成分投入保養品及保健產品的開發，滿足消費者需求。

(三) 組織建構以因應持續擴大業務的需求

- (1) 網羅社群網路行銷及組織人才，打造新社群零售通路，縮短與消費者的時空距離，24 小時的購物環境，並且結合線下實體體驗店，加深顧客服務滿意度。此外結合 CRM 系統，運用大數據的分析，提升顧客滿意度，並且做到精準行銷。
- (2) 專業分工化，將不同行銷通路專業分工，以期將各通路的效能發揮到最大化。

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：池千駒



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 91 年 10 月 2 日

二、公司沿革

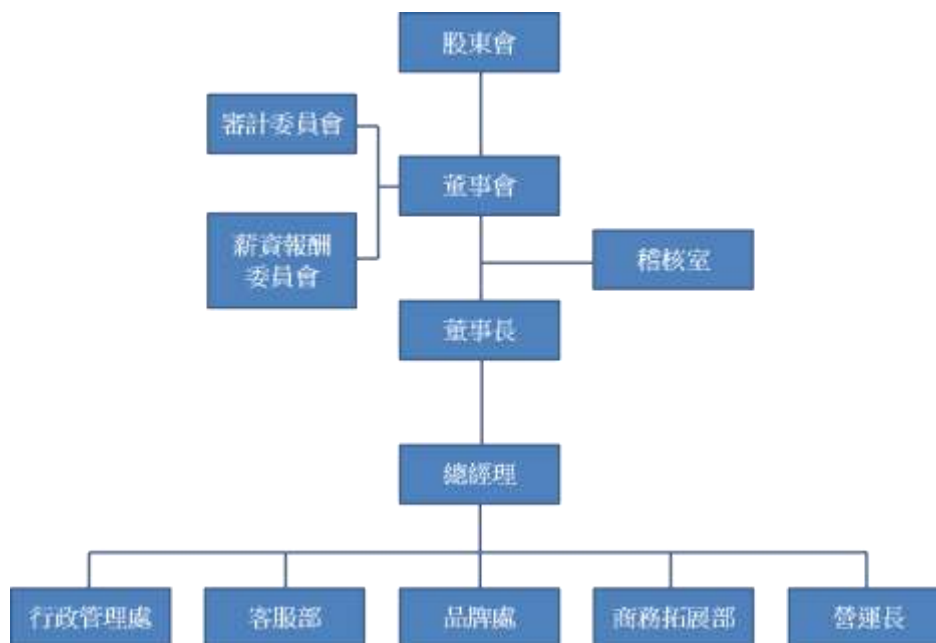
- 民國 91 年 需方國際有限公司設立於台北市，額定資本額 10,000 仟元整，實收資本額 10,000 仟元整。
- 民國 102 年 需方國際有限公司正式代理 EDN，廣受消費者喜愛。
需方國際有限公司經經濟部核准改制為需方國際股份有限公司。
本公司以發行新股 709 仟元，受讓台灣蜜珂國際股份有限公司分割之相關資產、負債及營業，實收資本額增至 17,088 仟元。
- 民國 103 年 需方國際旗下品牌「蕾舒翠」推出美容飲品，帶給女性由內而外、從頭到腳的時尚美肌保養
辦理盈餘轉增資 29,045 仟元，增資後實收資本額為 46,133 仟元。
- 民國 104 年 需方國際旗下品牌「蕾舒翠」榮獲肯定，陸續在 FG、女人我最大、柯夢波丹、Elle 榮獲美妝大賞獎項
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。
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 105 年 11 月首家會員美容中心於誠品站前店開幕。
需方國際旗下品牌「茵蝶」商品，「富勒烯肌因光感生物纖維面膜」於俄羅斯「阿基米德國際發明展」獲得金牌獎與特別獎，再於美國「匹茲堡國際發明獎」奪得金牌獎及遠東區最佳商品獎。
辦理現金增資 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 私人美學會所盛大開幕。

- 民國 107 年 需方國際旗下品牌「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 Fullerenec 商標。
- 民國 108 年 需方國際榮獲企業類及商品類第十九屆台灣金品獎
需方國際榮獲第十九屆金峰獎十大傑出企業獎項
董事長呂慶盛榮獲第十九屆金峰獎十大傑出領導人獎項。

參、公司治理報告

一、組織系統

1.組織圖



2.各主要部門所營業務

部 門	工作職掌
營運長	<ul style="list-style-type: none"> ● 負責公司資訊軟、硬體系統之評估、規劃、維護、執行及管理 ● 負責公司採購原物料事務、輔助材料 ● 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 ● 銷售職員工專業訓練、上櫃學員關懷及追蹤、產品銷售教學
商務拓展處	銷售渠道之開發、市場開拓之工作、百貨進櫃洽談及合約簽訂、參展規劃及合約簽訂
品牌處	掌理產品銷售、客戶服務、產業趨勢分析、市場資訊收集、競爭對手資訊調查
客服部	會員管理及經營、客訴處理、售後滿意度調查、銷貨退回處理、節慶活動通知
行政管理處	<ul style="list-style-type: none"> ● 負責公司人事、總務、固定資產等事務 ● 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 ● 負責生產/加工計劃、庫存管理及物流規劃、產品檢測及異常品處理 ● 產品開發及配方修改支援、協助品牌處銷售行政流程
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

(二)關係企業圖：無

1.關係企業圖：不適用。

2.列明公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份與實際投資金額：不適用。

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

108 年 4 月 16 日單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(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主管、董事或監察人		
							股數	持股率	股數	持股率	股數	持股率	股數	持股率			股數	持股率	職稱
董事長	中華民國	台灣茵蝶美學有限公司	—	105.6.14	3 年	104.12.2	3,300,000	19.41%	3,882,352	17.66%	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	代表人：呂慶盛	男	105.6.14	3 年	104.12.2	2,210,000	13.00%	2,250,116	10.23%	—	—	5,934,704	29.99%	文化大學建築系 台灣蜜珂國際(股)公司董事長	霈方國際(股)公司總經理 愛怡特股份有限公司法人董事長代表 La une Global LIMITED 董事 JUMBO FORTUNE VENTURES LIMITED 負責人 NEW MIRACLE INTERNATIONAL CO LTD 負責人 時基集團有限公司董事 Sweet Charm Holding Limited 負責人 新德曼有限公司董事 台灣茵蝶美學有限公司董事 台灣配方投資控股有限公司董事 愛百草投資有限公司董事 昆山蜜珂化妝品有限公司法定代表人 霈蝶(上海)化妝品有限公司法定代表人	—	—	—
董事	中華民國	台灣配方投資控股有限公司	—	105.6.14	3 年	104.12.2	1,744,500	10.26%	2,052,352	9.33%	—	—	—	—	—	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	任時股份		現在持有股數			配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(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主管、董事或監察人		
							選有股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數	持股份率	股數			持股份率	職稱	姓名
	中華民國	代表人：陳建銘	男	105.6.14	3年	104.12.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	國立台灣大學造船學系學士 美國西北大學機械工程系碩士 香港商雅虎資訊股份有限公司台灣分公司(雅虎奇摩)總經理 美商雅虎亞太區策略合作夥伴發展副總裁	英屬維京群島商點石創新股份有限公司台灣公司執行長 艾得基客行銷顧問股份有限公司執行長 酷遊天股份有限公司董事 任風媒體科技股份有限公司董事長 神準科技股份有限公司董事	—	—	—
董事	中華民國	晶硯生活有限公司	—	105.6.14	3年	105.6.14	3,307,323	19.45%	3,890,967	17.69%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	中華民國	代表人：呂美珍	女	105.6.14	3年	105.6.14	2,210,000	13.00%	1,993,036	9.06%	—	—	6,779,410	30.83%	文化大學日文系 台灣蜜珂國際股份有限公司董事	茵蝶商行負責人 La Lune Global LIMITED 負責人 ERLANGEN INVESTMENTS LIMITED 負責人 時基集團有限公司董事 台灣蜜可美人植萃美學生活投資有限公司董事 台灣蕾舒翠愛美有限公司董事 晶硯生活有限公司董事 花草之愛有限公司董事 昆山蜜珂化妝品有限公司監察人 愛怡特股份有限公司監察人	—	—	—	
董事	中華民國	林淑真	女	105.6.14	3年	105.6.14	—	—	—	—	—	—	—	—	加拿大不列顛哥倫比亞大學文學學士 花旗銀行全球證券保管部外資法人客戶關	Jadebox Packaging LLC: Chief Administrative Officer	—	—	—	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	任時股份			現在持有股數			配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(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主管、董事或監察人		
							股數	持比	股率	股數	持比	股率	股數	持比	股率	股數			持比	股率	股數
																	係經理				
獨立董事	中華民國	尹德宇	女	105.6.14	3年	105.6.14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	美國杜蘭大學EMBA 台達電人資處長	研華股份有限公司人力資源副總經理 研華協創設計股份有限公司法人董事代表	—	—	—
獨立董事	中華民國	陳冠舟	男	105.6.14	3年	105.6.14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	英國倫敦政治經濟學院碩士 國票金融控股股份有限公司副總經理	國票金融控股股份有限公司法人董事代表, 副總經理 國際票券金融股份有限公司法人董事代表 耐斯企業股份有限公司法人董事代表 和愛企管顧問股份有限公司董事 世界資融股份有限公司法人董事代表 雷虎科技股份有限公司 法人董事代表人 愛之味股份有限公司法人董事代表人 七星花園渡假村股份有限公司法人董事代表 大田國際開發股份有限公司法人董事代表 台富國際股份有限公司法人董事代表 耐斯廣場股份有限公司法人監察人代表	—	—	—
獨立董事	中華民國	王嘉穗 (註1)	女	105.6.14	3年	105.6.14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	美國哥倫比亞大學教育博士 嘉南藥理大學 嘉南藥理大學 加南有限公司董事 菁穗有限公司負責人 瑞亞健康事業股份有限公司董事	嘉南藥理大學副校長 嘉藥生技股份有限公司董事 加南有限公司董事 菁穗有限公司負責人 瑞亞健康事業股份有限公司董事	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份			現在持有股數			配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(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主管、董事或監察人		
							股數	持比	股率	股數	持比	股率	股數	持比	股率	股數			持比	股率	股數
																		清珏股份有限公司董事 順興開發股份有限公司董事 菁禾有限公司董事			

(註 1)：王嘉穗初次選任日期為 105 年 6 月 14 日，並於 107 年 7 月 4 日辭任。

2.法人股東之主要股東

108年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣茵蝶美學有限公司	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

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										兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
	條件	商務、法官、檢察、財務、會計師或其他與公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	商務、法官、律師、會計師或其他與公司業務所須之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、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
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
王嘉穗(註:11)	√	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
陳冠舟	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無
尹德宇	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	無

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，於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1)非為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(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)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)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。
- (11)王嘉穗獨立董事於107年7月4日辭任。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

108年4月16日單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	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		主要經(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		
					股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
總經理	中華民國	呂慶盛	男	91.10.2/ 105.11.24	2,250,116	10.23%	—	—	5,934,704	26.99%	文化大學建築系 台灣蜜珂國際(股)公司 董事長	霈方國際(股)公司總經理 愛怡特股份有限公司法人 董事長代表 La une Global LIMITED 董 事 JUMBO FORTUNE VENTURES LIMITED 負 責人 NEW MIRACLE INTERNATIONAL CO LTD 負責人 時基集團有限公司董事 Sweet Charm Holding Limited 負責人 新德曼有限公司董事 台灣茵蝶美學有限公司董 事 台灣配方投資控股有限公 司董事 愛百草投資有限公司董事 昆山蜜珂化妝品有限公司 法定代表人 霈蝶(上海)化妝品有限公 司法定代表人	—	—	—

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	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		主要經(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		
					股數	持 股 率	股數	持 股 率	股數	持 股 率			職稱	姓名	關係
營運長	中華民國	呂美珍	女	107.01.01	1,993,036	9.06%	—	—	6,779,410	30.83%	文化大學日文系 台灣蜜珂國際(股)公司 董事	茵蝶商行負責人 La Lune Global LIMITED 負責人 ERLANGEN INVESTMENTS LIMITED 負責人 時基集團有限公司董事 台灣蜜可美人植萃美學生 活投資有限公司董事 台灣蕾舒翠愛美有限公司 董事 晶硯生活有限公司董事 花草之愛有限公司董事 昆山蜜珂化妝品有限公司 監察人 愛怡特股份有限公司監察人	—	—	—
行政管理處 副總經理	中華民國	黃瑞鈺	女	105.11.24	19,235	0.09%	—	—	—	—	中國海事專科學校航運 管理科 LOreal Taiwan Co 業務 營運經理 Nono House Taiwan Co 特助	—	—	—	
商務拓展部 副總經理	中華民國	楊啟良	男	105.11.24	16,368	0.07%	—	—	—	—	東吳大學商用數學系 彥庭國際有限公司營業 副總 大江購物中心營業資深 經理	—	—	—	
財務部協理	中華民國	池千駒	男	103.12.16	15,530	0.07%	—	—	—	—	成功大學會計學系碩士 班 勤業眾信聯合會計師事 務所協理 安侯建業會計師事務所 主任	—	—	—	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	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		主要經(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				
					股數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			股 數	持 股 比 率	職稱	姓名	關係
採購及需求計劃部暨產品開發部協理	中華民國	譚碧玲	女	93.09.20	18,412	0.08%	—	—	—	—	輔仁大學英文/法文系 毅高實業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	—	—	—	—	—	—
資訊部協理	中華民國	沈國暉 (註 1)	男	106.12.06	—	—	—	—	—	—	淡江大學資訊管理 日見信息科技(上海)有限公司執行副總 新光三越(中國)投資有限公司總經辦協理 新焦點汽車技術控股有限公司資訊長 新光三越百貨股份有限公司資訊經理	—	—	—	—	—	—

(註 1)：沈國暉就任日期 106 年 12 月 6 日，於 107 年 7 月 13 日辭任。

三、最近年度(107年)支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 (一)董事(含獨立董事)之酬金

107年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B及C及D 等四項總額占 稅後純益之比 例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F及G等七項總額 占稅後純益之比 例(%)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金
		報酬(A)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C)		業務執行 費用(D)				薪資、獎金及 特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞 (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	本公 司	財務報 告內所 有公 司	本公 司	財務報 告內所 有公 司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司		財務報告內所 有公司		本公司	財務報 告內所 有公司			
董事長	台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	0	0	0	0	1,374	1,374	124	124	1.37%	1.37%	1,080	1,080	0	0	0	0	0	0	2.37%	2.37%	0
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																					
董事	林淑真																					
獨立董事	王嘉穗(註2)																					
獨立董事	陳冠舟																					
獨立董事	尹德宇																					

除上表揭露外，最近年度公司董事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)領取之酬金：無

註1：107年度董事酬勞，業經108年3月26日董事會通過。

註2：獨立董事王嘉穗於107年7月4日辭任。

酬金級距表

107年12月31日

給付本公司各個董事酬金級距	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 2,000,000 元	台灣茵蝶美學有限公司代表人：呂慶盛；台灣配方投資控股有限公司代表人：陳建銘；晶硯生活有限公司代表人：呂美珍；林淑真；王嘉穗；陳冠舟；尹德宇	台灣茵蝶美學有限公司代表人：呂慶盛；台灣配方投資控股有限公司代表人：陳建銘；晶硯生活有限公司代表人：呂美珍；林淑真；王嘉穗；陳冠舟；尹德宇	台灣茵蝶美學有限公司代表人：呂慶盛；台灣配方投資控股有限公司代表人：陳建銘；晶硯生活有限公司代表人：呂美珍；林淑真；王嘉穗；陳冠舟；尹德宇	台灣茵蝶美學有限公司代表人：呂慶盛；台灣配方投資控股有限公司代表人：陳建銘；晶硯生活有限公司代表人：呂美珍；林淑真；王嘉穗；陳冠舟；尹德宇
2,000,000 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

(2)最近年度(107年)支付監察人之酬金

107年12月31日；單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占 稅後純益之比例(%)		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	財務報告內所 有公司	
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司			
-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	

註：本公司由3位獨立董事成立審計委員會，替代監察人。

酬金級距表

107年12月31日

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 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 0 人	共 0 人

(3)最近年度(107年)支付總經理及副總經理之酬金

107年12月31日；單位：新台幣仟元；仟股；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	呂慶盛	3,370	3,370	0	0	660	660	0	0	0	0	3.70%	3.70%	0
營運長	呂美珍													
副總經理	楊啟良													
副總經理	黃瑞鈺													

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
低於 2,000,000 元	呂慶盛；呂美珍；楊啟良；黃瑞鈺	呂慶盛；呂美珍；楊啟良；黃瑞鈺
2,000,000 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 4 人	共 4 人

(四)最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

107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	0	0	0%
	營運長	呂美珍				
	副總經理	楊啟良				
	副總經理	黃瑞鈺				
	協理	譚碧玲				
	協理	池千駒				
	協理	沈國暉(註1)				

(註1)：沈國暉於107年7月13日辭任。

(五)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	106年度		107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	2.58	2.58	1.37	1.37
監察人	-	-		
總經理及副總經理	3.69	3.69	3.70	3.70

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瓠、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。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

本公司 107 年度及 108 年截至公開說明書刊印日止，董事會總召開 8 次【A】，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	台灣茵蝶美學有限公司 代表人:呂慶盛	8	0	100.00%	105年6月14日連任，應出席8次
董事	晶硯生活有限公司 代表人:呂美珍	8	0	100.00%	105年6月14日新任，應出席8次
董事	台灣配方投資控股有限公司 代表人:陳建銘	5	0	62.50%	105年6月14日改任法人董事代表，應出席8次
董事	林淑真	6	1	75.00%	105年6月14日新任，應出席8次
獨立董事	尹德宇	7	0	87.50%	105年6月14日新任，應出席8次
獨立董事	陳冠舟	8	0	100.00%	105年6月14日新任，應出席8次
獨立董事	王嘉穗	3	0	100.00%	105年6月14日新任，應出席3次(於107年7月4日辭任，該缺額尚未補選)

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形一者，應敘明董事會日期、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：

開會日期	期別	議案內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
107.03.23	4-14	本公司 106 年度內部控制制度聲明書案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
		本公司稽核主管異動追認案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
107.06.12	4-16	簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用

		本公司 107 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
108.03.26	4-20	本公司 107 年度內部控制制度聲明書	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
		「取得或處分資產處理程序」部份條文修訂案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
108.05.03	4-21	「資金貸與他人及背書保證作業程序」部份條文修訂案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用

(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

二、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	107年3月23日	經理人民國106度考績獎金及薪酬評估案	呂慶盛及呂美珍兼任本公司經理人	除上述董事利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
呂慶盛、 呂美珍、 陳冠舟、 王嘉穗	107年3月23日	擬解除董事及經理人新增競業禁止之限制案	呂慶盛、呂美珍、陳冠舟、王嘉穗為本公司董事	本案除上述董事因各自解除案利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
呂美珍	107年8月9日	本公司對外取得股權投資案	呂美珍董事(兼任本公司營運長)之二親等	本案除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議，亦已達董事會全體董事2/3以上同意，照案通過
呂美珍	107年11月13日	本公司取得股權投資案	呂美珍董事(兼任本公司營運長)之二親等	本案除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議，亦已達董事會全體董事2/3以上同意，照案通過
呂慶盛、 呂美珍	108年3月26日	民國107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
呂慶盛、 呂美珍	108年3月26日	經理人民國107年度考績獎金及薪酬評估案	呂慶盛及呂美珍兼任本公司經理人	除上述董事利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
呂美珍	108年3月26日	本公司對外取得股權投資案	呂美珍董事(兼任本公司營運長)之二親等	本案除上述董事因利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議，亦已達董事會全體董事2/3以上同意，照案通過

呂慶盛、 呂美珍、 陳建銘、 林淑真、 陳冠舟、 尹德宇	108年5月3日	解除新任董事競業禁止 之限制案	呂慶盛、呂美 珍、陳建銘、 林淑真、陳冠 舟、尹德宇、為 本公司董事	本案除上述董事因各自解除 案利益迴避外，經主席徵詢 其餘出席董事無異議照案通 過
---	----------	--------------------	--	---

三、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。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司於105年6月14日股東常會全面改選董事，並依公司章程改由全體獨立董事組成審計委員會取代監察人，原監察人於105年6月14日自動解任。

王嘉穗獨立董事於107年7月4日辭任後，審計委員人數已低於證券交易法之規定。

1.審計委員會運作情形：

本公司107年度及108年截至公開說明書刊印日止，審計委員會總計召開3次【A】，獨立董事列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 【B】	實際列席 率(%) 【B/A】	備註
獨立 董事	尹德宇	2	66.67%	105年6月14日新 任，應出席3次
獨立 董事	陳冠舟	3	100.00%	105年6月14日新 任，應出席3次
獨立 董事	王嘉穗	3	100.00%	105年6月14日新 任，應出席3次 (107年7月4日辭任， 該缺額尚未補行委任)

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、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
107.03.23	1-10	本公司 106 年度財務報表案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
		本公司 106 年度營業報告書及盈餘分配表案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
		本公司 106 年度內部控制制度聲明書	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
		本公司稽核主管異動追任案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
107.05.14	1-11	本公司 107 年第一季財務報表報告案。	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
107.06.12	1-12	本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用
		本公司 107 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案	全體獨立董事無異議 照案通過	不適用

(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：

董事姓名	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
陳冠舟、王嘉穗	107年3月23日	擬解除董事及經理人新增競業禁止之限制案	陳冠舟、王嘉穗為本公司獨立董事	本案除上述獨立董事因各自解除案利益迴避外，經主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過。

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日審計委員會設立後，本公司內部稽核主管不定期與獨立董事就年度內部稽核計畫執行情形進行報告，且內部稽核主管於每季至少一次的審計委員會召開時，列席報告。

(2) 歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點
107 年 3 月 23 日	1. 會計師就 107 年度財務報告查核結果進行說明。
107 年 5 月 14 日	1. 會計師就本公司 107 年第一季財務報表報告案。
107 年 8 月 9 日	1. 會計師就本公司 107 年第二季財務報表報告案。
107 年 11 月 13 日	1. 會計師就本公司 107 年第三季財務報表報告案。
108 年 3 月 26 日	1. 會計師就 107 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
107 年 3 月 23 日	1. 106 年 11 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 2. 討論本公司 106 年度內部控制制度聲明書。
107 年 5 月 14 日	1. 107 年 1 月至 3 月稽核計畫執行情形報告。
107 年 8 月 9 日	1. 107 年 4 月至 6 月稽核計畫執行情形報告。
107 年 11 月 13 日	1. 107 年 7 月至 9 月稽核計畫執行情形報告。 2. 討論本公司「108 年度之稽核計劃」案。
108 年 3 月 26 日	1. 107 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。

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。

(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	摘要說明	
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？	✓		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「董事及監察人選任辦法」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。	符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。
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，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司已依照「上市上櫃公司治理實務守則」設有發言人及代理發言人，負責處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。 (二)本公司與股務代理機構均定期更新並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)本公司已制訂「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及「關係人交易管理辦法」，並據以執行。 (四)本公司已制訂「財務及非財務資訊管理辦法」、「道德行為準則」及「誠信經營守則」以禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一)本公司目前董事會成員共六席(含獨立董事二席)，且均具備專業背景、專業技能及產業經驗，故已落實多元化方針。(註1)	符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。

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	摘要說明	
(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？ (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？ (四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓ ✓ ✓		(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。 (三)本公司定期檢討董事會效能，逐期提高公司治理程度，惟尚未訂定正式董事會績效評估辦法及其評估方式，未來視需要評估訂定。 (四)本公司聘請資誠聯合會計師事務所辦理簽證業務，對於其直接或間接利害關係已予迴避，並無欠缺獨立性之情事。(註2)	辦理。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、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)？	✓		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)	符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。
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？	✓		本公司網站已設置投資人專區，並建有發言人及代理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。	符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司有委任股務代理辦理股東會事務。	符合上市上櫃公司治理實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合

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	摘要說明	
				辦理。
<p>七、資訊公開</p> <p>(一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊?</p> <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>	<p>✓</p> <p>✓</p>		<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> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式:</p> <p>1.指定專人負責定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務及業務資訊。</p> <p>2.建立發言人制度。</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則;未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p>
<p>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、僱員關懷、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>	<p>✓</p>		<p>1.員工權益與僱員關懷 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 本公司設有發言人及代理發言人,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</p>	<p>符合上市上櫃公司治理實務守則;未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p>

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	摘要說明	
			<p>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。</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.公司為董事及監察人購買責任保險之情形 公司已為董事及經理人購買責任保險。</p>	

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	摘要說明	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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)：				
將就維護股東權益及落實企業社會責任兩大構面進行優先改善後，後續本公司將致力於平等對待股東、提升資訊透明度等方面持續努力，五大構面平衡發展，以落實公司治理精神。				

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	√		√	√	√	√	√	√
台灣配方投資控股有限公司 代表人:陳建銘	男	產業經營者	√		√	√	√	√	√	√
晶碩生活有限公司 代表人:呂美珍	女	產業經營者	√		√	√	√	√	√	√
林淑貞	女	金融	√	√		√		√	√	√
獨立董事尹德宇	女	人資、財務	√	√		√		√	√	√
獨立董事陳冠舟	男	金融	√	√	√	√	√	√	√	√

註 2：評估簽證會計師獨立性內容及標準：

評核項目	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？	詳下表問券	是	是

簽證會計師獨立性及適任性評估問卷

項次	評核內容	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	未握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		

(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

1.薪資報酬委員會成員資料：

身分別 (註1)	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(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			
獨立 董事	陳冠舟	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	無
獨立 董事	尹德宇	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	無
獨立 董事	王嘉穗	√	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	107年7月4 日辭任
其他	藍華真	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0	107年10月 3日新任

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)非為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。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

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) 本屆委員任期：105 年 6 月 14 日起至同委任之董事會任期截止日。

107 年度及 108 年度截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會共開會 3 次【A】，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數【B】	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%) 【B/A】	備註
召集人	尹德宇	3	0	100.00%	105 年 6 月 14 日就任，應出席 3 次
委員	陳冠舟	3	0	100.00%	105 年 6 月 14 日就任，應出席 3 次
委員	藍華真	2	0	100.00%	107 年 10 月 3 日補任
委員	王嘉穗	1	0	100.00%	105 年 6 月 14 日就任，應出席 3 次 (於 107 年 7 月 4 日辭任)

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。

(五)履行社會責任情形

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	摘要說明	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三)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？</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並隨時注意國內與國際企業社會責任制度之發展，據以檢討改進公司所建置之企業社會責任制度，以提升履行企業社會責任成效。</p> <p>(二)本公司已將企業社會責任實務守則向同仁宣達，並置於公用資料夾供同仁參閱遵循。</p> <p>(三)本公司未來將訂定行政管理處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。</p> <p>(四)本公司訂有相關辦法並設有明確的獎勵及懲戒制度，惟績效考核制度尚未與企業社會責任政策結合。</p>	<p>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)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物料？</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(一)本公司蓄舒翠品牌之草本、花卉及水果系列產品，致力於開發天然植物萃取原料，包材亦使用 FSC 認證紙張及大豆油墨印刷。</p> <p>(二)本公司建立 ISO9001 環境管理系統。</p> <p>(三)蓄舒翠品牌所萃取天然植物之原料來源，部份為台灣當地農民種植，就</p>	<p>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</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	摘要說明	
響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？			近採購原料，減少產品的碳足跡，以達節約能源及溫室氣體減量政策，減少對環境的衝擊，善盡企業環保之責。	
<p>三、維護社會公益</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)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</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)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p> <p>(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p> <p>(八)公司與供應商來往前，是否評估供應商</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</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。另為協調勞資關係，依勞資會議實施辦法定期或不定期舉辦勞資會議。</p> <p>(二)本公司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。</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)為建立良好之勞資關係，本公司將不定期召開勞資會議，作為勞資雙方溝通意見之管道，且設有意見箱供同仁作為訊息傳遞之管道。</p> <p>(五)本公司針對同仁職涯發展訂有專業的培訓計畫，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</p>	符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。

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	摘要說明	
<p>過去有無影響環境與社會之紀錄？</p> <p>(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>之專業。</p> <p>(六)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。</p> <p>(七)本公司對於產品與服務之行銷與標示遵循相關廣告法規及國際準則，以保障相關權益。</p> <p>(八)本公司重視環境與社會保護，亦選擇與公司同樣誠信之廠商往來，並定期廠評估適任性。</p> <p>(九)本公司所有供應商均應遵守本公司之政策，不收禮金、不收回扣，以求最合理報價、最佳品質及最好的服務。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司若有攸關性及可靠性之企業社會責任相關之資訊會依規定揭露在公開資訊觀測站上。</p>	<p>符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：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。</p>				
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：</p> <p>1.本公司聖誕傳愛大募集，舉辦送文具鞋盒傳愛做公益活動，關懷弱勢兒童。</p> <p>2.本公司關懷偏鄉地區，舉辦愛心年菜認購募集活動，捐款「華山基金會」，關懷獨居老人。</p>				
<p>七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。</p>				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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	摘要說明	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各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？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</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>(三)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>符合上市上櫃公司誠信經營守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</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訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？</p> <p>(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？</p> <p>(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</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</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。</p> <p>(二)本公司未來將訂定行政管理處為推動企業誠信之兼職單位，定期及董事會報告。</p> <p>(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回避。</p> <p>(四)本公司在經營上皆秉持誠信經營態度並</p>	<p>符合上市上櫃公司誠信經營守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。</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	摘要說明	
核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		訂定相關制度，由公司內部稽核單位與會計師執行查核。 (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)公司是否訂定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？ (二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (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？	✓ ✓ ✓		(一)本公司於公司網站設有關係人信箱，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)本公司絕對保護檢舉人，不因檢舉而遭受不當處置。	符合上市上櫃公司誠信經營守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂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。	符合上市上櫃公司誠信經營守則；未來亦將依相關法令修正條文配合辦理。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 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：



日期：108年03月26日

本公司民國107年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國107年12月31日的內部控制制度，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國108年03月26日董事會通過，出席董事6人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

需方國際股份有限公司

董事長：呂慶盛

簽章



總經理：呂慶盛

簽章



(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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：

缺失事項	缺失改善情形
107/3/26、107/4/19、107/6/6 及 107/6/12 因廣告內容涉及誇大詞句，違反化妝品衛生管理條例第 24 條第 1 項規定，遭處新台幣 15,000 元至 90,000 元間不等之罰鍰。	1、左述廣告係為同期所製作執行 2、廣告需經法務室審核後方可執行 3、廣告詞句需參考台北市政府衛生局所編印之「食品、藥物及化妝品廣告相關法規暨案例編彙」所建議可使用之例句。
107/11/20 因未依薪資核實申報投保金額，遭處新台幣 34,472 元之罰鍰	加強複核人員核實申報投保薪資

(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
股東常會	107.06.12	1. 報告事項： (1)106 年度營業報告 (2)106 年度審計委員會查核報告 (3)106 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告 2. 承認事項： (1)106 年度營業報告書及財務報表案 (2)106 年度盈餘分配案 3. 討論事項： (1)解除董事競業禁止之限制案

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
107.03.23	(1)通過本公司民國 106 年度財務報表 (2)通過本公司民國 106 年度營業報告書及盈餘分配案 (3)通過本公司民國 106 年度董事及員工酬勞分配案 (4)通過本公司 107 年度營運計畫(預算案) (5)通過本公司 106 年度內部控制制度聲明書案 (6)通過「薪資報酬委員會組織規程」部份條文修訂案 (7)通過本公司經理人民國 106 年度考績獎金及薪酬評估案 (8)通過本公司稽核主管異動追認案 (9)通過解除董事及經理人新增競業禁止之限制案 (10)通過召集本公司 107 年股東常會相關事宜
107.05.14	(1)本公司民國 107 年第一季財務報表報告案
107.06.12	(1)通過本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案 (2)通過本公司 107 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案 (3)通過訂定 107 年配息基準日等相關事宜
107.08.09	(1)本公司民國 107 年第二季財務報表報告案 (2)通過本公司對外取得股權投資案
107.10.03	(1)通過本公司薪資報酬委員補選案 (2)通過本公司設立大陸及境外子公司投資案
107.11.13	(1)本公司民國 107 年第三季財務報表報告案 (2)通過本公司「108 年度之稽核計劃」 (3)通過本公司取得股權投資案 (4)通過本公司繼續投保董事及經理人責任保險案
108.03.26	(1)通過本公司民國 107 年度財務報表案 (2)通過本公司民國 107 年度營業報告書及盈餘分配表 (3)通過本公司民國 107 年度董事及員工酬勞分配案 (4)通過本公司 108 年度營運計畫(預算案) (5)通過本公司 107 年度內部控制制度聲明書 (6)通過本公司經理人民國 107 年度考績獎金及薪酬評估案 (7)通過股東常會全面改選董事暨獨立董事案 (8)通過解除新任董事及其代表人競業之限制案 (9)通過「公司章程」部份條文修訂案 (10)通過「取得或處分資產處理程序」部份條文修訂案 (11)通過本公司對外取得股權投資案 (12)公告載明受理百分之一以上股東對董事暨獨立董事候選人提名案 (13)通過召集本公司 108 年股東常會相關事宜

108.05.03	(1)通過審核董事(含獨立董事)候選人提名名單 (2)通過「資金貸與他人及背書保證作業程序」部份條文修訂案 (3)通過解除新任董事競業禁止之限制案
-----------	---

(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

108.4.16

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	黃俊雄	104.04.01	107.01.08	內部職務調整，轉任董事長室特助

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	張淑瓊、林鈞堯會計師	107.1.1~107.12.31	-

金額單位：新台幣千元

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
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。

(三)更換會計師事務所且更換年度所支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十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

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	107 年度		108 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	台灣茵蝶美學有限公司	-	-	-	-
	代表人：呂慶盛	455,663	-	106,813	-
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	83,796	-	96,309	-
董 事	林淑真	-	-	-	-
獨立董事	王嘉穗(註1)	-	-	-	-
獨立董事	陳冠舟	-	-	-	-
獨立董事	尹德宇	-	-	-	-
大股東	台灣蕾舒翠愛美有限公司	-	-	-	-
副總經理	黃瑞鈺	-	-	4,941	-
副總經理	楊啟良	5,000	-	2,309	-
協理	池千駒	(9,000)	-	12,530	-
協理	譚碧玲	-	-	4,589	-
協理	沈國暉(註2)	-	-	-	-

(註1)已於107年7月4日辭任。

(註2)已於107年7月13日離職。

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

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、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
黃瑞鈺	贈與	108.04.08	呂慶盛	呂慶盛係本公司之董事長	3,294	0.00
池千駒	贈與	108.04.08	呂慶盛	呂慶盛係本公司之董事長	1,176	0.00
楊啟良	贈與	108.04.08	呂美珍	呂美珍係本公司之營運長	4,750	0.00
譚碧玲	贈與	108.04.08	呂慶盛	呂慶盛係本公司之董事長	2,470	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

108年4月16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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
晶硯生活有限公司 代表人：呂美珍	3,890,967	17.69	-	-	-	-	台灣蕾舒翠愛美有限公司	代表人為同一人	-
	1,993,036	9.06	-	-	6,779,410	30.83%	花草之愛有限公司 呂美珍	代表人為同一人 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	-	-	-	-	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人	-
	2,250,116	10.23	-	-	5,934,704	26.99%	愛百草投資有限公司 呂慶盛	代表人為同一人 公司代表人	
呂慶盛	2,250,116	10.23	-	-	5,934,704	26.99%	台灣茵蝶美學有限公司	公司代表人	
							台灣配方投資控股有限公司	公司代表人	
							愛百草投資有限公司	公司代表人	
台灣蕾舒翠愛美有限公司 代表人：呂美珍	2,182,561	9.93	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人	-
	1,993,036	9.06	-	-	6,779,410	30.83%	花草之愛有限公司 呂美珍	代表人為同一人 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	-	-	-	-	台灣茵蝶美學有限公司	代表人為同一人	-
	2,250,116	10.23	-	-	5,934,704	26.99%	愛百草投資有限公司 呂慶盛	代表人為同一人 公司代表人	
呂美珍	1,993,036	9.06	-	-	6,779,410	30.83%	晶硯生活有限公司	公司代表人	-
							台灣蕾舒翠愛美有限公司	公司代表人	
							花草之愛有限公司	公司代表人	
王兆杰	723,529	3.29	-	-	-	-	-	-	-

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	名稱(或姓名)	關係	
中國信託商銀受需方國際股份有限公司員工持股會信託財產專戶 代表人：黃瑞鈺	560,477	2.55	-	-	-	-	-	-	-
	19,235	0.09	-	-	-	-	-	-	
呂金發	537,000	2.44	-	-	-	-	呂美珍	二親等	-
愛百草投資有限公司 代表人：：呂慶盛	352,941	1.61	-	-	-	-	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人	-
	2,250,116	10.23	-	-	5,934,704	26.99%	台灣茵蝶美學有限公司 呂慶盛	代表人為同一人 公司代表人	
花草之愛有限公司 代表人：：呂美珍	352,941	1.61	-	-	-	-	晶硯生活有限公司	代表人為同一人	-
	1,993,036	9.06	-	-	6,779,410	30.83%	台灣蕾舒翠愛美有限公司 呂美珍	代表人為同一人 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。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

108年5月6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 91 年 10 月 02 日府建商字第 091202212 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

108年5月6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。

(二) 股東結構

108年4月16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	18	605	1	625
持有股數	0	183	14,099,132	7,887,685	3,000	21,990,000
持有比率	0	0	64.12	35.87	0.01	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

108年4月16日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	110	20,602	0.09
1,000 至 5,000	420	782,296	3.56
5,001 至 10,000	37	273,663	1.24
10,001 至 15,000	13	151,960	0.69
15,001 至 20,000	9	160,545	0.73
20,001 至 30,000	6	156,000	0.71
30,001 至 50,000	8	304,121	1.38
50,001 至 100,000	5	345,176	1.57
100,001 至 200,000	6	1,017,365	4.63
200,001 至 400,000	2	705,882	3.21
400,001 至 600,000	2	1,097,477	4.99
600,001 至 800,000	1	723,529	3.29
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 股以上	6	16,251,384	73.91
合計	625	21,990,000	100.00

2. 特別股：本公司無發行特別股。

(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

108年4月16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
台灣茵蝶美學有限公司		3,882,352	17.66
呂慶盛		2,250,116	10.23
台灣蕾舒翠愛美有限公司		2,182,561	9.93
台灣配方投資控股有限公司		2,052,352	9.33
呂美珍		1,993,036	9.06
王兆杰		723,529	3.29
中國信託商銀受需方國際股份有限公司員工持股會信託財產專戶		560,477	2.55
呂金發		537,000	2.44
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		106 年度	107 年度(註)	截至 108 年 5 月 6 日
每股 市價	最高	147.5	145	88.13
	最低	120	73.7	82.63
	平均	136.61	114.53	84.97
每股 淨值	分配前	29.73	28.46	-
	分配後	23.56	24.46(註 1)	-
每股 盈餘	加權平均股數		20,663 仟股	21,990 仟股
	每股盈餘	追溯調整前	7.28	4.95
		追溯調整後	-	-
每股 股利	現金股利		6.16	4(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)		18.77	23.14
	本利比(註 3)		22.18	28.63(註 1)
	現金股利殖利率%(註 4)		4.51	3.49(註 1)

註 1: 107 年度盈餘分配案業經 108 年 3 月 26 日董事會通過, 尚未經 108 年股東會通過

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

本公司年度決算如有盈餘，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，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司股利政策，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：

本公司 107 年度盈餘分派案業經 108 年 3 月 26 日董事會通過，擬議分派情形如下(尚未經 108 年股東會通過)：

單位:元

項目	金額
期初未分配盈餘	203,004
減：IFRS 調整數	0
調整後未分配盈餘	203,004
107 年度稅後淨利	108,773,708
減：提列 10%法定盈餘公積	(10,877,371)
可供分派數合計	98,099,341
分配項目：	
股息分配(每股 4 元)	(87,960,000)
期末未分配盈餘	10,139,341

(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 108 年 3 月 26 日董事會擬議之盈餘分配案，並無分發股票股利，故不適用。

(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，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；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：

本公司已於 108 年 3 月 26 日董事會決議通過，決議配發員工現金酬勞計 1,386,556 元及董事酬勞計 1,374,991 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 107 年度員工酬勞，經 108 年 3 月 26 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 107 年度盈餘分配案尚待 108 年 6 月 14 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 106 年度盈餘分配案於 107 年 6 月 12 日經股東常會通過，決議配發 106 年度員工及董事酬勞，分別為員工現金酬勞 1,876,990 元及董事酬勞 3,753,981 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：

截至年報刊印日之前一季止，前次現金增資之計畫均已執行完畢且效益也已顯現。

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；%

產品項目	年度	106 年度		107 年度	
		營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
保養		604,005	60.09	580,121	58.55
面膜及修護		202,618	20.16	216,483	21.85
清潔		136,978	13.62	112,610	11.36
其他		61,624	6.13	81,601	8.24
合計		1,005,225	100.00	990,815	100.00

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(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
	<ul style="list-style-type: none"> ● EDN 主張透過創新的美肌科技，讓女人擁有優雅線條，散發迷人光采。 ● EDN 在台灣，不但獲得眾多消費者肯定，更是許多明星藝人愛不釋手的保養品牌。EDN 從美國、法國、新加坡、台灣，一路美麗展翅，未來，更將跨足中國及更多國際市場，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。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 潤澤精華、蠶絲蛋白精華、抗皺精華 ● 面膜、去角質膠、眼唇卸妝露 ● 柔皙煥白系列 ● 零油光系列 ● 精華安瓶系列 ● 基礎洗顏系列 ● 水草活妍保溼系列
	<ul style="list-style-type: none"> ● NU+derma 的 "Reactivation" 肌因美容仿生工程"開創類為整衣美護膚的新里程。 ● NU+derma 以高科技生技萃取技術，自珍貴稀有的極地植物萃取後度精純的基因成分，直接提供人體肌膚細胞的代謝和營養補給、修正老化 DNA，啟動肌膚細胞的生理活性，恢復肌膚自我修護能力，從本質上改善膚質，重建肌膚健康體質。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 精華液 ● 特殊護理 ● 清潔 ● 乳霜 ● 化妝水 ● 眼部護理
	<ul style="list-style-type: none"> ● L'HERBOFLORE 是一個結合 HER、HERB、FLORE 的法文品牌名，意指 L'HERBOFLORE 蕾舒翠是一個結合草本與浪漫花卉的女性品牌。 ● 讓追求美麗成為一種自我寵愛儀式的蕾舒翠，將法式、時尚、都會的概念，與天然、植物、有機、零污染的成分結合，讓在城市裡注重美肌的女性消費者體會純淨的芬芳。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 面膜 ● 身體頭髮護理 ● 臉部保養 ● 美肌飲品 ● 自然之愛精油系列
	<ul style="list-style-type: none"> ● 布萊斯森林相信美麗來自肌膚平衡自然的光采。 ● 針對外界環境損失，逐漸失衡的肌膚，布萊斯森林從廣大的自然中精選對應的美肌成分；利用天然植物精粹的修護能量，喚醒肌膚的平衡調節機制，回歸肌膚初始的美麗。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 亮透美白面膜 ● 美嫩保濕面膜 ● 細緻修護面膜 ● 滋養潤澤面膜
	<ul style="list-style-type: none"> ● 從女性頂級保養概念為核心出發，主張無侵入零風險，致力於最符合亞洲女性需求的全方位肌膚身體美學課程。 ● 引入高端護膚設備，搭配高效保養產品，打造獨一無二立即有感之絕佳體驗。在奢華優雅的環境中，提出真正專業有效的保養方案。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 臉部保養課程 ● 身體保養課程 ● 手足保養課程

(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>EDN</p> <p>(1) 完美無瑕素顏霜 (2) 玻尿酸恆潤保濕面膜 (3) 逆時緊緻賦活面膜 (4) 富勒烯煥齡賦活水凝乳 (4) 保濕舒緩修護凝露 (5) 雙效保濕礦晶噴霧 (6) 防護肌密眼部精華</p> <p>NU+derma</p> <p>(1) 維他命 E 護手霜 (2) 玻尿酸保濕淨膚水 (3) 舒緩修護精華 (4) 晨光淨透系列 4 項產品(潔面慕斯、彈力露、精華乳、雙導精粹) (5) 逆時奇蹟能量精華 (6) 無瑕修護防曬霜 (7) 無瑕清透防護霜</p> <p>L'HERBOFLORE</p> <p>(1) 米生麴酒粕面膜 (2) 高效純淨潔顏蜜 (3) 足部龜裂霜 (4) 鑽時肌因系列 6 項產品(卸妝乳、潔顏乳、化妝水、眼部精華、臉部精華、乳霜)</p>	108 年度

(二)產業概況

(1)產業之現況與發展

美容保養品產業是一種與美麗相關的傳統產業，20世紀開始結合理性高科技與感性虛幻美學、成為多采多姿之精密化學工業，也是低污染、高附加價值、非常重視形象與品牌的產業。依據化妝品衛生管理條例第三條指出，「化妝品係指施於人體外部，以潤澤髮膚，刺激嗅覺，掩蓋體臭或修飾容貌之物品；其範圍及種類，由中央衛生主管機關公告之」。化妝品管理分為兩類，一為含有醫療及毒劇藥品化妝品，簡稱含藥化妝品；一為未含有醫療及毒劇藥品化妝品，簡稱一般化妝品。衛生署公告之化妝品種類共分為頭髮用化妝品類、洗髮用化妝品類、化妝水類、化妝用油類、香水類、香粉類、面霜乳液類、沐浴用化妝品類、洗臉用化妝品類、粉底類、脣膏類、護膚用化妝品類、眼部用化妝品類、指甲用化妝品、香皂類等十五項。美容保養品市場大致可分為以下產品分類：皮膚保養品(skin care)、髮用製品(hair care)、彩妝品(color cosmetics 或 make up)、香水(fragrances)、男士用品(Men's grooming products)、防曬品(Sun care)、嬰兒及兒童專用產品(Baby and Child-specific Products)及口腔衛生用品(Oral Care)、脫毛劑(Deodorants)、除臭劑(Depilatories)、沐浴產品(Bath and Shower)，全球每年市場銷售規模近 5,000 億美元，市場潛藏著無限的商機。

根據 Euromonitor 的市場調查報告指出全球美容保養品市場規模在 2017 年約達到 4,780 億元美元，預估 2021 年全球美容保養品市場規模達到 6,012 億美元。其中在 2017 年以護膚品(占 25.9%)、髮用製品(占 15.6%)、彩妝品(占 13.7%)為主要銷售前三類品項，以 2017-2021 年複合成長率來看，整體市場約在 5.8%。皮膚保養品持續穩占全球近 1/4 的市場，2017 年市場規模達 1,244 億美元，其中以臉部潤膚品、抗老化產品及臉部清潔產品為主。髮用製品排名第二，2017 年 751 億美元，主要以燙髮、潤髮與特殊護髮產品市場成長表現極佳，近年來抗老化概念風行，各大髮用品牌紛紛大打年輕秀髮為訴求的產品。彩妝品 2017 年市場規模為 660 億美元，主要係以指甲油市場快速成長近 10%，全球捲起“指甲油效應”，此外，由 BB 霜所帶起的複合型保養彩妝品風潮已達到頂峰，廠商朝向下一代進化多效產品進行開發。

預估至 2021 年仍以皮膚保養品為全球美容保養品第一大銷售類別；從未來市場成长性來看，各類別當中以嬰兒及兒童專用產品、彩妝品及香水成長最為快速。

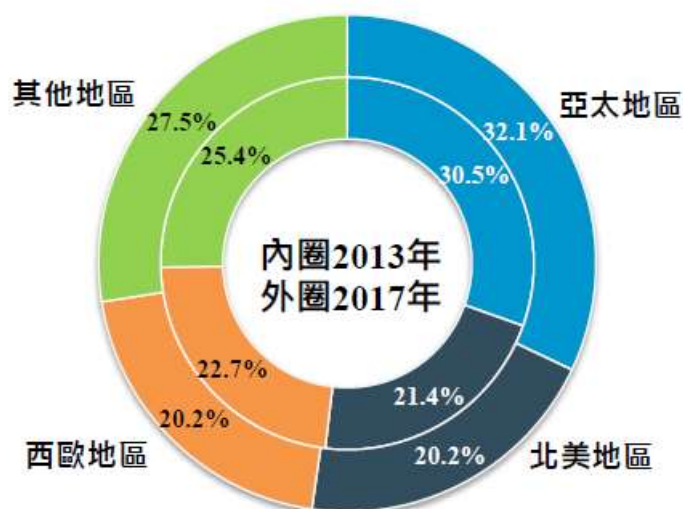
全球美容保養品市場發展現況



資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 計畫整理(2018/10)。

若以區域來看，2017 主要仍以亞太區域為推動市場發展的主要力量，亞太地區為全球第一大區域市場，北美及西歐地區市場的相對疲軟，表明全球消費能力的轉變。亞太市場仍占全球市場約三成。另來自於新興市場消費力崛起，雖有經濟趨緩之勢，但其強勁表現仍為全球化妝品市場成長動力；預測 2019 年市占將達全球半數。

2017 全球美容保養品市場各區域佔比



資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 計畫整理(2018/10)

茲就本公司所屬之美容保養品產業，依主要營運發展於台灣市場發展現況及未來趨勢說明如下：

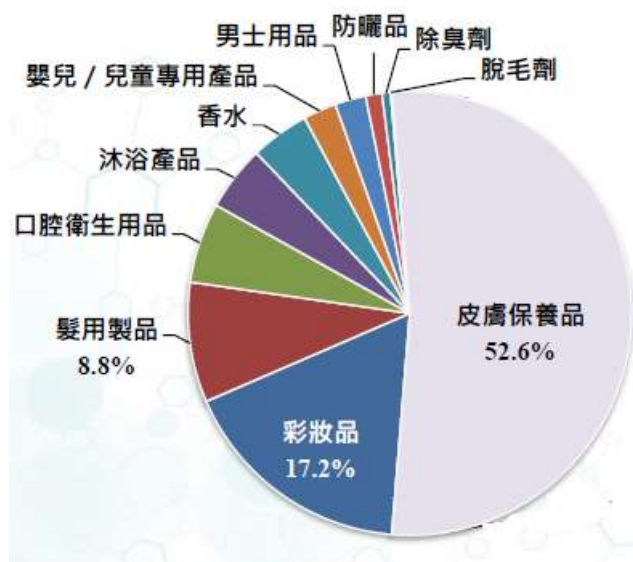
台灣美容保養品市場多年來維持穩定成長，2017 年我國美容保養品市場規模約新台幣 1,223 億元。於 2013~2017 年之複合年成長率約 2.7%，相較於全球之 CAGR 為 4.7%，成長幅度較緩和。各類美容保養品以皮膚保養品為大宗，2017 年市占率為 56.2%，達新台幣 643 億元。彩妝品為市占第二，占 17.2%，約 211 億元。髮用製品為第三大品項，市占約 8.8%，市場規模 107 億元。從未來市場成長性來看，以口腔衛生用品、防曬品及香水成長最為快速。預估 2021 年美容保養品市場規模將成長至 1,401 億元，2017~2021 之 CAGR 為 3.5%。

台灣美容保養品市場發展現況



資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 計畫整理(2018/10)。

2017 年台灣各類美容保養品市場分布



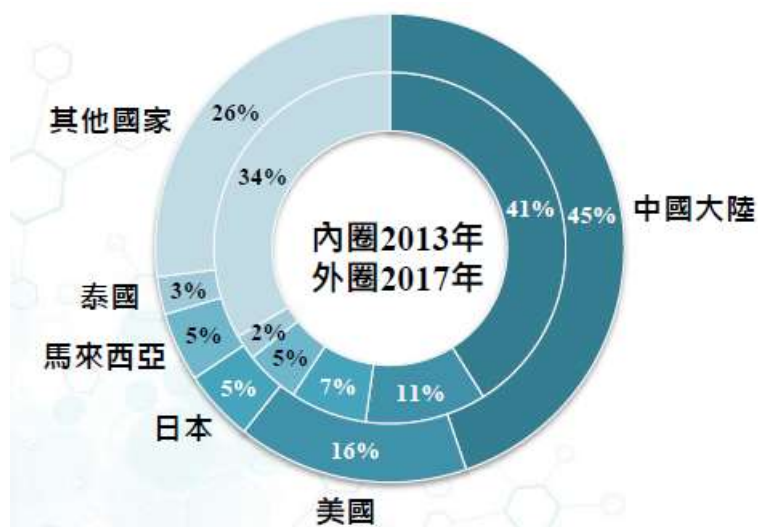
資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 計畫整理(2018/10)。

國內美容保養品生產以內需市場為主，歷年外銷比重皆維持在 13~17% 間，多數產品幾乎以供應國內市場為主。我國美容保養品市場高度依賴進口，進口依存度約在 60~70%，2017 年進口總額約為新台幣 420 億元（14 億美元），較 2016 年年減 0.6%。近年來我國廠商拓展海外市場有成，出口成長率有逐年走高趨勢，2017 年我國美容保養品出口總額達新台幣 123.3 億元，較 2016 年成長 1.0%。

我國美容保養品進口國相當集中，前五大進口國合計占八成以上，2017 年前五名分別為日本、法國、美國及韓中。整體進口略為衰退，但個別國家則互有消長。日本年增 5.1%；法國、美國及韓國則分別年減 2.4%、25.2% 及 1.5%。

2017 年我國美容保養品前五大出口國合計達七成以上，主要出口至中國大陸（占 45%）、美國（占 16%）及日本（占 5%），出口以亞洲國家為主，尤其是中國大陸在出口總額及主要出口國排名都有顯著提升。

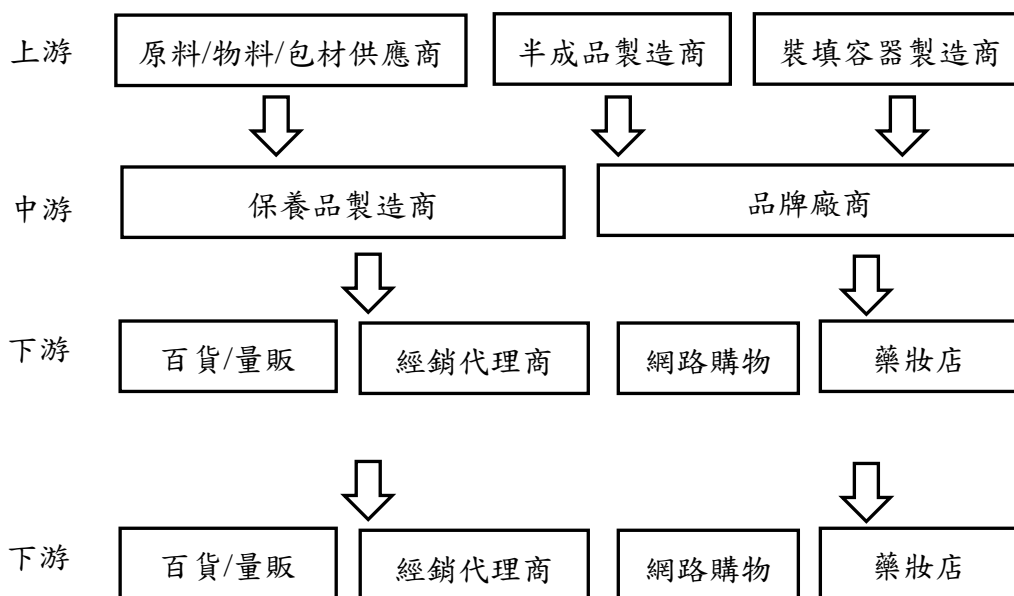
台灣美容保養品主要出口國分布



資料來源：中華民國海關統計資料庫；DCB 產資組 ITIS 計畫整理(2018/10)。

(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

A. 健康意識抬頭，有機保養品逐漸受青睞

隨著全球經濟發展與生活水準的提升，消費者對保養品可消費金額隨之增加，也因此對保養品的品質有更多的要求，在綠色樂活概念及環保意識的抬頭下，消費者除了講求功效外，亦開始重視保養品成分對個人健康的影響。為避免用到有害化學物質，消費者開始傾向購買成份天然或有機的保養品。

2015 年全球有機美妝保養品市場規模為 101.6 億美元。以各類別銷售佔比來看，皮膚保養品為銷售第一，髮用製品第二，彩妝品第三。預計未來將呈成長的趨勢，2025 年市場規模有機會達到 251 億美元，2015~2025 年 CAGR 達 9.5%。

看好有機保養品的市場發展潛力與產品需求，全球許多保養品廠商已將有機保養品列為未來發展的重點方向之一。

B. 抗老化產品為皮膚保養品市場主流

全球抗老市場預估從 2017 到 2021 年會增加 80 億美元的市場，CAGR 達 6.7%，除了人口基數大之外，也跟新興國家開始從清潔保養的層次升級，著重在抗老化的需求上。而目前抗老化的需求可分為幾種，針對臉部肌膚減少細紋、針對膚色與黑點的覆蓋、覆蓋臉部肌膚老化的痕跡，而這些都只要應用在護膚品跟彩妝品方面。抗老化保養品持續暢銷，此類化妝品原來多數是屬於高價品(Premium cost)，近年新趨勢為產品價位逐漸大眾化，走向平價市場(Mass market)，因此使抗老化保養品市場銷售大增，另外抗老化保養品原來都集中於臉部保養(Facialcare)，近來新產品趨勢亦推出防曬(Sun care)抗老化妝品。

C. 面膜未來成長性看好

隨著科學技術的發展，美容保養品的功能已不再單一，產品結構富於變化，功效也面向多元化發展。就護膚品而言，其最根本的滋潤功能已經遠遠不能滿足消費者的要求。而面膜屬於一次性消費品，用後無須清洗，輕易除下，即節省時間，亦可以輕

鬆享受美容護理服務。隨著現代社會的發展，對於現代女性快節奏的生活模式來說，相對於傳統的護膚品，面膜更易於讓她們所接受。

D. 醫學美容保養品盛行

醫學美容保養品 (cosmeceutical) 是指介於化妝品 (cosmetic)、美容品與藥品 (pharmaceutical) 之間，能夠調整膚況卻不會改變生理結構的產品，由於有臨床實驗數據與醫學期刊發表論文作為研發基礎，因此製作出來的產品能得到醫生的信賴。以往的購買推銷方式都得經過專業醫療人員把關，在診所、藥局才買得到，隨著今日消費型態的轉變與醫生對保養品的定義調整，在診所、藥妝店等買到的醫療通路保養品已出現灰色地帶，主因來自於「漢方理療」概念的加入，因此不只是有醫藥、生化科技等成分的保養品，複合植物萃取的保養品也逐漸受到醫學界認可。一般醫學美容保養品的功效多是針對特殊需求，如保濕、美白、防曬、抗氧化、抗老化等功能，至於其成份與專櫃或開架式保養品並無太大差異，只有濃度的差別，專櫃或開架式保養品的產品較溫和細緻，使用上著重安全性、穩定性，且相當在乎品牌，而醫學美容保養品著重的是功效。

據工研院生技及醫藥研究所及醫美容業者非正式調查，國內醫學美容保養品市場每年市場規模約有 20 億元，年平均有 9% 的成長率，高於一般化妝保養品 4% 的成長率。

E. 臺灣網路零售通路高度成長 12.8%

百貨公司、藥妝店及直銷為國內零售通路三大主力，2017 年占比分別約 24%、12% 及 11%。網路零售國內占比從 2009 年 4.1% 成長到 2017 年的 10.8%，成長速度極快，網路購物平台逐漸成為國內重要銷售通路。預期未來數年間仍將維持二位數以上成長，零售通路占比亦將快速擴增。

F. 化妝製品科技化-科技發展改變大眾對於化妝製品的消費模式

根據 Croda 化妝製品消費經驗分析，58% 的網路使用者曾經在網路上購買化妝製品的經驗，43% 的女性在網路社群媒體上至少追蹤 1 個品牌，至少有 20% 的女性有在追蹤美妝相關部落格，預估未來數位溝通以及智慧型手機上的美妝軟體將成為購買工具之一；此外隨著人們對於 3C 產品依賴程度逐漸提升，因過度接觸螢幕藍光輻射線，而藍光對於肌膚造成的傷害會造成肌膚色素沉澱、加速肌膚老化的問題，因應 3C 生活模式的變化，具有抗藍光特性的保養品成分，也開始成為化妝製品產品的行銷重點。

化妝製品科技化發展影響動力是都市生活的型態改變，科技已融入現代人的生活，舉凡網路、APP、雲端、大數據、AI、VR 與 AR 等數位應用逐漸改變人類的生活習慣，數位科技將傳統銷售市場進行創新，藉由大數據蒐集、集中、匯整分析，並且利用有關消費者的行為模式分析了解消費者的需求，進而運用於產品設計開發符合消費者需求的產品，化妝製品科技化發展將銷售與消費行為之商業模式重新塑造，進而拉近與消費者距離，提升消費者購買意願，帶動化妝製品市場拓展。

(4) 競爭情形

我國美容保養品市場品牌眾多、廠商競爭激烈，屬於中度集中寡占型市場。國內美容保養品市場仍是外商品牌天下，主要係國際品牌廠投入較大的市場營銷活動和產品創新。台灣資生堂 (SHISEIDO) 繼續保持在皮膚護理的領先地位，約佔 20% 的市場份額。SHISEIDO 過去 50 年主要主打高單價產品作市場區隔，但近年來已同時推出中價位較大眾化產品以吸引年輕一代族群。台灣萊雅、寶僑 (P&G) 分別為台灣市場皮膚護理排名第二、三之國際大廠，其中，寶僑旗下之 SK-II 和 Olay 品牌已在高端和大眾價格段分別取得不錯的市場定位。

(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，目前係產品開發部協理兼任研發部重要員工。本公司研發人員在產品開發階段，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，其中包括萃取原生植物、抗氧化、抗自由基、自體保濕機制、黑色素生成原因與健康屏障之重建，以及抗過敏和免疫反應等皆深度研究，並針對肌膚各生化反應尋求可抗敏、修護、促進或抑制之成分，確保產品配方之有效性。此外，與法國里昂研究室、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。

(2)研究發展人員與其學經歷：

單位：人；%

學歷		年度		106年度		107年度		108年4月底	
		人數	%	人數	%	人數	%		
學 歷 分 布	博士	-	-	-	-	-	-		
	碩士	-	-	-	-	-	-		
	大專	3	100%	6	100%	7	100%		
	高中以下	-	-	-	-	-	-		
	合計	3	100%	6	100%	7	100%		
平均年資(年)		5.05		3.16		2.95			

(3)投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	106 年度	107 年度
研發費用(註)	847	1,046
營業收入淨額	1,005,225	990,815
研發費用佔營業收入淨額比率(%)	0.08	0.11

(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
103	L' HERBOFLORE 蕾舒翠 水盈潤系列(保濕、化妝水、潔顏、精華液)	1. 三重植物科研配方，營造完整保濕機制。 2. 軟化角質及鎮靜。 3. 打造全方位鎖水網，深度補水、全面鎖水及高度修護。
104	L' HERBOFLOR 蕾舒翠花神系列(水凝霜、菁華液)	1. 由全球嚴選的三種頂級玫瑰：有機法國玫瑰(法國薔薇)、有機大馬士革玫瑰(突厥薔薇)、玫瑰果(犬薔薇果)萃取高效活性成分複配而成有機「複合玫瑰萃取」。 2. 搭配複方植物亮白成分 GIGAWHITE，紓解肌膚疲憊與不適現象，讓肌膚重現淨、透、亮的光澤感，同時保持絕佳的彈性。
	L' HERBOFLORE 蕾舒翠自然之愛精油系列(含按摩油)： 大地能量系列(4 品項) 親密愛人系列(3 品項) 自然寧靜系列(4 品項) 草本纖體系列(3 品項) 女人魅力系列(3 品項) 清新生活系列(3 品項) 精油產品配件(擴香儀、擴香石)	找尋每種精油植物的最佳產區，遵循原始農法、手工摘採，保留最好的天然品質給所有精油愛好者。
	L' HERBOFLORE 蕾舒翠飲品系列： 高鐵四物濃縮飲 四鐵紅潤元氣飲 逆時肌光魚子精華飲 青梅酵素飲 青梅窈順暢酵素濃縮飲	秉持蕾舒翠「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 5 款活力美顏飲品，給予消費者更多樣的選擇。
105	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。簡約筆型滾珠設計，單手即可使用，輕巧好攜帶，保養隨手可得。
	富勒烯肌因光感生物纖維面膜	採用新一代”功能自帶”生物纖維面膜，於發酵過程中加入香蕉花萃取，布材本身即具亮白與舒敏保養功效；添加富勒烯、海葡萄以及保濕因子的精華液，保濕效果加乘，讓肌膚維持清新與水嫩光澤。
	Q10 膠原緊顏彈潤面膜	富含輔酵素 Q10、海洋膠原蛋白、玻尿酸、鎖水磁石、尿囊素的精華液，幫助增進皮膚彈性、撫平皺紋。採用日本進口多層親肌保水膜，優異保水載體特性，形成鎖水

年度	研發成果	主要效益說明
	神經醯胺水漾保濕面膜	層，讓肌膚中份吸收滋潤配方。特殊 12 道裁切設計，鼻子與下巴延長切口設計，撕開或重疊切口，可調整符合臉部大小，保養效果加倍升級。 富含神經醯胺複合物、玻尿酸、鎖水磁石、尿囊素的精華液，幫助肌膚重建保護屏障，提高肌膚保濕度。採用日本進口多層親肌保水膜，優異保水載體特性，形成鎖水層，讓肌膚中份吸收滋潤配方。特殊 12 道裁切設計，鼻子與下巴延長切口設計，撕開或重疊切口，可調整符合臉部大小，保養效果加倍升級。
	L' HERBOFLORE 蕾舒翠飲品系列： 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) 玻尿酸超潤水導生物纖維面膜	採用雙段式導入的生物纖維面膜布材，運用專利製程將玻尿酸自生菌交織到生物纖維的空隙之中，具有良好抗氧效果。等表皮層吸收滿精華之後再進入二段釋放，自肌膚底層保濕潤澤。添加玻尿酸、紅花 Omega-6 神經醯胺、黑豆發酵液修護因子，協同玻尿酸及膠原蛋白作用，修護肌膚屏障，長效保濕肌膚。
	(NU Derma 新德曼) 微震導入舒壓緊緻美眼筆	運用最新植物細胞萃取保養概念，睛漾撫紋因子搭配以創新植物組織培養技術而得的晚香玉植物癒合組織萃取，有效促進眼周肌膚煥新、改善眼部肌膚鬆弛、細紋、緩和眼部膚色黯沉困擾。另添加玻尿酸、尿囊素與甘草酸二鉀，幫助修護淨化肌膚以及保濕肌膚。音波微震動功能幫助精華液有效滲透；採用遠紅外線陶瓷滾珠，導入效果更佳，保養同時舒緩眼部肌膚。簡約筆型滾珠設計，單手即可使用，輕巧好攜帶，保養隨手可得。
	(NU Derma 新德曼) 超微纖深層淨膚乳	添加微纖顆粒的洗面乳，微纖顆粒是將生物纖維面膜以特殊技術打碎後而得的顆粒，可帶出肌膚皮溝

年度	研發成果	主要效益說明
		以及毛孔髒汙、殘留油脂及彩妝，洗淨效果媲美洗臉機，但無洗臉機有過度拉扯肌膚、長期使用造成肌膚傷害、肌膚變薄以及變得易於敏感等缺點。添加玻尿酸、水解小麥蛋白、燕麥葡聚糖、BC 發酵液(多醣、酵母發酵萃取)多款具優異保濕效果的成分，清潔臉部同時保濕肌膚，洗後肌膚不緊繃、並令後續保養品吸收效果更佳。
107	EDN： (1) 時空奇蹟微導安瓶	高濃度、小容量包裝，給予肌膚最新鮮的保養，並且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，還給肌膚健康活力。取自珍稀龍膽草及阿爾卑斯山火絨草植物癒傷組織培養成分，雙管齊下賦活肌膚，協同彈力蛋白及膠原蛋白作用，醣基海藻糖進一步保護屏障皮膚。
	(2) 鑽光能量煥采安瓶	高濃度、小容量包裝，給予肌膚最新鮮的保養，並且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，還給肌膚健康活力。由碗豆萃取亮白因子，搭配高山美白植萃山花精，層層截斷色素形成，再以保濕微脂體補水，更顯白皙透亮。
	(3) 黑磁奇肌能量泥膜	二段保養，雙倍美麗。利用生物磁學原理，以磁石微粒搭配保養成分，第一段磁石煥膚，天然磁力吸除藏匿在肌膚洗不到的髒汙；第二段天然油脂滋養，滋潤肌膚並幫助肌膚維持油水平衡，純淨肌膚、消除暗沉、塑造緊緻、彈性肌膚。
	(4) 鑽石光感潔膚乳	洗臉永遠都是保養首要關鍵！鑽石光感潔膚乳柔細豐盈泡沫中富含鑽石粉及珍珠蛋白，帶給肌膚極致奢華感受，並在洗後提升肌膚明亮，重現裸肌鑽亮閃耀光芒。
	(5) 酵素淨透洗顏慕斯	酵素淨透洗顏慕斯結合三種酵素與魚子檸檬萃取，溫和洗淨一整天

年度	研發成果	主要效益說明
		堆積在皮膚的髒污;配合多種胺基酸複合,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 (前導露、眼部精華、賦活精華、精質霜)	EDN 明星產品「富勒烯極致潤澤精華」的系列產品,結富勒烯、濱海刺芹植物癒合組織萃、及以創新神經美容概念研發的黃芹延齡因子,幫助深度賦活修護肌膚,訴求短時間讓保養有感,能感受到肌膚的緊緻和亮度都隨之改善,並可強化肌膚屏障,防禦並修護肌膚,帶來長效舒適感受以及立竿見影的抗老活膚功效。
	NU+derma : (1) 極光保濕無瑕安瓶	高濃度保濕精華,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,還給肌膚健康活力。庫拉索蘆薈汁溫和舒緩肌膚,給予肌膚滿滿水潤;酵母發酵提取,讓肌膚充飽活力能量;大豆發酵萃取與乳清蛋白,賦活肌膚,再造澎潤無暇肌。
	(2) 緊緻修護超導安瓶	強效保濕成分銀耳萃取,不僅補充肌膚流失的水分,更啟動補水機制,讓肌膚大口喝水,再以 S 極地雪藻及三胜肽緊膚因子,修護活化肌膚、協同膠原蛋白作用,提升肌膚緊緻度。蠶絲蛋白幫助有效防護外部污染、保持肌膚 PH 值平衡;甘草酸二鉀柔潤舒緩肌膚。
	(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,瞬間感受到肌膚緊緻,撫平細紋,守護肌齡。
	(4) 冰川礦物調理噴霧	以加拿大冰川水為基底,富含礦物質及微量元素,細緻的水霧妝前、妝後都可使用,長效保濕舒緩肌膚,同時提升肌膚的防護力,滲透力佳,幫助定妝,妝感更加水潤持久。
	(5) 胺基酸潤澤養護洗髮精	NU 新德曼長期致力於研發專業速

年度	研發成果	主要效益說明
	(6) 胺基酸潤澤養護潤髮乳	效，貼合於現代都市女性的保養品，在多年接觸市場下，發現頭髮問題也逐日攀升，在專業保養品奠定起的基礎下，全新開發出胺基酸潤澤養護洗潤髮系列，從頭開始細心呵護。獨家配方-複合 8 胺基酸、薑黃根、布列塔尼海鹽、枇杷果/葉提取以及氧化鋅提供秀髮強化、滋養、活絡及修護效果，秀髮自根本開始柔順光亮。
	L'HERBOFLORE： (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蕾舒翠精油系列產品嚴選的最佳品質與細緻質感。
	(4) 天使漫步腿部舒緩霜	複合十種天然精萃植物油與精油，帶給雙腿最輕盈舒緩的感受，配合持續按摩，幫助舒緩整日累積下來的勞累不適，讓雙腿充分放鬆，宛若天使輕盈漫步。
	(5) 自然肌密花水噴霧	特選洋甘菊、金縷梅原萃花水與金盞花萃取，幫助舒緩肌膚不適；添加維他命 B3、B5 及維他命 E，有效改善黯沉，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。馬鞭草散發如檸檬般、清新淡雅的香味；牡丹花馥郁細緻且饒富女性魅力的迷人氣息，潔淨潤澤細緻肌膚的同時，享受一場香氛洗禮。

(四)長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫

A.提升單櫃業績，並積極開發拓展專櫃數成長。

本公司目前自有品牌專櫃集中於北部區域的百貨公司，受到日韓港旅客來台觀光人數增加，具有台灣特色的保養品特別受到來台觀光的旅客的喜愛，連帶提升業績的成長。短期內本公司可以聚焦於具有台灣特色的產品，另外積極往中南部的百貨公司、台灣各地的購物商場設立專櫃，增加櫃位的綿密度，以提升業績。

B.發展會員中心

維護現有會員的成本，遠比開發新的顧客的成本為低，了解會員的需求並提供加值的產品及服務，來增加會員對品牌的認同度。因此，增設未來將廣設會員中心提供產品諮詢及護膚的服務，更能提升會員的忠誠度，也能連帶現有會員對於產品的回購率。

在會員經營上，於 106 年 8 月在萬豪酒店開設 MIKOBEAUTÉ SPA & SKIN SOLUTION 私人美學會旗艦店，致力深度會員經營。另外，於 107 年持續在誠品、敦南、大江國際購物中心等處開設會員美容護膚中心，提供會員更加值的服務。

C.持續拓展行銷通路據點，積極開發亞洲各國及中國大陸市場。

本公司主要產品銷售地點為台灣百貨公司專櫃，而亞洲東協各國及中國大陸人民生活水準已逐漸提升，對於保養品的需求也逐部增加，所以逐步透過拓展海外代理商方式，積極拓展產品在百貨公司專櫃的海外市場。另外，也增加機場免稅店的銷售通路，以期增加產品能見度。

(2)長期業務發展計畫

A.強化企業品牌形象。

本公司將本著「了解女性真正需求」以及滿足「東方女性對美的想望」，仍持續研發對於女性需求的產品，並致力於自有品牌的建立並且強化企業品牌形象，同時吸納各界優秀人才加入本公司經營團隊，以期發展出起源於台灣，讓世界注目的優質品牌。此外亦加大力度於社群媒體增加旗下各品牌之能見度，並參與網路電視劇的曝光。

B.發展會員經營

本公司在乎會員的終生價值，透過 CRM 系統歸納出大數據分析資料，從分析數據提供符合會員需求的產品及服務，此外再透過手機 APP、網路社群服務與會員互動，及不定期的加值服務，來加深會員對本公司品牌之黏著度。並陸續於台灣其他縣市開設 Mikobeaute 會員 SPA 館，讓會員經營的網絡更完整。

C.持續與國外專業科技研發團隊合作，致力於自有品牌的產品開發。

本公司自行研發新產品外，仍持續與法國、韓國及日本等先進化妝品實驗室進行合作開發，冀期引進國外先進保養品技術外，再以台灣女性優先的思維，開發出貼近台灣女性愛美的產品。

D.提升美療加值服務

本公司為產品有效導入消費者肌膚積極購入國際美療儀器大廠之設備，如德國 BDR 及法國 LPG，並取得國內百貨商場之獨家通路使用權，期能讓本公司會員除購買保養產品外，也能享受到更加值的美療服務，進而提升會員品牌忠誠度及產品黏著度。

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	106 年度		107 年度	
		金額	比率(%)	金額	比率(%)
台灣		1,002,645	99.74	988,314	99.75
其他		2,580	0.26	2,501	0.25
合計		1,005,225	100.00	990,815	100.00

2.市場佔有率

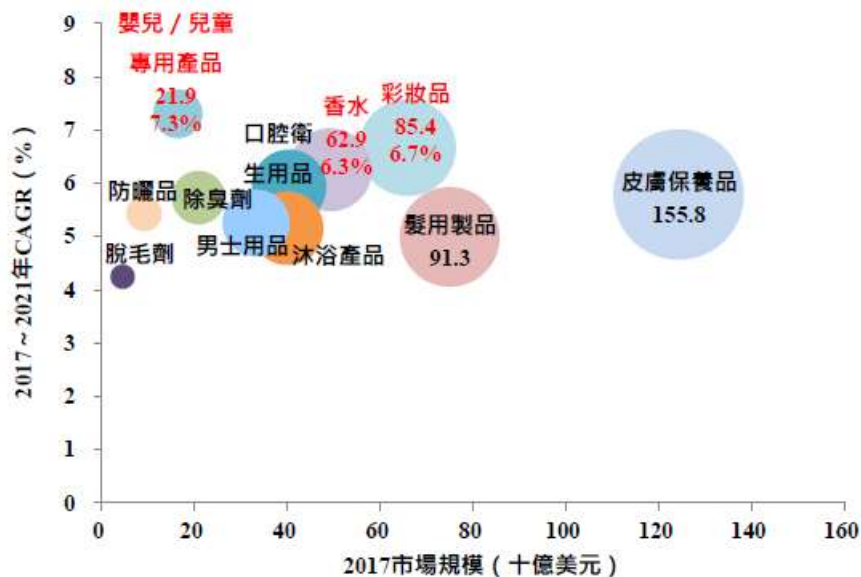
本公司目前主要產品銷售市場為台灣地區，台灣地區護膚品品牌別之排行，除前二大 Shiseido 及 SK-II 等品牌外，其餘名牌占比皆不足 5%，而以本公司營收計算，107 年市佔率約為 0.81%。

3.市場未來供需狀況與成長性

全球美容保養品市場 2017~2021 年複合成長率為 5.8%，其中皮膚保養品、嬰兒及兒童專用產品、香水及彩妝品都高於平均值，預估 2021 年市場規模近 6,012 億美元。而皮膚保養品 2017~2021 年間市場規模將增加 314 億美元，2017~2021 年 CAGR 可達 6.3%，未來極具成長性。

台灣美容保養用品市場隨著民眾化妝品消費穩定增加，尤其是年輕族群的採購力道逐漸增強，預期到 2021 年市場規模可望突破新台幣 1,401 億元。2017~2021 年預估成長最快為防曬品、香水、口腔衛生用品、嬰兒及兒童專用產品及皮膚保養品。

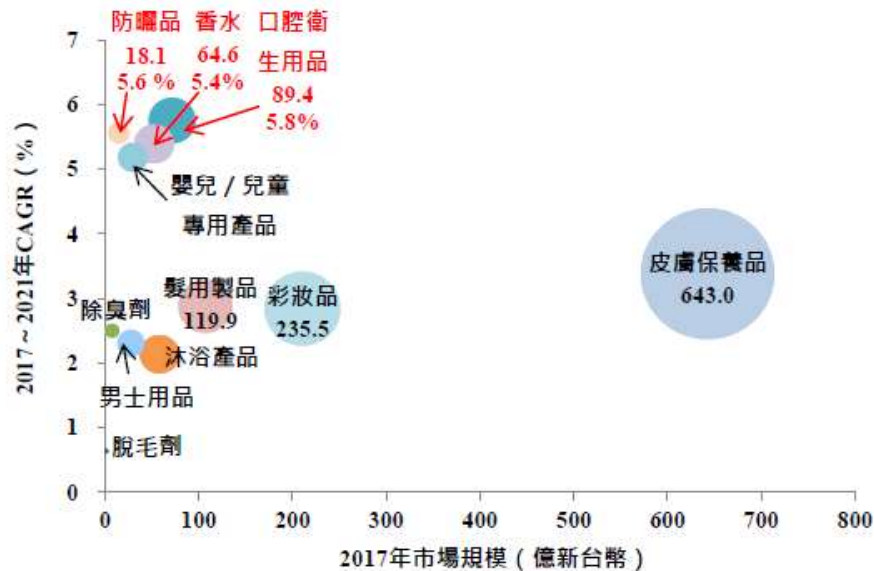
2017~2021 年全球各類美容保養品市場成長性預測



註：泡泡大小為 2021 年市場規模。

資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 ITIS 計畫整理(2018/10)。

2017~2021 年台灣各類美容保養品市場成長性預測



註：泡泡大小為 2021 年市場規模。

資料來源：Euromonitor；DCB 產資組 IT IS 計畫整理。

4. 競爭利基

A. 品牌系列完整

本公司目前主要保養品品牌名稱有 EDN、NU+derma 及蕾舒翠，其中 EDN 屬性屬於科技美妍高效能的保養品，消費族群以高端的女性為主；NU+derma 屬性屬於類醫美的保養品，訴求時尚女性所需簡捷、高效的全系列保養；蕾舒翠屬性係結合草本與花卉浪漫的女性品牌，目向的族群以 18 至 35 歲的年輕女性為主，全系列的產品包含全身保養、香氛精油及美容飲品，訴求從內而外，從頭到腳給予女性合方向的呵護。本公司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，滿足消費者期待。

近年為提升增值服務，本公司積極開設以 MIKOBEAUTE 為名之美容護膚品牌，並引進國際美療儀器大廠之設備，並取得國內百貨商場之獨家通路使用權，期能讓本公司會員除購買保養產品外，也能享受到更加值的美療服務。

B. 全球實驗室技術合作

本公司除了自主研發保養科技產品外，與法國里昂研究室、美國、日本及韓國各地實驗室進行合作，以期共同發展出貼近流行、符合各地女性愛好及最新科技的多元化產品。

C. 多元銷售管道

本公司主要的銷售通路以台灣百貨公司、購物商場及參展為主，此外亦積極發展東南亞、香港及中國的經銷商體系，目前於新加坡百貨公司進駐設立專櫃，另外，已於台北重要商圈成立美容護膚中心，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，並介入電子商務平台，創造線上及線下聯合銷售優勢，以期打開品牌知名度創造銷售佳績。

D. 嚴格的生產製造標準與品質控管

消費者對於品質衛生的要求及標準逐漸提升，本公司於民國 103 年 6 月經董事會通過，收購深坑保養品加工廠設備，加強對於生產品質之控管，並於 103 年 8 月取得 ISO9001 認證，此外對於本公司協力之代工廠，亦要

求符合國家 GMP 或是 ISO 等級認證，並定期進行品質控管，以符合消費者精益求精的品質期待。

E.營業場所座落地點

由於化妝品品牌家數眾多且競爭激烈，故開設櫃點適當與否，往往是經營成敗的重要關鍵，因此若欲提高經營效率，則選擇人潮眾多或人口群聚之地點應是評估重點之一，例如都會地區的百貨公司及購物商場。公司看準都會地區百貨公司及購物商場的集客力、來客量及消費力，積極在都會地區百貨公司及購物商場展店，且因百貨公司及購物商場具有品質保證力，因此都會地區百貨公司及購物商場為本公司展店首選。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

(A)市場未來具成長性

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。

(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，也衍變保養品銷售管道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，本公司已於台北重要商圈成立美容護膚中心，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 Research 2015 年調查報告指出，全球抗老產品市場從 2013~2019 年之複合年均增長率為 7.8%，預估 2019 年市場規模可達 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)知名品牌，創造專櫃體系的群聚效應

目前美容市場品牌競爭激烈，良莠不齊，且在長久的黑心商品陰影下，民眾在商品或服務的選擇上，更偏向選擇知名企業品牌。本公司深耕台灣市場多年，並已長期進駐各大百貨公司設立專櫃，於台灣保養品市場已有一定品牌知名度，除可視為消費者各種安全性考量之依據，並同時鞏固消費者對本公司品牌忠誠度，為本公司業績提供良好之動能。

(E)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，術後肌膚敏弱者隨之增加，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。

B.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佔有率，以因應消費者的需求不斷改變。

因應措施：

本公司積極創新改良產品與功能，改進產品之設計模式，並進行垂直與橫向整合的可行性評估，自行研發與合作整合並行，縮短產品研發時間，另加強人才培訓提昇自行研發實力，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，近年來亦持續增設美容護膚中心，並增購國際知名護膚儀器，並取得國內百貨商場之獨家通路使用權，藉由更加值服務提升會員對品牌忠誠度及黏著度。

(C)美容保養品市場需求變化快速

隨著氣候變遷加上環境汙染等影響，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，術後肌膚敏弱者隨之增加，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，美容保養品隨著上述等因素，市場需求不斷變化。

因應對策：

本公司與國外實驗室合作研究，強化開發新產品並創新功能，以瞭解世界級大廠之產品方向取得市場先機，並加強會員經營，加強了解會員對於產品之需求，並適時調整產品套組搭配，另分析產品發展策略，投入適當資源於正確的產品市場，以適當之資源投入，並創造最大化效益。

(D)品牌形象受損之風險

品牌價值不只是顧客對品牌的認同和肯定，更是願意掏錢購買的關鍵。作為直接面對消費者之知名化妝保養品品牌，品牌形象對本公司而言至關重要，然隨著公司持續經營及擴展，公司產品於市場上存在著被仿冒及被惡意攻擊之風險，將影響公司品牌形象及利益，對公司將造成一定負面影響。

因應對策：

本公司發言人或相關部門於緊急事件發生時，將適時對外發表聲明或聯繫媒體進行說明以讓股東及社會大眾知悉，若蒐獲不法散布本公司謠言之明確證據，本公司將由專責法務部門及法律顧問依法向檢調單位或警察機關提出告訴或報案，並追究損害賠償責任，以維護本公司品牌形象。另本公司參與各項公益或贊助活動，提升品牌價值及企業形象。

(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品、為主，其用途以女性用於臉部肌膚保養，以美白、保濕、抗皺及防曬..等產品功效為主。

2.產製過程

本公司產品除透過自主工廠生產製造外，皆與通過 GMP 及國際品質系統認證 ISO 的化妝品大廠委託生產製造，產品可分為乳劑（霜類、乳液類、去角質膠）、液劑（精華液、化妝水、洗劑類、眼面膜液），流程如下：

原料 → 調配 → 充填 → 包裝 → 入庫

(三)主要原料之供應狀況

本公司主要原料係為化妝品基礎原料、半成品及包材為主。本公司產品之主要原料皆有合格的供應商供貨，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。

(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

	106 年度				107 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	11,868	18.48	無	B 公司	6,302	8.55	無
2	C 公司	8,660	13.49	無	C 公司	7,830	10.62	無
3	D 公司	3,762	5.86	無	D 公司	7,881	10.69	無
4	E 公司	8,684	13.52	無	E 公司	7,840	10.63	無
	其他	31,243	48.65	無	其他	43,866	59.51	無
	進貨淨額	64,217	100.00	無	進貨淨額	73,719	100.00	無

變動分析：

供應商 B 公司及 E 公司主要係瓶器廠商，本公司多項產品的瓶器係委由該公司生產。

供應商 C 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。

107 年度本公司因應新產品需求，分散採購廠商，故單一廠商採購數量及金額均下降。

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、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 主要商品別	106 年度			107 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
保養	註	1,155	53,991	註	771	52,615
面膜及修護		2,601	23,229		3,194	26,293
清潔		291	12,017		275	10,374
其他		39	769		39	7,825
合計		4,086	90,006		4,279	97,107

註：本公司產品種類繁多，無法合理預估產能

變動分析：

107 年度因銷售組合改變及新產品導入，故兩年度產量及產值變化較大。

(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	106 年度				107 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
保養	1,315	602,581	2	1,424	1,163	579,037	2	1,084
面膜及修護	4,484	201,754	9	864	3,942	216,060	4	423
清潔	320	136,691	1	287	321	112,466	0	144
其他	466	61,619	0	5	560	80,751	0	850
合計	6,585	1,002,645	12	2,580	5,986	988,314	6	2,501

變動分析：

各商品類別佔總營收之銷售比重較前期有略微差異，主要係本公司兩期銷售策略有調整所致，但內外銷整體比重兩期無重大變化。

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		106 年度	107 年度	108 年 4 月底
員工人數(人)	直接	25	24	22
	間接	464	489	528
	合計	489	513	550
平均年歲		30.52	31.39	31.42
平均服務年資(年)		1.86	2.39	2.29
學歷分佈比率 (%)	博士	0	0	0
	碩士	7	9	13
	大專	301	294	317
	高中	164	186	200
	高中以下	17	24	20

四、環保支出資訊

- (一)依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：不適用。
- (二)列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- (三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：不適用。
- (四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：不適用。
- (五)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：不適用。

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及行政人員，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考美容專業知識，以充份達到本公司對於專櫃美容師專業能力之規範。

B.針對行政人員設有外訓辦法，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；此外並定期委託外訓講師及內部資深行政人員對行政人員進行內訓，以達到員工能力的再提升。

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，勞資雙方並依照服務契約書、工作規則及各項管理規章辦理，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	儀玳化妝品股份有限公司	104/6/4~迄今	L' HERBOFLORE 蕾舒翠產品 委託製造合約書	無
租賃合約	中華工程股份有限公司	105/05/16~ 110/05/15	本公司租賃之辦公室	無
租賃合約	漢保實業股份有限公司	106/07/11~ 109/07/10	本公司租賃之廠房	無
租賃合約	金惠光	107/12/1~ 108/11/30	本公司租賃之物料倉庫	無
租賃合約	秋雨物流股份有限公司	107/9/1~ 109/8/31	本公司租賃之商品倉庫	無

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				
	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度
流動資產	-	-	-	-	-
不動產、廠房及設備	-	-	-	-	-
無形資產	-	-	-	-	-
其他資產	-	-	-	-	-
資產總額	-	-	-	-	-
流動負債	分配前	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-
非流動負債	-	-	-	-	-
負債總額	分配前	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-
歸屬於母公司業主之 權益	-	-	-	-	-
股本					
資本公積	-	-	-	-	-
保留盈餘	分配前	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-
其他權益	-	-	-	-	-
庫藏股票	-	-	-	-	-
非控制權益	-	-	-	-	-
權益總額	分配前	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-

註：本公司未編製合併財報。

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					
	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度(註 1)	
流動資產	256,618	372,822	526,449	802,911	753,029	
不動產、廠房及設備	5,370	6,048	5,838	23,735	26,027	
無形資產	4,921	3,233	3,464	3,036	3,526	
其他資產	7,302	8,012	8,616	8,329	26,201	
資產總額	274,211	390,115	544,367	838,011	808,783	
流動負債	分配前	152,567	110,488	157,655	184,347	182,635
	分配後	152,567	156,488	287,055	319,847	270,595
非流動負債	915	652	88	-	258	
負債總額	分配前	153,482	111,140	157,743	184,347	182,893
	分配後	153,482	157,140	287,143	319,847	270,853
歸屬於母公司業主之 權益	120,729	278,975	386,624	653,664	625,890	
股本	46,133	170,000	200,000	219,900	219,900	
資本公積	-	13,530	23,280	249,324	248,276	
保留盈餘	分配前	74,596	95,445	163,344	184,440	157,714
	分配後	74,596	19,445	33,944	48,940	69,754
其他權益	-	-	-	-	-	
庫藏股票	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	120,729	278,975	386,624	653,664	625,890
	分配後	120,729	232,975	257,224	518,164	537,930

註：本公司自民國 104 年度起開始採用國際財務報導準則。

註 1：107 年度盈餘分配案業經 108 年 3 月 26 日董事會通過，尚未經 108 年股東會通過

3.簡明綜合損益表-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)				
	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度
營業收入	-	-	-	-	-
營業毛利	-	-	-	-	-
營業損益	-	-	-	-	-
營業外收入及支出	-	-	-	-	-
稅前淨利	-	-	-	-	-
繼續營業單位本期 淨利	-	-	-	-	-
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	-	-	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-
淨利歸屬於母公司 業主	-	-	-	-	-
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	-	-	-	-	-

註：本公司未編製合併財報。

4.簡明綜合損益表-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(註)				
	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度
營業收入	617,189	571,817	818,992	1,005,225	990,815
營業毛利	492,498	473,197	698,491	866,440	848,097
營業損益	86,229	99,212	174,322	184,898	132,285
營業外收入及支出	1,735	4,478	1,350	(2,830)	3,616
稅前淨利	87,964	103,690	175,672	182,068	135,901
繼續營業單位本期 淨利	-	-	-	-	-
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	72,975	86,001	143,899	150,496	108,774
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	72,975	86,001	143,899	150,496	108,774
本期綜合損益總額	72,975	86,001	143,899	150,496	108,774
淨利歸屬於母公司 業主	72,975	86,001	143,899	150,496	108,774
淨利歸屬於非控制 權益	-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	72,975	86,001	143,899	150,496	108,774
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	-	-
每股盈餘	5.57	6.04	7.19	7.28	4.95

註：本公司自民國 104 年度起開始採用國際財務報導準則。

5.簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併)

項目	年度	最近五年度財務資料				
		103年	104年	105年	106年	107年
流動資產		-	-	-	-	-
基金及投資		-	-	-	-	-
固定資產		-	-	-	-	-
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		-	-	-	-	-
資產總額		-	-	-	-	-
流動負債	分配前	-	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-	-
長期負債			-	-	-	-
其他負債			-	-	-	-
負債總額	分配前	-	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-	-
股本			-	-	-	-
資本公積			-	-	-	-
保留盈餘	分配前	-	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	-	-	-	-	-
	分配後	-	-	-	-	-

註：本公司未編製合併財報。

6.簡明資產負債表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		103年	104年	105年	106年	107年
流動資產		256,618		-	-	-
基金及投資		-		-	-	-
固定資產		5,488		-	-	-
無形資產		4,921		-	-	-
其他資產		6,642		-	-	-
資產總額		273,669		-	-	-
流動負債	分配前	150,660		-	-	-
	分配後	150,660		-	-	-
長期負債		-	-	-	-	-
其他負債		-	-	-	-	-
負債總額	分配前	150,660		-	-	-
	分配後	150,660		-	-	-
股本		46,133		-	-	-
資本公積		-	-	-	-	-
保留盈餘	分配前	76,876		-	-	-
	分配後	11,724		-	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	123,009		-	-	-
	分配後	123,009		-	-	-

7.簡明損益表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		103年	104年	105年	106年	107年
營業收入		-	-	-	-	-
營業毛利		-	-	-	-	-
營業損益		-	-	-	-	-
營業外收入及利益		-	-	-	-	-
營業外費用及損失		-	-	-	-	-
繼續營業部門稅前損益		-	-	-	-	-
繼續營業部門損益		-	-	-	-	-
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益		-	-	-	-	-
每股盈餘(註1)		-	-	-	-	-

註：本公司未編製合併財報。

8.簡明損益表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		103年	104年	105年	106年	107年
營業收入		617,305		-	-	-
營業毛利		492,614		-	-	-
營業損益		86,345		-	-	-
營業外收入及利益		33,586		-	-	-
營業外費用及損失		(31,851)		-	-	-
繼續營業部門稅前損益		88,080		-	-	-
繼續營業部門損益		88,080		-	-	-
停業部門損益		-		-	-	-
非常損益		-		-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-		-	-	-
本期損益		73,071		-	-	-
每股盈餘(註1)		15.84		-	-	-

註1：每股盈餘係表達未追溯調整之基本每股盈餘。

(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
103	資誠聯合會計師事務所	張淑瓊、林鈞堯	無保留意見
104	資誠聯合會計師事務所	張淑瓊、林鈞堯	無保留意見
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

二、最近五年度財務分析

(一)採用國際財務報告準則(個體)

分析項目(註 2)		最近五年度財務分析				
		103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	55.97	28.49	28.98	22.00	22.61
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	2,265.25	4,623.46	6,624.05	2,754.01	2,405.76
償債能力	流動比率(%)	168.20	337.43	333.92	435.54	412.31
	速動比率(%)	133.33	288.07	291.78	404.42	373.19
	利息保障倍數	716.15	250.25	-	-	9,061.07
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.10	4.73	5.66	5.74	5.06
	平均收現日數	72	77	64	64	72
	存貨週轉率(次)	2.10	1.95	2.04	2.41	2.47
	應付款項週轉率(次)	1.67	5.68	5.64	7.81	9.19
	平均銷貨日數	174	187	179	152	148
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	98.21	100.16	137.81	67.98	39.82
	總資產週轉率(次)	2.24	1.72	1.75	1.45	1.20
獲利能力	資產報酬率(%)	26.41	25.79	30.80	21.77	13.21
	權益報酬率(%)	86.63	43.03	43.24	28.93	17.00
	稅前純益占實收資本比率(%)	190.67	60.99	87.84	82.80	61.80
	純益率(%)	11.82	15.04	17.57	14.97	10.98
	每股盈餘(元)	5.57	6.04	7.19	7.28	4.95
現金流量	現金流量比率(%)	(33.02)	114.86	98.11	93.05	45.34
	現金流量允當比率(%)	(970.62)	632.33	331.21	168.81	122.78
	現金再投資比率(%)	(37.33)	42.95	26.74	4.43	(8.13)
槓桿度	營運槓桿度	2.86	2.46	1.97	2.26	3.02
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

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:107 年度持續獲利,並因擴大營運新增固定資產,整體長期資金及固定資產持續增加,惟長期資金佔比下修。
2. 應付款項週轉率:107 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。
3. 不動產、廠房及設備週轉率:因 107 年度本公司增設護膚室並採購相關設備,致固定資產大幅增加,週轉率因此下降。
4. 資產報酬率/權益報酬率:107 年度因擴展營運項目投入較高之設備及人力成本,惟初期獲利挹注有限,致整體報酬率下降。
5. 現金流量允當比率/現金再投資比率:係因107年度發放現金股利135,500仟元,及107 年度本公司為提升營運規模購入固定資產10,809仟元,致現金流量允當比率及現金再投資比率下降。

註1：本公司自104年起首次採用國際財務會計準則，尚無法填列102年之財務分析資訊，故另編制採用我國財務會計準則之財務分析。

註2：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3)

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4)

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5)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註4：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5：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6：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7：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。

2.採用我國財務會計準則(個體)

項 目		最近五年度財務資料				
		103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	55.05	-	-	-	-
	長期資金占固定資產比率(%)	2241.42	-	-	-	-
償債能力	流動比率(%)	170.33	-	-	-	-
	速動比率(%)	135.02	-	-	-	-
	利息保障倍數	717.10	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.11	-	-	-	-
	平均收現日數	71.01	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	2.10	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	1.67	-	-	-	-
	平均銷貨日數	174.02	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)	112.48	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)	2.26	-	-	-	-
獲利能力	資產報酬率(%)	26.57	-	-	-	-
	股東權益報酬率(%)	84.50	-	-	-	-
	稅前純益占實收資本比率(%)	1.91	-	-	-	-
	純益率(%)	11.84	-	-	-	-
	每股盈餘(元)	15.84	-	-	-	-
現金流量	現金流量比率(%)	(33.44)	-	-	-	-
	現金流量允當比率(%)	10.61	-	-	-	-
	現金再投資比率(%)	(36.84)	-	-	-	-
槓桿度	營運槓桿度	2.72	-	-	-	-
	財務槓桿度	1.00	-	-	-	-

請說明最近二年度各項財務比率增減變動達 20%之變動原因

因本公司 104 年度起採用國際會計準則，未編製按我國財務會計準則之財務報表，故不適用。

上述財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。

(3) 存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$ 。

(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 = $\text{銷貨成本} / \text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}$ 。

(5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。

(6) 固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{固定資產淨額}$ 。

(7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{資產總額}$ 。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。

(2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。

(3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。

(4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。

(2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度(資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利)}$ 。

(3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ 。

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。

(2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

需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 107 年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司民國 107 年度財務報表嗣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 107 年度財務報表，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，決定未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 107 年度財務報表、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

需方國際股份有限公司民國 108 年股東常會

審計委員會召集人：陳冠舟



中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 6 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：本公司未編製合併財報。
- 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 102 頁至第 158 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。

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(個體)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	106年度	107年度	差異	
				金額	%
流動資產		802,911	753,029	(49,882)	(6.21)
不動產、廠房及設備		23,735	26,027	2,292	9.66
無形資產		3,036	3,526	490	16.14
其他資產		8,329	26,201	17,872	214.58
資產總額		838,011	808,783	(29,228)	(3.49)
流動負債		184,347	182,635	(1,712)	(0.93)
非流動負債		-	258	258	100.00
負債總額		184,347	182,893	(1,454)	(0.79)
股本		219,900	219,900	-	0.00
資本公積		249,324	248,276	(1,048)	(0.42)
保留盈餘		184,440	157,714	(26,726)	(14.49)
其他權益		-	-	-	-
權益總額		653,664	625,890	(27,774)	(4.25)

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.其他資產：主係因投資有價證券及票券發行履約保證金增加所致。
- 2.保留盈餘：主係因發放 106 年盈餘分派現金股利所致。

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(個體)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	106年	107年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入		1,005,225	990,815	(14,410)	(1.43)
營業成本		138,785	142,718	3,933	2.83
營業毛利		866,440	848,097	(18,343)	(2.12)
營業費用		681,542	715,812	34,270	5.03
營業利益		184,898	132,285	(52,613)	(28.46)
其他收入		1,432	2,458	1,026	71.65
其他利益及損失		4,262	1,158	(3,104)	(72.83)
稅前利益		182,068	135,901	(46,167)	(25.36)
所得稅費用		31,572	27,127	(4,445)	(14.08)
本期淨利		150,496	108,774	(41,722)	(27.72)
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. 營業利益/稅前利益/本期淨利： 主係因107年度增設護膚室門店以提升顧客服務品質及拓展新營運項目，故投入較高之人力、設備及費用等成本，致本年度費用增加獲利下降。					

(二)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畫

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。

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	106 年度	107 年度	增(減)金額
營業活動		171,543	82,802	(88,741)
投資活動		(24,225)	(364,685)	(340,460)
融資活動		113,059	(135,500)	(248,559)
淨現金流入(流出)數		260,377	(417,383)	(677,760)
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107年度營運持續盈利惟獲利較106年度下降。				
2.投資活動：淨現金流出增加，主係因投資有價證券及增加銀行定期存款部位。				
3.融資活動：淨現金流出增加，主係因107年度除發放現金股利外，未若106年度尚有現金增資。				

(二)流動性不足之改善計畫：本公司無現金不足之情形，尚無流動性不足之虞。

(三)未來一年(108 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
137,997	150,000	(50,000)	(87,960)	150,037	—	—
(1)未來一年現金流量變動情形分析						
A.營業活動流入：係因 108 年度獲利穩定增加所致。						
B.投資活動流出：係因與研發、生產及拓展門店相關之各項設備所致。						
C.融資活動流出：主係發放現金股利所致。						
(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：

本公司並無採權益法之轉投資事業，未來一年亦尚無其他轉投資計畫。

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

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 107 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\$130。

本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 107 年度及 106 年度之利息收入分別為 1,953 仟元及 1,019 仟元，佔稅前淨利分別為 1.44% 及 0.56%，對公司損益影響極小。

B.具體因應措施

本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，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。

本公司與往來銀行信用關係良好，財務結構穩健，利率水準尚在良好的範圍以內，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本公司資金之影響，預期未來利率變動對本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

本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，本公司 107 年度及 106 年度兌換(損)益淨額分別為 1,811 仟元及(3,595)仟元，佔本公司營業收入淨額之比重約為 0.18% 及 (0.36%)，佔稅前淨利則分別為 1.33% 及(1.97%)，因佔本公司營業收入及稅前淨利比重不大，預期匯率對本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，充分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

本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，研判通貨膨脹對本公司之影響，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：

本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。本公司已訂定「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，作為本公司從事相關行為之遵循依據。截至年報刊印日止，本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，加大市場佔有率。

B.加大力度開發美容保健飲品

美容保健飲品的市場日益擴大，如何研發出速效體感、簡單方便的飲用方式及高效能飲品成為重要的研究課題。自主研發加上結合國內外研發機構及飲品製造廠進行聯合開發相形變得很關鍵，以期能因應未來女性美容保健飲品的市場需求。

C.有效性成分、專利性成分與技術之運用

持續研究最新美容保養趨勢，與國內外 OEM 廠合作，運用國際知名原料廠最新、專利活性成分，以及新的生產技術研發嶄新劑型與獨家配方，如以往開發之水凝轉化技術產品、PTL 粉轉霜乳化技術產品、運用促黑激素傳導阻斷機制的美白產品，肌膚仿生成分、基因修護成分、以及近期預計運用最新植物細胞保養成分開發的各式產品等，致力於提升保養品使用感、成分滲透度及功效持續度，達到更佳的保養功效。

D.低敏安全配方之開發

於確保產品安全性的前提下致力開發低敏、低防腐劑配方。採用替代性原料或天然來源防腐成分，產品品質安全之目的。

E.產品效能及安全性測試

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。

F.深化與國內外研究實驗室之研究與開發

未來將與法國、日本以及韓國化妝品實驗室以及國際檢測機構進行產品合作開發，以期各進一步研發出符合女性消費者期待的獨特優質產品。

2.預計投入研發費用

本公司預計投入研發費用金額係依新產品及新技術開發進度逐步編列，並視市場變化及新產品的研發進度持續投入研發經費，未來隨營業額的成長，預計將可逐步提高研發費用，以擴展本公司營運規模並增加競爭力。

(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107及106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。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1、產業風險

(一) 品牌形象受損之風險

品牌價值不只是顧客對品牌的認同和肯定，更是願意掏錢購買的關鍵。作為直接面對消費者之知名化妝保養品品牌，品牌形象對本公司而言至關重要，然隨著公司持續經營及擴展，公司產品於市場上存在著被仿冒及被惡意攻擊之風險，將影響公司品牌形象及利益，對公司將造成一定負面影響。

因應對策：

本公司發言人或相關部門於緊急事件發生時，將適時對外發表聲明或聯繫媒體進行說明以讓股東及社會大眾知悉，若蒐獲不法散布本公司謠言之明確證據，本公司將由專責法務部門及法律顧問依法向檢調單位或警察機關提出告訴或報案，並追究損害賠償責任，以維護本公司品牌形象。另本公司參與各項公益或贊助活動，提升品牌價值及企業形象。

(二) 美容保養品市場需求變化快速

隨著氣候變遷加上環境汙染等影響，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，美容保養品隨著上述等因素，市場需求不斷變化。

因應對策：

本公司與國外實驗室合作研究，強化開發新產品並創新功能，以瞭解世界級大廠之產品方向取得市場先機，並加強會員經營，加強了解會員對於產品之需求，並適時調整產品套組搭配，另分析產品發展策略，投入適當資源於正確的產品市場，以適當之資源投入，並創造最大化效益。

2、營運風險

(一) 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佔有率，以因應消費者的需求不斷改變。

因應對策：

本公司積極創新改良產品與功能，改進產品之設計模式，並進行垂直與橫向整合的可行性評估，自行研發與合作整合並行，縮短產品研發時間，另加強人才培訓提昇自行研發實力，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，近年來亦持續增設美容護膚中心，並增購國際知名護膚儀器，並取得國內百貨商場之獨家通路使用權，藉由更超值服務提升會員對品牌忠誠度及黏著度。

(二)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。

因應對策：

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。

(三)資訊安全風險評估及因應措施

本公司為有效管控資訊安全，建立可信賴之作業環境，以保障消費者權益，已於資訊循環下訂定相關資通安全檢查控制辦法，規定管理作業程序，進而降低遭受內、外部威脅之風險，訂程序如下：

1. 內部網路管理程序
2. 帳號安全管理程序
3. 電子郵件管理程序
4. 資訊安全管理程序

整體的資訊安全規劃，除了建置相關系統與設備外，強化員工的資安意識與資訊人員資安管理能力也是本公司努力的重點，以保障企業永續經營與應有的社會責任。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

- 一、關係企業相關資料：無。
 - 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。
-
- 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 公鑒：

查核意見

露方國際股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(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，足以允當表達露方國際股份有限公司民國 107 年及 106 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及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 107 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核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 107 年度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財務報表附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳財務報表附註六(四)。

需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。

需方國際股份有限公司運用判斷及估計決定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。由於需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，本會計師對需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。

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財務報表附註四(二十四)；營業收入之會計科目說明，請詳財務報表附註六(十四)。

需方國際股份有限公司正值營運拓展階段，業務擴張下影響前十大銷貨通路之變動，而其對需方國際股份有限公司之財務報表收入認列造成影響，因此本會計師將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. 檢查前十大銷貨通路出具之對帳單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財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估需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需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。

需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。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對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：

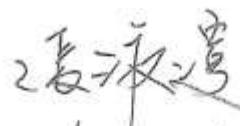

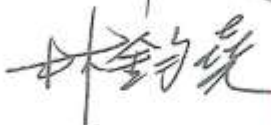

1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對需方國際股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使需方國際股份有限公司繼續經營之能力可能產生重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需方國際股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於需方國際股份有限公司內組成之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成查核意見。

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，決定對需方國際股份有限公司民國 107 年度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

張淑瓊  
會計師
林鈞堯  

前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 0990042602 號
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

中 華 民 國 1 0 8 年 3 月 2 6 日

廣方風電股份有限公司

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	107 年 12 月 31 日		106 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 137,997	17	\$ 555,380	66
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產	六(二)				
	— 流動		334,116	42	-	-
1170	應收帳款淨額	六(三)及七	204,355	25	187,658	22
130X	存貨	六(四)	58,002	7	45,357	6
1470	其他流動資產	六(一)及八	18,559	2	14,516	2
11XX	流動資產合計		<u>753,029</u>	<u>93</u>	<u>802,911</u>	<u>96</u>
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值	六(五)及七				
	衡量之金融資產—非流動		13,000	2	-	-
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	26,027	3	23,735	3
1780	無形資產		3,526	1	3,036	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)	2,473	-	1,874	-
1900	其他非流動資產	八	10,728	1	6,455	1
15XX	非流動資產合計		<u>55,754</u>	<u>7</u>	<u>35,100</u>	<u>4</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 808,783</u>	<u>100</u>	<u>\$ 838,011</u>	<u>100</u>
負債及權益						
負債						
流動負債						
2130	合約負債—流動	六(十四)	\$ 10,963	2	\$ -	-
2150	應付票據		180	-	103	-
2170	應付帳款	七	20,209	3	10,566	1
2200	其他應付款	六(七)及七	138,114	17	147,589	18
2230	本期所得稅負債		10,764	1	15,700	2
2300	其他流動負債	六(八)	2,405	-	10,389	1
21XX	流動負債合計		<u>182,635</u>	<u>23</u>	<u>184,347</u>	<u>22</u>
非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	六(十八)	258	-	-	-
25XX	非流動負債合計		<u>258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計		<u>182,893</u>	<u>23</u>	<u>184,347</u>	<u>22</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)	219,900	27	219,900	26
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)	248,276	31	249,324	30
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十三)	48,737	6	33,687	4
3350	未分配盈餘		108,977	13	150,753	18
3XXX	權益總計		<u>625,890</u>	<u>77</u>	<u>653,664</u>	<u>78</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	十一	<u>\$ 808,783</u>	<u>100</u>	<u>\$ 838,011</u>	<u>100</u>

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：池千駒




 露方國際醫藥有限公司
 綜合損益表
 民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	107 年 度		106 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十四)及七	\$ 990,815	100	\$ 1,005,225	100
5000 營業成本	六(四)(十七)及七	(142,718)	(15)	(138,785)	(14)
5900 營業毛利		848,097	85	866,440	86
營業費用	六(十)(十七)及七				
6100 推銷費用		(660,339)	(67)	(624,357)	(62)
6200 管理費用		(54,427)	(5)	(56,338)	(6)
6300 研究發展費用		(1,046)	-	(847)	-
6000 營業費用合計		(715,812)	(72)	(681,542)	(68)
6900 營業利益		132,285	13	184,898	18
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(二)(十五)	2,458	1	1,432	-
7020 其他利益及損失	六(十六)	1,158	-	(4,262)	-
7000 營業外收入及支出合計		3,616	1	(2,830)	-
7900 稅前淨利		135,901	14	182,068	18
7950 所得稅費用	六(十八)	(27,127)	(3)	(31,572)	(3)
8500 本期綜合損益總額		\$ 108,774	11	\$ 150,496	15
基本每股盈餘	六(十九)				
9750 基本每股盈餘		\$ 4.95		\$ 7.28	
稀釋每股盈餘	六(十九)				
9850 稀釋每股盈餘		\$ 4.94		\$ 7.27	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：池千駒





露方園地產開發有限公司
董事長 呂慶盛

民國 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	106 年		107 年		其他	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計
	106 年 1 月 1 日餘額	本期淨利	107 年 1 月 1 日餘額	本期淨利				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 200,000	\$ 12,183	\$ 11,097	\$ 19,297	\$ 144,047	\$ 386,624		
本期淨利	-	-	-	-	150,496	150,496		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	150,496	150,496		
105 年度盈餘指撥及分配：(註)	-	-	-	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	14,390	(14,390)	-		
現金股利	-	-	-	-	(129,400)	(129,400)		
資本公積配發現金股利	-	(12,000)	-	-	-	(12,000)		
現金增資	19,900	234,559	-	-	-	254,459		
股份基礎給付交易	-	-	3,485	-	-	3,485		
105 年 12 月 31 日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 14,582	\$ 33,687	\$ 150,753	\$ 653,664		
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 14,582	\$ 33,687	\$ 150,753	\$ 653,664		
本期淨利	-	-	-	-	108,774	108,774		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	108,774	108,774		
106 年度盈餘指撥及分配：(註)	-	-	-	-	-	-		
提列法定盈餘公積	-	-	-	15,050	(15,050)	-		
現金股利	-	-	-	-	(135,500)	(135,500)		
股份基礎給付交易	-	-	1,048	-	-	1,048		
107 年 12 月 31 日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 13,534	\$ 48,737	\$ 108,977	\$ 625,890		

註：民國 106 年度經董事會決議配發員工及董監酬勞分別為 \$1,877 及 \$3,754，另民國 105 年度經董事會決議配發員工及董監酬勞分別為 \$1,809 及 \$3,500，皆已於綜合損益表中扣除。

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：池千駒


 露方園食品工業股份有限公司
 現金流量表
 民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	107 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	106 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	\$ 135,901	\$ 182,068
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(六)(十七) 9,436	7,680
攤提費用	六(十七) 744	1,029
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(十六) 13	-
股份基礎給付酬勞成本	六(十) (1,048)	3,485
利息收入	六(十五) (1,953)	(1,019)
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		
應收帳款	(16,697)	(24,912)
其他應收款—關係人	-	931
存貨	(12,645)	12,469
其他流動資產	(4,043)	(4,573)
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	2,280	-
應付票據	77	(2,827)
應付帳款	9,643	(11,376)
其他應付款	(9,154)	42,790
其他流動負債	699	3,831
營運產生之現金流入	113,253	209,576
收取之利息	1,953	1,019
支付所得稅	(32,404)	(39,052)
營業活動之淨現金流入	82,802	171,543
投資活動之現金流量		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	六(五) (13,000)	-
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	六(二) (334,116)	-
取得不動產、廠房及設備償款	六(六)(二十一) (12,062)	(24,068)
取得無形資產償款	(967)	(201)
存出保證金(表列其他非流動資產)(增加)減少	(956)	14
其他非流動資產(增加)減少	(3,584)	30
投資活動之淨現金流出	(364,685)	(24,225)
籌資活動之現金流量		
發放現金股利	六(十三) (135,500)	(141,400)
現金增資	六(十一) -	254,459
籌資活動之淨現金(流出)流入	(135,500)	113,059
本期現金及約當現金(減少)增加數	(417,383)	260,377
期初現金及約當現金餘額	六(一) 555,380	295,003
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 137,997	\$ 555,380

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：池千駒





一、公司沿革

霽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

本財務報告已於民國 108 年 3 月 26 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 107 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：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第2號之修正「 <u>股份基礎給付交易之分類及衡量</u> 」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「 <u>於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用</u> 」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第9號「 <u>金融工具</u> 」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號「 <u>客戶合約之收入</u> 」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「 <u>國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋</u> 」	民國107年1月1日
國際會計準則第7號之修正「 <u>揭露倡議</u> 」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「 <u>未實現損失之遞延所得稅資產之認列</u> 」	民國106年1月1日
國際會計準則第40號之修正「 <u>投資性不動產之轉列</u> 」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「 <u>外幣交易與預收(付)對價</u> 」	民國107年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋

2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，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：

國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」及相關修正

1. 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」取代國際會計準則第11號「建造合約」、國際會計準則第18號「收入」以及其相關解釋及解釋公告。按準則規定收入應於客戶取得對商品或勞務之控制時認列，當客戶已具有主導資產之使用並取得該資產之幾乎所有剩餘效益之能力時表示客戶取得對商品或勞務之控制。

此準則之核心原則為「企業認列收入以描述對客戶所承諾之商品或勞務之移轉，該收入之金額反映該等商品或勞務換得之預期有權取得之對價」。企業按核心原則認列收入時需運用下列五步驟來決定收入認列的時點及金額：

- 步驟1：辨認客戶合約。
- 步驟2：辨認合約中之履約義務。
- 步驟3：決定交易價格。
- 步驟4：將交易價格分攤至合約中之履約義務。
- 步驟5：於（或隨）企業滿足履約義務時認列收入。

此外，準則亦包括一套整合性之揭露規定，該等規定將使企業對財務報表使用者提供有關客戶合約所產生之收入與現金流量之性質、金額、時間及不確定性之綜合資訊。

2. 本公司於初次適用國際財務報導準則第15號（以下簡稱「IFRS 15」）時，選擇不重編前期財務報表，將初次適用之累積影響數認列於民國107年1月1日之保留盈餘（以下簡稱「修正式追溯」），關於採修正式追溯過渡作法對民國107年1月1日之重大影響彙總如下：

合約資產及合約負債之表達

因適用IFRS 15之相關規定，本公司修改部分會計項目於資產負債表之表達如下：

- (1) 依據IFRS 15之規定，認列與美容勞務及產品銷售相關之合約負債，在過去報導期間於資產負債表上表達為預收貨款，於民國107年1月1日餘額為\$6,594。
- (2) 依據IFRS 15規定認列與客戶忠誠計畫相關之合約負債，在過去報導

期間於資產負債表上表達為遞延收入，於民國 107 年 1 月 1 日餘額為 \$2,089。

(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 108 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9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「不確定性之所得稅處理」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，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：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

本公司將屬承租人及出租人之租賃合約按國際財務報導準則第 16 號處理，惟採用不重編前期財務報表（以下簡稱「修正式追溯」），對於民國 108 年 1 月 1 日可能分別調增使用權資產 \$30,944 及租賃負債 \$30,944。

(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。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本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，本財務報告係按歷史成本編製：

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，在應用本公司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，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

3. 本公司於民國 107 年 1 月 1 日初次適用 IFRS 9 及 IFRS 15，係採用修正正式追溯將轉換差額認列於民國 107 年 1 月 1 日之保留盈餘或其他權益，並未重編民國 106 年度之財務報表及附註。民國 106 年度係依據國際會計準則第 39 號(以下簡稱「IAS 39」)、國際會計準則第 11 號(以下簡稱「IAS 11」)、國際會計準則第 18 號(以下簡稱「IAS 18」)及其相關解釋及解釋公告編製，所採用之重大會計政策及重要會計項目之說明，請詳附註十二、(五)及(六)說明。

(三)外幣換算

1. 本公司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。

2. 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。

(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) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

民國 107 年度適用

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。

(七) 按攤銷後成本衡量之金融資產

民國 107 年度適用

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。

(八) 應收帳款及票據

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及票據。

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

(九) 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或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十) 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。

(十一) 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。

(十二) 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	3 年 ~ 5 年
其他設備	3 年 ~ 5 年

(十三) 營業租賃(承租人)

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 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 7~10 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 2~5 年攤銷。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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) 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商品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。權益商品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酬數量

予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

(二十三) 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。

(二十四) 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。獎勵積分提供客戶倘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。

(二十五) 營運部門

本公司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

本公司編製本財務報告時，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

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 815	\$ 502
支票及活期存款	137,182	195,230
定期存款	-	359,648
	<u>\$ 137,997</u>	<u>\$ 555,380</u>

1. 本公司之定期存款係屬三個月內到期且具高度流動性之約當現金。
2. 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。
3. 本公司將因信託用途受限之現金及約當現金計\$3,017，分類為其他金融資產(帳列其他流動資產)。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產

民國 107 年度適用

項	目	107年12月31日
流動項目：		
定期存款		<u>\$ 334,116</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：

	107年度
利息收入	<u>\$ 751</u>

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額為\$334,116。
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、(三)。

(三) 應收帳款

	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款	\$ 204,163	\$ 189,092
應收帳款-關係人	1,744	118
減：備抵損失	(1,552)	(1,552)
	<u>\$ 204,355</u>	<u>\$ 187,658</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	107年12月31日	106年12月31日
未逾期	\$ 201,389	\$ 187,593
30天內	2,534	-
31-90天	74	20
90-180天	358	-
181天以上	1,552	1,597
	<u>\$ 205,907</u>	<u>\$ 189,210</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 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 107 年及 106 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$204,355 及 \$187,658。

3. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二、(三)。

(四) 存貨

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 22,983	(\$ 5,565)	\$ 17,418
在製品	2,569	-	2,569
製成品	38,576	(561)	38,015
	<u>\$ 64,128</u>	<u>(\$ 6,126)</u>	<u>\$ 58,002</u>
	106年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 23,117	(\$ 4,948)	\$ 18,169
在製品	1,706	-	1,706
製成品	26,624	(1,142)	25,482
	<u>\$ 51,447</u>	<u>(\$ 6,090)</u>	<u>\$ 45,357</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	107年度	106年度
已出售存貨成本	\$ 113,879	\$ 121,604
存貨報廢損失	-	1,671
存貨盤虧	477	867
跌價損失	36	-
轉列費用	2,189	2,704
其他營業成本	28,326	14,643
	<u>\$ 144,907</u>	<u>\$ 141,489</u>

(五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

民國 107 年度適用

項 _____ 目 107年12月31日

非流動項目：

權益工具

非上市、上櫃、興櫃股票

\$ 13,000

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 107 年 12 月 31 日之公允價值為\$13,000。
2. 民國 107 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、(三)。

(六) 不動產、廠房及設備

	<u>機器設備</u>	<u>電腦通訊設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>未完工程及 待驗設備</u>	<u>合計</u>
107年1月1日							
成本	\$ 1,253	\$ 2,121	\$ 3,563	\$ 36,579	\$ 8,762	\$ 571	\$ 52,849
累計折舊及減損	(688)	(1,830)	(3,124)	(20,389)	(3,083)	-	(29,114)
	<u>\$ 565</u>	<u>\$ 291</u>	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 16,190</u>	<u>\$ 5,679</u>	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 23,735</u>
107年							
1月1日	\$ 565	\$ 291	\$ 439	\$ 16,190	\$ 5,679	\$ 571	\$ 23,735
增添	-	1,554	280	6,431	2,888	588	11,741
報廢	-	(6)	(7)	-	-	-	(13)
移轉	-	-	-	1,159	-	(1,159)	-
折舊費用	(158)	(376)	(217)	(6,983)	(1,702)	-	(9,436)
12月31日	<u>\$ 407</u>	<u>\$ 1,463</u>	<u>\$ 495</u>	<u>\$ 16,797</u>	<u>\$ 6,865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,027</u>
107年12月31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)
	<u>\$ 407</u>	<u>\$ 1,463</u>	<u>\$ 495</u>	<u>\$ 16,797</u>	<u>\$ 6,865</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,027</u>

	<u>機器設備</u>	<u>電腦通訊設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>未完工程及 待驗設備</u>	<u>合計</u>
106年1月1日							
成本	\$ 1,253	\$ 2,121	\$ 3,296	\$ 16,213	\$ 4,389	\$ -	\$ 27,272
累計折舊及減損	(450)	(1,575)	(2,860)	(14,185)	(2,364)	-	(21,434)
	<u>\$ 803</u>	<u>\$ 546</u>	<u>\$ 436</u>	<u>\$ 2,028</u>	<u>\$ 2,025</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,838</u>
106年							
1月1日	\$ 803	\$ 546	\$ 436	\$ 2,028	\$ 2,025	\$ -	\$ 5,838
增添	-	-	267	20,366	4,373	571	25,577
折舊費用	(238)	(255)	(264)	(6,204)	(719)	-	(7,680)
12月31日	<u>\$ 565</u>	<u>\$ 291</u>	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 16,190</u>	<u>\$ 5,679</u>	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 23,735</u>
106年12月31日							
成本	\$ 1,253	\$ 2,121	\$ 3,563	\$ 36,579	\$ 8,762	\$ 571	\$ 52,849
累計折舊及減損	(688)	(1,830)	(3,124)	(20,389)	(3,083)	-	(29,114)
	<u>\$ 565</u>	<u>\$ 291</u>	<u>\$ 439</u>	<u>\$ 16,190</u>	<u>\$ 5,679</u>	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 23,735</u>

(七) 其他應付款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應付百貨費用	\$ 60,902	\$ 56,133
應付薪資及獎金	45,425	40,244
應付營業稅	4,934	5,354
應付員工及董監酬勞	4,639	5,629
應付勞務費	1,540	926
應付未休假獎金	2,701	2,123
應付勞健保及退休金	8,033	7,946
應付設備款	1,254	1,575
其他應付款-關係人	147	19,856
其他	8,539	7,803
	<u>\$ 138,114</u>	<u>\$ 147,589</u>

關係人交易請詳附註七。

(八) 其他流動負債

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
遞延收入	\$ -	\$ 2,089
預收貨款	-	6,594
代收勞健保	863	828
其他	1,542	878
	<u>\$ 2,405</u>	<u>\$ 10,389</u>

本期本公司依 IFRS 15 分類規定將與美容勞務及產品銷售合約相關之合約負債重分類，請詳附註十二、(六)說明。

(九) 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 107 年及 106 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$16,865 及 \$15,556。

(十) 股份基礎給付

1. 民國 107 年及 106 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
員工股份獎酬計畫	104.11.18	1,216	5年	0~5年之服務屆滿及績效條件
現金增資保留員工認購	106.08.21	298	-	立即既得

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

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	107年	106年
	認股權數量	認股權數量
1月1日期初流通在外認股權	815	1,071
本期給與認股權	-	298
本期執行認股權	(94)	(202)
本期放棄認股權	(225)	(352)
12月31日期末流通在外認股權	496	815
12月31日期末可執行認股權	171	205

3. 本公司及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	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每單位公允價值
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
現金增資保留員工認購	106.8.21	121.36	128	43.59%	5天	0%	0.3099%	0.49

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：

	107年度	106年度
權益交割	(\$ 1,048)	\$ 3,485

(十一) 股本

1. 民國 107 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。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	107年	106年
1月1日	21,990	20,000
現金增資	-	1,990
12月31日	21,990	21,990

單位：仟股

2. 本公司於民國 106 年 7 月 6 日經董事會決議辦理現金增資 1,990 仟股，每股面額及發行價格分別為新台幣 10 元及 128 元，共計 \$254,460，自民國 106 年 7 月 19 日申報生效，經報奉主管機關核准並於民國 106 年 10 月 5 日辦妥變更登記。

(十二) 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。

(十三) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司年度決算如有盈餘，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，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

本公司目前屬成長階段，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 107 年 6 月 12 日及民國 106 年 5 月 26 日經股東會決議通過民國 106 年及 105 年度盈餘分派案如下：

	106年度		105年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 15,050		\$ 14,390	
現金股利	<u>135,500</u>	\$ 6.16	<u>129,400</u>	\$ 6.47
合計	<u>\$150,550</u>		<u>\$143,790</u>	

前述有關股東會決議盈餘分派相關資訊可至公開資訊觀測查詢。

- (2) 本公司於民國 106 年 5 月 26 日經股東會決議通過民國 105 年度資本公積發放現金股利計 \$12,000。
- (3) 本公司於民國 108 年 3 月 26 日經董事會提議民國 107 年度盈餘分派案，分派案如下：

	107年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 10,877	
現金股利	<u>87,960</u>	\$ 4.00
合計	<u>\$ 98,837</u>	

前述有關董事會通過之盈餘分派相關資訊可至公開資訊觀測查詢。

5. 有關員工及董監酬勞資訊，請詳附註六(十七)。

(十四) 營業收入

	107年度
客戶合約之收入	<u>\$ 990,815</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：

107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	\$ 983,040	\$ -	\$ 983,040
隨時間逐步認列之收入	<u>-</u>	<u>7,775</u>	<u>7,775</u>
	<u>\$ 983,040</u>	<u>\$ 7,775</u>	<u>\$ 990,815</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：

	<u>107年12月31日</u>
合約負債：	
合約負債-銷售合約	\$ 727
合約負債-美容勞務合約	6,866
合約負債-客戶忠誠計畫	<u>3,370</u>
	<u>\$ 10,963</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	<u>107年度</u>
合約負債期初餘額本期認列收入	
美容勞務合約	\$ 3,192
客戶忠誠計畫	<u>2,089</u>
	<u>\$ 5,281</u>

3. 民國 106 年度營業收入之相關揭露請詳附註十二(六)2。

(十五) 其他收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息收入：		
銀行存款利息	\$ 1,179	\$ 995
按攤銷後成本衡量之金融資產		
利息收入	751	-
其他利息收入	<u>23</u>	<u>24</u>
利息收入合計	1,953	1,019
其他收入-其他	<u>505</u>	<u>413</u>
	<u>\$ 2,458</u>	<u>\$ 1,432</u>

(十六) 其他利益及損失

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 13)	\$ -
外幣兌換利益(損失)	1,811	(3,595)
其他損失	<u>(640)</u>	<u>(667)</u>
	<u>\$ 1,158</u>	<u>(\$ 4,262)</u>

(十七)費用性質之額外資訊

民國 107 年及 106 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	107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	\$ 19,623	\$ 313,879	\$ 333,502
勞健保費用	2,033	27,806	29,839
退休金費用	1,053	15,812	16,865
董事酬金	-	1,499	1,499
其他用人費用	1,387	12,692	14,079
折舊費用	4,368	5,068	9,436
攤銷費用	50	694	744

性質別 \ 功能別	106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	\$ 15,617	\$ 284,118	\$ 299,735
勞健保費用	1,913	25,145	27,058
退休金費用	986	14,570	15,556
董事酬金	-	3,885	3,885
其他用人費用	1,057	11,205	12,262
折舊費用	1,614	6,066	7,680
攤銷費用	4	1,025	1,029

註：截至民國 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 543 人及 490 人，其中未兼任員工之董事分別為 4 人及 5 人。

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 107 年及 106 年度員工酬勞估列金額分別為 \$1,387 及 \$1,877；董監酬勞估列金額分別為 \$1,375 及 \$3,754，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 107 年度之員工及董監酬勞係依截至當期止之獲利情況，皆以 1% 估列。

經董事會決議之民國 106 年度員工及董監酬勞與民國 106 年度財務報告認列之金額一致，分別為 \$1,877 及 \$3,754。

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。

(十八)所得稅

1. 所得稅費用

	107年度	106年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 27,019	\$ 31,790
以前年度低估	449	16
未分配盈餘加徵	-	11
當期所得稅總額	<u>27,468</u>	<u>31,817</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(10)	(245)
稅率改變之影響	(331)	-
所得稅費用	<u>\$ 27,127</u>	<u>\$ 31,572</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	107年度	106年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 27,180	\$ 30,952
按稅法規定應剔除之費用	(171)	593
以前年度所得稅低估數	449	16
稅法修正之稅率影響數	(331)	-
未分配盈餘加徵	-	11
	<u>\$ 27,127</u>	<u>\$ 31,572</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：

	107年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
呆帳損失	\$ 29	\$ 5	\$ 34
未休假獎金	377	164	541
遞延收入	355	318	673
未實現存貨跌價損失	1,035	190	1,225
未實現兌換損失	78	(78)	-
小計	<u>1,874</u>	<u>599</u>	<u>2,473</u>
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	-	(258)	(258)
合計	<u>\$ 1,874</u>	<u>\$ 341</u>	<u>\$ 2,215</u>

	106年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
呆帳損失	\$ 75	(\$ 46)	\$ 29
未休假獎金	299	78	377
遞延收入	308	47	355
未實現存貨跌價損失	1,035	-	1,035
未實現兌換損失	-	78	78
小計	<u>1,717</u>	<u>157</u>	<u>1,874</u>
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(88)	88	-
合計	<u>\$ 1,629</u>	<u>\$ 245</u>	<u>\$ 1,874</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 105 年度。

5. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(十九) 每股盈餘

	107年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	<u>\$ 108,774</u>	<u>21,990</u>	<u>\$ 4.95</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 108,774	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	19	
屬於母公司普通股股東之本期			
淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 108,774</u>	<u>22,009</u>	<u>\$ 4.94</u>

	106年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 150,496	20,663	\$ 7.28
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之			
本期淨利	\$ 150,496	20,663	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	30	
屬於母公司普通股股東之本期			
淨利加潛在普通股之影響	\$ 150,496	20,693	\$ 7.27

(二十) 營業租賃

本公司以營業租賃承租營業場所，租賃期間介於 1 至 5 年。民國 107 年及 106 年度分別認列 \$67,287 及 \$57,184 之租金費用及 \$173,341 及 \$172,003 之或有租金為當期損益。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日	106年12月31日
不超過1年	\$ 33,051	\$ 33,792
超過1年但不超過5年	22,484	30,518
	\$ 55,535	\$ 64,310

(二十一) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	107年度	106年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 11,741	\$ 25,577
加：期初應付設備款	1,575	66
減：期末應付設備款	(1,254)	(1,575)
本期支付現金	\$ 12,062	\$ 24,068

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
呂慶盛	本公司之董事長
呂美珍	本公司之董事

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
商品銷售：		
其他關係人	<u>\$ 3,196</u>	<u>\$ 112</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。

2. 商品及勞務購買

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
商品購置：		
其他關係人	<u>\$ 292</u>	<u>\$ 1,122</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. 營業費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
租金支出：		
其他關係人	<u>\$ 1,327</u>	<u>\$ 1,014</u>

4. 應收關係人款項

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應收帳款		
其他關係人	<u>\$ 1,744</u>	<u>\$ 118</u>

5. 應付關係人款項

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應付帳款：		
其他關係人	\$ -	\$ 477
其他應付款：		
其他關係人	147	355
其他應付款-代收款項：		
本公司之董事長	-	9,751
本公司之董事	-	9,750
合計	<u>\$ 147</u>	<u>\$ 20,333</u>

本公司與董事長及董事之交易主係上櫃過額配售返還之股款。

6. 財產交易

取得金融資產

	<u>帳列項目</u>	<u>交易股數(仟股)</u>	<u>交易標的</u>	<u>107年度</u>
	<u>透過其他綜合損益按</u>			<u>取得價款</u>
	<u>公允價值衡量之金融</u>			
	<u>資產</u>			
和逸建設	1,000	股票	<u>\$ 10,000</u>	

7. 本公司與其他關係人於民國 104 年 8 月簽訂商標授權合約，授權期間自民國 104 年 9 月 1 日起 3 年，係依其營業收入一定比例並扣除直接行銷支出後計收，民國 107 年及 106 年度其他關係人營運依合約尚未達可計收相關收入之條件。該合約已於 107 年 9 月 30 日到期，本公司即不再授權商標之使用，惟雙方同意其他關係人仍可銷售已製造之商品。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
短期員工福利	\$ 8,977	\$ 11,885
股份基礎給付	425	708
	<u>\$ 9,402</u>	<u>\$ 12,593</u>

八、質押之資產

<u>資產項目</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>	
活期存款			
(表列其他流動資產)	\$ 3,017	\$ -	禮券履約保證金
存出保證金			
(表列其他非流動資產)	<u>5,619</u>	<u>4,663</u>	租賃保證金
	<u>\$ 8,636</u>	<u>\$ 4,663</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

營業租賃協議

請詳附註六、(二十)之說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

請詳附註六、(十三)。

十二、其他

(一)本公司因應中國市場發展需要，於107年10月經董事會通過，預計分別投資人民幣500仟元成立兩間中國子公司，上述子公司皆由本公司百分之百持股，相關設立程序刻正辦理中。

(二)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。

(三) 金融工具

1. 金融工具之種類

	107年12月31日	106年12月31日
<u>金融資產</u>		
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	\$ 13,000	\$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	137,997	555,380
應收帳款	204,355	187,658
其他應收款 (表列「其他流動資產」)	697	660
其他金融資產 (表列「其他流動資產」)	3,017	-
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	5,619	4,663
按攤銷後成本衡量之金融資產	334,116	-
	<u>\$ 698,801</u>	<u>\$ 748,361</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 180	\$ 103
應付帳款	20,209	10,566
其他應付款	138,114	147,589
	<u>\$ 158,503</u>	<u>\$ 158,258</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。

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，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

107年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣		帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
	(仟元)	匯率		變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 1,475	30.72	\$ 45,312	1%	\$ 453	\$ -
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
人民幣：新台幣	210	4.47	939	1%	9	-

106年12月31日

(外幣:功能性貨幣)	外幣		帳面金額 (新台幣)	敏感度分析		
	(仟元)	匯率		變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 1,478	29.70	\$ 43,897	1%	\$ 439	\$ -
人民幣：新台幣	412	4.55	1,875	1%	19	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
歐元：新台幣	\$ 35	35.45	\$ 1,241	1%	\$ 12	\$ -

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107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\$130。

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險。

(2) 信用風險

民國107年適用

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及合約資產分組，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 107 年 12 月 31 日為 \$1,552。
- G. (1) 信用優良之客戶之預期損失率為 0.03%，民國 107 年 12 月 31 日應收帳款帳面總額及備抵損失分別為 \$204,167 及 \$0。
(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 107 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
<u>107年12月31日</u>						
預期損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$ 164	\$ 23	\$ 1	\$ -	\$ 1,552	\$ 1,740
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,552	\$ 1,552

- H. 本公司採修正式作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	<u>107年度</u>	
	<u>應收帳款(含關係人)</u>	
1月1日_IAS 39	\$	1,552
適用新準則調整數		-
1月1日_IFRS 9		1,552
減損損失提列		-
12月31日	\$	<u>1,552</u>

民國 107 年度提列之損失中，由客戶合約產生之應收款所認列之減損損失為 \$0。

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：

	107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	\$334,116	\$ -	\$ -	\$334,116

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。

J. 民國 106 年度之信用風險資訊請詳附註十二、(五)說明。

(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：

107年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
應付票據	\$ 180	\$ -	\$ -
應付帳款	20,209	-	-
其他應付款	138,114	-	-

非衍生金融負債：

106年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內
應付票據	\$ 103	\$ -	\$ -
應付帳款	10,566	-	-
其他應付款	147,589	-	-

(四) 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、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。

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：

107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	\$ -	\$ -	\$ 13,000	\$ 13,000
------	------	------	-----------	-----------

(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：

- 除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。
 - 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。
 - 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 107 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 107 年度第三等級之變動：

	107年度	
	權益工具	
1月1日	\$	-
本期購買		13,000
12月31日	\$	13,000

7. 民國 107 年及 106 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、可靠與其他資料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：

	107年12月31日		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	評價技術			
非衍生權益工具：					
非上市上櫃 公司股票	\$ 13,000	可類比上市 上櫃公司法	本淨比乘數、缺 乏市場流通性折 價	7.17	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。

(五) 初次適用國際財務報導準則第 9 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 39 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之重大會計政策說明如下：

(1) 應收帳款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(2) 金融資產減損

A. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

B. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(A) 發行人或債務人之重大財務困難；

(B) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；

(C) 本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；

(D) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；

(E) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；

(F) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；

(G) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或

(H) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

C. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

2. 備抵減損自民國 106 年 12 月 31 日依據 IAS 39 已發生損失模式編製轉換至民國 107 年 1 月 1 日依據 IFRS 9 預期損失模式編製之調節如下：

	<u>應收帳款</u>
IAS39	
轉入應收帳款	\$ 1,552
IFRS9	<u>\$ 1,552</u>

3. 民國 106 年度之信用風險資訊說明如下：

- (1) 本公司之應收帳款對象係國內知名賣場或金融機構，發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面金額。
 (2) 於民國 106 年度並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。

4. 本公司之應收帳款(含關係人)屬未逾期且未減損者依據本公司之授信標準的信用品質資訊如下：

	<u>106年12月31日</u>
群組1	\$ 187,233
群組2	360
群組3	-
	<u>\$ 187,593</u>

群組 1：係國內知名百貨賣場。

群組 2：除上述外之公司型態客戶。

群組 3：一般個人消費。

5. 已逾期但未減損之應收帳款帳齡分析如下：

	<u>106年12月31日</u>
30天內	\$ -
31-90天	20
91-180天	-
181天以上	45
	<u>\$ 65</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

6. 已減損應收票據及帳款之變動分析：

(1) 於民國 106 年 12 月 31 日止，本公司已減損之應收帳款金額為 \$1,552。

(2) 備抵呆帳變動表如下：

	106年
	<u>個別評估之減損損失</u>
1月1日	\$ 1,550
提列減損損失	2
12月31日	<u>\$ 1,552</u>

(六) 初次適用國際財務報導準則第 15 號之影響及民國 106 年度適用國際會計準則 11 號與國際會計準則 18 號之資訊

1. 民國 106 年度所採用之收入認列重大會計政策說明如下：

收入認列

(1) 本公司製造並銷售化妝品相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(2) 本公司之客戶忠誠計畫，係於交易時給與客戶獎勵積分，客戶取得之獎勵積分可兌換免費或折扣之產品。原始銷售相關之已收或應收對價之公允價值分攤至銷售之商品及獎勵積分，分攤至獎勵積分之對價參照可兌換商品之公允價值及預期兌換率估計，該等金額予以遞延至獎勵相關之義務履行時認列收入。

2. 本公司於民國 106 年度適用前述會計政策所認列之收入如下：

	106年度
銷貨收入	\$ 943,601
勞務收入	3,708
其他收入	<u>57,916</u>
合計	<u>\$ 1,005,225</u>

3. 本公司若於民國 107 年度繼續適用上述會計政策，對本期資產負債表及綜合損益表單行項目之影響數及說明如下：

資產負債表項目	說明	107年12月31日		
		採IFRS 15認列 之餘額	採原會計政策 認列之餘額	會計政策改變 之影響數
合約負債		\$ 10,963	\$ -	\$ 10,963
遞延收入		-	3,370	(3,370)
預收貨款		-	7,593	(7,593)

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三億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. 從事衍生性金融商品交易：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

無此情形。

(三)大陸投資資訊

無此情形。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本公司僅經營單一產業，且公司係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司為單一應報導部門。

(二)部門資訊

本公司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：

107年度	單一營業部門	調節及沖銷	總計
外部收入	\$ 990,815	\$ -	\$ 990,815
內部部門收入	-	-	-
部門收入	<u>\$ 990,815</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 990,815</u>
部門損益	<u>\$ 135,901</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 135,901</u>
部門損益包含：			
折舊及攤銷	<u>\$ 10,180</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,180</u>
利息收入	<u>\$ 1,953</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,953</u>

106年度	單一營業部門	調節及沖銷	總計
外部收入	\$ 1,005,225	\$ -	\$ 1,005,225
內部部門收入	-	-	-
部門收入	<u>\$ 1,005,225</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,005,225</u>
部門損益	<u>\$ 182,068</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 182,068</u>
部門損益包含：			
折舊及攤銷	<u>\$ 8,709</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,709</u>
利息收入	<u>\$ 1,019</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,019</u>

(四) 部門損益之調節資訊

本公司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：

	107年度	106年度
應報導部門損益	<u>\$ 135,901</u>	<u>\$ 182,068</u>
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 135,901</u>	<u>\$ 182,068</u>

(五) 產品別及勞務別之資訊

收入餘額明細組成如下：

	107年度	106年度
美容保養護膚品	\$ 983,040	\$ 1,001,517
勞務收入	<u>7,775</u>	<u>3,708</u>
合計	<u>\$ 990,815</u>	<u>\$ 1,005,225</u>

(六) 地區別資訊

本公司民國 107 年及 106 年度地區別資訊如下：

	107年度		106年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 988,314	\$ 31,062	\$ 1,002,645	\$ 28,548
其他	2,501	-	2,580	-
合計	<u>\$ 990,815</u>	<u>\$ 31,062</u>	<u>\$ 1,005,225</u>	<u>\$ 28,548</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 107 年及 106 年度對單一客戶之銷售額均未達本公司營業收入淨額之 10%，故無須揭露。

霈方國際股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金及零用金		\$ 815
支票存款		4,329
活期存款-新台幣		121,483
活期存款-外幣	RMB 16仟元 匯率 4.47	
	USD 365仟元 匯率 30.72	
	JPY 208仟元 匯率 0.28	
其他零星外幣		11,370
		\$ 137,997

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
按攤銷後成本衡量之金融資產明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

<u>名稱</u>	<u>摘要</u>	<u>利率</u>	<u>帳面金額</u>	<u>備註</u>
聯邦銀行定存	107/08/31-108/08/31	0.25%	\$ 55,900	
聯邦銀行定存	107/08/31-108/08/31	1.04%	39,900	
聯邦銀行定存	107/09/14-108/09/14	0.25%	30,100	
聯邦銀行定存	107/09/14-108/09/14	1.04%	74,100	
台企銀行定存	107/11/28-108/11/28	3.20%	34,116	
台企銀行定存	107/12/03-108/12/03	0.65%	87,000	
台企銀行定存	107/12/03-108/12/03	1.05%	13,000	

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
應收帳款淨額明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
甲客戶	\$ 48,801	
乙客戶	35,965	
丙客戶	33,983	
丁客戶	23,213	
戊客戶	19,895	
己客戶	11,632	
其他	<u>32,418</u>	
	205,907	
減：備抵呆帳	(<u>1,552</u>)	
合 計	<u>\$ 204,355</u>	每一零星客戶餘額均 未超過本科目餘額之5%

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
存貨明細表
民國 107 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

<u>項</u> <u>目</u>	<u>帳</u> <u>面</u> <u>價</u> <u>值</u>	<u>淨</u> <u>變</u> <u>現</u> <u>價</u> <u>值</u>	<u>備</u> <u>註</u>
原物料	\$ 22,983	\$ 16,482	原物料以重置成本為 淨變現價值，其餘以 淨變現價值評價。
在製品	2,569	2,569	
製成品	<u>38,576</u>	<u>103,816</u>	
	64,128	<u>\$ 122,867</u>	
減：備抵存貨跌價損失	(<u>6,126</u>)		
	<u>\$ 58,002</u>		

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
營業收入明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

<u>產 品 種 類</u>	<u>金 額</u>	<u>備 註</u>
美容保養護膚品	\$ 986,729	
勞務收入	<u>7,775</u>	
	994,504	
減：銷貨退回及折讓	<u>(3,689)</u>	
	<u>\$ 990,815</u>	

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
營業成本明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

	金	額
期初原物料	\$	23,117
加：本期進料		72,281
原物料盤盈		32
減：期末原物料	(22,983)
轉列費用	(204)
原物料出售	(1,066)
原物料耗用		71,177
直接人工		6,512
製造費用		50,060
製造成本		127,749
加：期初在製品		1,706
製成品轉入		12,160
減：期末在製品	(2,569)
轉列費用	(427)
製成品成本		138,619
加：期初製成品		26,624
購入製成品		1,439
減：期末製成品	(38,576)
製成品盤虧	(509)
轉入在製品	(12,160)
轉列費用	(1,558)
銷貨成本		113,879
出售原物料成本		1,066
存貨盤虧		477
存貨跌價損失		36
其他營業成本		27,260
營業成本	\$	142,718

霈方國際股份有限公司
製造費用明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項	目 摘	要 金	額 備	註
加 工 費		\$	28,520	
薪 資 支 出			7,268	
租 金 支 出			4,080	
其 他 費 用			10,192	
			\$ 50,060	

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
推銷費用明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
薪	資	支	出	\$	287,092		
租	金	支	出		227,843		
百	貨	費	用		43,950		
其	他	費	用		<u>101,454</u>		每一個別科目餘額均 未超過本科目餘額5%
				\$	<u>660,339</u>		

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
管理費用明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項	目 摘	要	金	額	備	註
薪 資 支 出			\$	26,117		
勞 務 費				7,758		
保 險 費				3,183		
交 際 費				4,258		
其 他 費 用				13,111		每一個別科目餘額均 未超過本科目餘額5%
			\$	<u>54,427</u>		

(以下空白)

霈方國際股份有限公司
研究費用明細表
民國 107 年 1 月 1 日至 107 年 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
薪	資	支	出	\$	670		
檢	驗	費			83		
保	險	費			77		
其	他	費	用		216		
				\$	<u>1,046</u>		每一個別科目餘額均未超過本科目餘額5%

(以下空白)

霈方國際股份有限公司



負責人：呂慶盛

