

MIKOBEAUTÉ



2022 ANNUAL REPORT

111年度年報

查詢年報網址

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

本公司網址

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

霏方國際股份有限公司

MIKOBEAUTE INTERNATIONAL CO., LTD.

中華民國112年5月31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：呂慶盛 職稱：董事長

電話：(02)2775-5566

電子郵件信箱：sam.lu@mikobeaute.com

代理發言人：待補 職稱：待補

電話：待補 電子郵件信箱：待補

二、 總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一) 總公司

名稱：霏方國際股份有限公司

地址：台北市大安區忠孝東路四段 310 號 6 樓

電話：(02) 2775-5566

(二) 分公司：無

(三) 工廠

地址：新北市深坑區北深路 3 段 270 巷 16 號 6 樓

電話：(02) 2664-4830

三、 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓

網址：<http://securities.sinopac.com>

電話：(02) 2382-3378

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、游淑芬會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

網址：<http://www.pwc.tw>

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02) 2729-6666

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

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

MIKOBÉAUTÉ

Contents 目錄

壹、致股東報告書	004
貳、公司簡介	010
一、設立日期	010
二、公司沿革	010
參、公司治理報告	016
一、組織系統	016
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	017
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	025
四、公司治理運作情形	030
五、簽證會計師公費資訊	058
六、更換會計師資訊	058
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	059
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	059
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	060
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	061
肆、募資情形	062
一、資本及股份	062
二、公司債辦理情形	069
三、特別股辦理情形	069
四、海外存託憑證辦理情形	069
五、員工認股權憑證辦理情形	069
六、限制員工權利新股辦理情形	069
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	069
八、資金運用計畫執行情形	069
伍、營運概況	070
一、業務內容	070
二、市場及產銷概況	086
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	095

四、環保支出資訊	095
五、勞資關係	096
六、資通安全管理	097
七、重要契約	100
陸、財務概況	102
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	102
二、最近五年度財務分析	107
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	111
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	112
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	112
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	112
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	114
一、財務狀況	114
二、財務績效	116
三、現金流量	118
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	119
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	119
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	120
七、其他重要事項	125
捌、特別記載事項	126
一、關係企業相關資料	126
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	130
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	130
四、其他必要補充說明事項	130
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	131

01

致股東報告書



壹、致股東報告書

一、111 年度營運報告

(一) 營業成果

本公司 111 年度合併營業收入新台幣 681,247 仟元，較 110 年增加 32,978 仟元，成長 5.09%。

近兩年營運受到疫情影響，觀光客及本土消費銳減，對本公司形成嚴峻挑戰，因此趁勢針對通路汰弱留強，整理營運不佳櫃點，雖然總門店數暫時減少，但是進一步透過形象門店改造，強化品牌形象並優化空間氛圍，重新型塑產品亮點，及全新形象概念店打造極致購物體驗藉此提升顧客體驗及優化會員經營。

疫情加速人類購物模式與習慣的改變，也打亂了零售業既有商品供應鏈布局，「宅經濟」興起，線上通路成為消費主力。因應外在環境不穩定，本公司展現穩健的經營基礎及應變力，於 110 年台灣疫情三級警戒期間，依照不同的消費族群快速進攻線上電商，短時間內完成 envie de neuf (EDN) 茵蝶、NU+derma 新德曼、L' HERBOFLORE 蕾舒翠三個品牌官網架設，透過數位通路的經營，強化電子商務佈局，增加線上銷售滲透率；除了自有官網外，同步進駐 ETMall 東森購物網、蝦皮購物及 MOMO 購物網，朝全方位美麗事業通路佈局，因此在 111 年中疫情處高峰期仍能維持正常營運及業績，未來也將持續虛實整合，發展數位營運管理模式。

在行銷策略面，持續加大名人行銷力道，豐富消費體驗的內容資料庫。透過具影響力意見領袖的合作，為品牌提升粉絲數、增加流量、創造更多內容與銷售量；利用 Facebook、Instagram 等社群媒體進行宣傳，搭配多元且彈性的線上行銷策略，吸引顧客培養購買習慣，例如：網紅 KOL 線上導購，以線上互動主動出擊來取代實際接觸；一頁式商店、感恩茶會及護膚體驗回饋等；另一方面以用戶為導向進行爆品行銷，強調高品質、高性價比商品回饋顧客，提高聲量。透過線上渠道全網同時發力以及線下推廣的方式，多通路整合綜效，積累用戶消費，帶動營收回溫。

自疫情爆發以來，重創全球經濟，在此艱困時期，本公司秉持不斷學習及創新的核心精神，迅速調整步伐以因應整體市場變化所帶來的衝擊，以穩健傑出的營運成果展現佳績。對內部關懷員工善盡企業社會責任，致力打造幸福有感的企業，於 111 年度分別榮獲有人資界奧斯卡獎美譽之「亞洲最佳企業雇主獎」及亞太傑出企業「卓越企業管理獎」之獎項；而對外部亦同時致力施行企業社會責任，將公益重心聚焦於鄉里關懷與婦幼照顧上，多次捐贈醫療器材幫助前線抗疫、並提供防疫物資協助弱勢團體，攜手台北醫學大學楓杏醫療隊前往澎

湖舉辦偏鄉義診，以實際行動守護離島偏鄉居民的健康，並捐贈給三總澎湖分院兒童型 NFNC（高流量氧氣鼻導管全配系統），以具體行動力挺防疫。

未來，我們將持續落實企業永續精神，持續朝創造社會、經濟與環境共好的目標前進。

壹、致股東報告書

(二) 財務收支及獲利能力

本公司 111 年度疫情趨緩，市場消費慢慢回溫，業績成長 5%，為更主動有效提昇業績，除仍維持高度促銷活動外，更進行了門店體質改善計畫，持續關撤營運不佳的櫃點，透過形象門店改造，強化品牌形象並優化空間氛圍，重新型塑產品亮點，藉此提升顧客體驗及優化會員經營，於此多方控管下，致營業成本率及營業費用率各降低 1% 及 7%，綜上所述整體淨利較 110 年度成長。

項 目	111 年度		110 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入	681,247	100	648,269	100
營業成本	155,074	23	151,903	24
營業毛利	526,173	77	496,366	76
營業費用	475,293	70	500,945	77
營業(損失)利益	50,880	7	(4,579)	(1)
本期淨利	69,418	10	13,450	2

由於營業收入增加及營業成本、營業費用有效的控制下，本期純益率、稅後每股盈餘、資產報酬率及股東權益報酬率較 110 年增加，此外在疫情期間，本公司仍維持較高的流動比例、速動比例、現金流量比例以及低負債比例，更穩健的去經營。

項 目		111 年度	110 年度
財務結構	負債比率 (%)	27.27%	29.72%
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率 (%)	1277.44%	1015.31%
償債能力	流動比率 (%)	440.21%	385.97%
	速動比率 (%)	403.68%	341.60%
獲利能力	資產報酬率 (%)	7.89%	1.76%
	股東權益報酬率 (%)	10.65%	2.12%
	純益率 (%)	10.19%	2.07%
	稅後每股盈餘 (元)	3.09	0.63
現金流量	現金流量比率 (%)	107.14%	43.39%

二、112 年度營運計劃暨未來公司發展策略

(一) 通路發展策略

1. 全通路 OMO 虛實整合營運

後疫情時代的消費習慣改變，本公司將持續進行電商通路的拓展、虛實通路的整合與重新定位，透過多元化的經營模式，整合集團資源展現綜效，為消費者提供從內而外的美麗服務，展現線上線下整合的優勢，進一步強化活躍會員黏著度。

2. 門店櫃點優化

隨著世界各國皆已陸續邁入後疫情時期，對於各項防疫措施亦逐漸鬆綁，各國邊境開放，全球經濟持續回升以及民間消費力道提升，國際及本土觀光客旅遊的機會將大幅增加，民眾恢復正常生活之際，傳統渠道營運模式亦將逐漸回復，112 年仍將持續調整優化櫃點，提升營運績效。

(二) 品牌經營策略

1. 集團組織體質優化

持續透過集團組織整合優化、精進成本結構、開發多元產品等各面向體質的調整優化，以提升資源效益，擴大外部策略合作機會，增進整體營運績效及市場競爭力。

其中，產品面部分，因應市場快速變化，調整優化商品結構，提升整體經營效益；並持續結合全球保養產業頂尖合作夥伴、與國內外頂尖實驗室合作，開發更多符合消費者需求之保養品與保健營養品，持續創造差異性價值，以建立長期優勢，開展下一波成長動能。

2. 會員數據運用及經營能力提升

透過 CRM 系統大數據分析，強化核心品牌、提升顧客多元體驗及會員經營。

壹、致股東報告書

(三) 佈局全方位大健康產業

112 年將持續為客戶創造美的產品、美的療程，以及美的體驗，讓人變得更美麗，從產品為集團帶來業績增長，同時加乘帶動各事業業績成長，透過多角化策略與資源共享，發揮企業核心之極致效益。

(四) 體現回饋社會的企業責任

本公司將持續不遺餘力善盡企業社會責任，提倡永續價值，積極投入社會弱勢關懷，展現「內、外皆美的企業實力」。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 受到外部競爭環境及總體經營環境之影響

國內美容保養品市場品牌眾多、廠商競爭激烈，且 111 年仍受全球疫情影響，本公司仍秉持著不斷創新及學習的核心精神，謹慎積極面對每一個挑戰，迅速調整腳步，期待再次創造銷售佳績及提升公司更大價值。

(二) 受到法規環境之影響

本公司遵循「化粧品衛生管理條例」等與本公司行業相關之法規規定，且密切掌握兩岸可能影響本公司業務及財務重要政策及法規變化，並適時研擬相關配套措施及方法，以提升公司專業性及安全性。

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：潘瓊玉





02

公司簡介

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 霏方國際有限公司設立於台北市，額定資本額 10,000 仟元整，實收資本額 10,000 仟元整。

頂級奢華保養品牌「envie de neuf (EDN) 茵蝶」正式上市，廣受消費者喜愛。

民國 92 年 「envie de neuf (EDN) 茵蝶」正式進駐新光三越及 SOGO 百貨。

民國 100 年 「envie de neuf (EDN) 茵蝶」成功拓展新加坡及馬來西亞等亞洲市場。

民國 101 年 推出肌因美容保養品牌「NU+derma 新德曼」。

民國 102 年 霏方國際有限公司經經濟部核准改制為霏方國際股份有限公司。

本公司以發行新股 709 仟元，受讓台灣蜜珂國際股份有限公司分割之相關資產、負債及營業，實收資本額增至 17,088 仟元。

「L' HERBOFLORE 蕾舒翠」品牌在台上市帶給女性由內而外、從上到下的時尚美肌保養。

民國 103 年 辦理盈餘轉增資 29,045 仟元，增資後實收資本額為 46,133 仟元。

霏方國際旗下品牌「L' HERBOFLORE 蕾舒翠」榮獲肯定，陸續在 FashionGuide、女人我最大、柯夢波丹、ELLE 榮獲美妝大賞獎項。

民國 104 年 辦理盈餘轉增資 65,152 仟元，增資後實收資本額為 111,285 仟元。

辦理現金增資 58,715 仟元，增資後實收資本額為 170,000 仟元。

民國 105 年 本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於 105 年 1 月 6 日公開發行，集團年度營業額突破 8 億。

本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於 105 年 7 月 14 日登錄興櫃。

辦理盈餘轉增資 30,000 仟元，增資後實收資本額為 200,000 仟元。

民國 106 年 霏方國際旗下品牌「envie de neuf (EDN) 茵蝶」商品，「富勒烯肌因光感生物纖維面膜」榮獲俄羅斯「阿基米德國際發明展」金牌與特別獎、美國「匹茲堡國際發明獎」金牌獎及遠東區最佳商品獎。

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

本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於 106 年 9 月 4 日掛牌上櫃。

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

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

民國 108 年 霏方國際榮獲企業類及商品類第十九屆「台灣金品獎」。

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

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

霏方國際榮獲第二屆「華人公益金傳獎」。

霏方國際榮獲「亞太美業精品獎」產業標竿殊榮。

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

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

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

霏方國際捐贈千瓶乾洗手予華山基金會，善盡企業社會責任為防疫盡心力。

推出全球經銷代理品牌「蕾舒翠®PLUS」。

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

貳、公司簡介

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

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

霈方國際董事長呂慶盛榮獲經理人月刊「100 MVP 經理人」。

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

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

民國 110 年

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

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

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

L' HERBOFLORE 蕾舒翠「鑽彩防護隔離霜」入圍 Best New Skin Care Product 最佳新護膚品。

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

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

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

台灣 COVID-19 疫情進入三級警戒，霈方國際心繫台灣力挺醫護，於第一時間捐贈 HFNC(高流量氧氣鼻導管全配系統)給第一線醫護及病患。

除此之外，霈方國際也陸續送暖至弱勢團體，捐贈乾洗手、沐浴膠等防疫物資給予弱勢長者及兒童，以具體及持續的行動力回饋社會。

霈方國際持續為支援前線防疫英雄獻出一己之力，捐贈台南市消防局 8 個救護分隊 8 組電子影像喉頭鏡。

5 月 NU+derma 新德曼成立全新品牌官網。

疫情期間，霈方國際快速進攻線上電商，旗下 envie de neuf (EDN) 茵蝶、NU+derma 新德曼、L' HERBOFLORE 蕾舒翠三大品牌除自有官網銷售外，同步進入 ETMall 東森購物網、Pinkoi、MOMO 購物網。

霈方國際榮獲「亞太 BIO 健康生技大獎」卓越產業領航獎肯定。

霈方國際長期熱心公益，二度榮獲「華人公益金傳獎」的肯定，獲頒「華人公益企業金傳獎」最高榮譽。

霈方國際董事長呂慶盛榮獲中華民國「第 75 屆優良商人獎」。

霈方國際歡慶 20 周年，推出 5 款寵愛 20 限量禮盒；並推出一系列的慶祝活動。

民國 111 年

霈方國際榮獲「亞洲金牛獎」最高級別之超級金牛獎肯定。

霈方國際首度參加英國 Beauty Bible Awards 美妝大賞，即榮獲四大獎項肯定，為台灣地區首家獲得該獎項的美妝保養品企業！envie de neuf (EDN) 茵蝶「富勒烯煥齡賦活水凝乳」榮獲乳霜類 MIRACLE TREATMENT 奇蹟保養品－銅牌、「富勒烯肌因光感生物纖維面膜」榮獲面膜類 BRIGHTENING 美白面膜－銅牌；NU+derma 海神霜「金采賦活保濕精華霜」(原名)榮獲乳霜類 MIRACLE TREATMENT 奇蹟保養品－銅牌；L' HERBOFLORE 蕾舒翠「花神臻秘玫瑰裸妝精華」榮獲底妝類 MOISTURISER TINTED 保濕隔離霜－銅牌。

霈方國際旗下 L' HERBOFLORE 蕾舒翠及 envie de neuf (EDN) 茵蝶雙雙入圍英國「Pure Beauty Global Awards 純美獎」。envie de neuf (EDN) 茵蝶「防護肌密彈潤雙導精華」及 L' HERBOFLORE 蕾舒翠「花神臻秘玫瑰護膚安瓶」同時入圍 Best New Luxury Skin Care Product (above £30) 最佳奢華護膚新品(售價英鎊 30 元以上)；L' HERBOFLORE 蕾舒翠「花神臻秘玫瑰肌密晶凝霜」入圍 Best New Day Cream [New] 最佳護膚日霜新品。

霈方國際捐贈三總澎湖分院兩部兒童型 HFNC 呼吸器，守護澎湖幼童，

貳、公司簡介

以實際行動齊心防疫。

7 月 envie de neuf (EDN) 茵蝶及 L' HERBOFLORE 蕾舒翠成立全新品牌官網。

需方國際攜手台北醫學大學楓杏醫療隊於澎湖舉辦偏鄉義診，透過專業醫療診治及衛教宣導，以實際行動回饋鄉里、守護離島偏鄉居民的健康。

需方國際榮獲 2022 年「亞洲最佳企業雇主獎」肯定。

需方國際再獲國際大獎肯定，榮獲 2022 年「APEA 亞太傑出企業」卓越企業管理獎 Corporate Excellence Category 殊榮。



03

公司治理報告

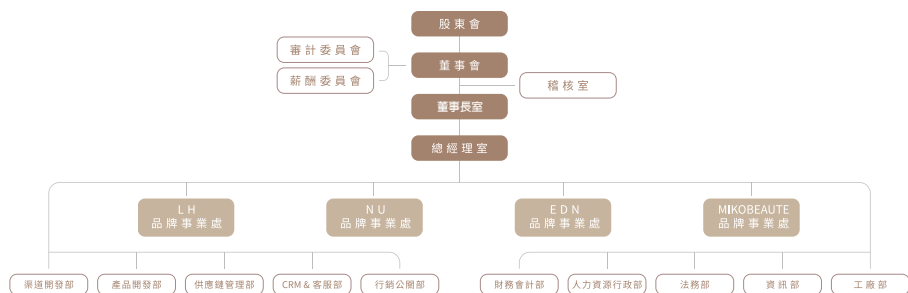
Spa & Skin Solution



參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織圖



(二) 各主要部門所營業務

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

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人：

1. 董事及監察人資料

112 年 4 月 30 日單位：股

職稱	姓名	性別	國籍	出生日期	任期屆期	是否獨立非執行董事	最近時點		配稱、未配稱、女配		除本公司外，是否在其他公司擔任董事或監察人	除本公司外，是否在其他公司擔任經理	除本公司外，是否在其他公司擔任監察人
							擔任	離職	配稱	未配稱			
董事	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	是	3,882,352	17.66%	3,882,352	17.66%	是	是	是
董事	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
董事	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
董事	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
董事	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
監察人	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
監察人	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
監察人	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否
監察人	林清華	男	中華民國	111.6.23	3 年	否	111,623	0.93%	0	0.00%	是	否	否

參、公司治理報告

職稱	姓名	性別	年 齡	選(就)任日期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配屬未成年子女現持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 (學) 歷	目前兼任本公司及其他職務	其他關係
						股數	持 比	股數	持 比	股數	持 比	股數	持 比			
董事	台灣配方法國 投資控股 有限公司 代表人： 陳建銘	男	51-60 歲	111.6.23	104.12.23	3年	2,052,352	9.33%	2,052,352	9.33%	—	—	—	—	—	—
副董事長	溫硯生活 股份有限公司 代表人： 呂美珍	女	51-60 歲	111.6.23	105.6.14	3年	2,272,176	10.33%	2,272,176	10.33%	—	6,426,469	29.22%	—	—	—

職稱	姓名	性別	年 齡	選(就)任日期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配屬未成年子女現持有股份		利用他人名義持有股份		主 要 (學) 歷	目前兼任本公司及其他職務	其他關係
						股數	持 比	股數	持 比	股數	持 比	股數	持 比			
董事	林淑真	女	41-50 歲	111.6.23	105.6.14	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立 董事	尹德宇	女	61-70 歲	111.6.23	105.6.14	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立 董事	陳冠舟	男	51-60 歲	111.6.23	105.6.14	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
獨立 董事	林桂光	女	41-50 歲	111.6.23	111.6.23	3年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註1：本公司正值營業成長期，為提升決策效率及增加經營績效，目前由董事長兼任總經理，另為兼顧公司治理，本公司已設立獨立董事3人且已有過半數董事兼任員工或經理人作為因應。

參、公司治理報告

2. 法人股東之主要股東

112 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台灣苗蝶美學有限公司	呂慶盛(100%)
台灣配方投資控股有限公司	呂慶盛(100%)
晶硯生活股份有限公司	呂美珍(88%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無

4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
台灣苗蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	董事呂慶盛先生為公司創辦人，具5年以上商務及公司業務所須之工作經驗。	-	-
晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍	畢業於文化大學日文系，專長於品牌行銷，具5年以上商務、財務、會計及公司業務所須之工作經驗。	-	-
台灣配方投資控股有限公司 代表人：陳建銘	美國西北大學機械工程系碩士，曾任香港雅虎資訊股份有限公司台灣分公司(雅虎奇摩)總經理，具5年以上商務及公司業務所須之工作經驗。	-	-
林淑真	加拿大不列顛哥倫比亞大學文學學士，曾任花旗銀行全球證券保管部外資法人客戶關係經理，具5年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。	-	-
陳冠舟	英國倫敦政治經濟學碩士，擔任國票金融控股股份有限公司副總經理，具備金融產業相關經驗。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，且無公司法第30條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無

姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
尹德宇	畢業於美國杜蘭大學EMBA，曾任惠普科技(股)公司財務暨管理處副總，現任研華(股)公司人力資源處副總經理。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，且無公司法第30條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無
黃大倫(註)	美國密西根大學安娜堡分校企管碩士，現任揚智科技(股)公司及神盾(股)公司獨立董事。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，且無公司法第30條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	2
林桂光	台灣大學資訊工程碩士，現任達盈管理顧問股份有限公司總經理。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，且無公司法第30條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 2. 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份數及比重。 3. 未擔任與本公司有特定關係公司(符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人。 4. 最近2年提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	無

註：於111年6月23日改選卸任。

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

本公司提倡、尊重董事會多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發

參、公司治理報告

5. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：金融、財會、資訊科技及公益事業等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。

為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下：

1. 營業判斷能力
2. 會計及財務分析能力
3. 經營管理能力
4. 危機處理能力
5. 產業知識
6. 國際市場觀
7. 領導能力
8. 決策能力

本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

董事姓名	多元化核心		基本組成				產業經驗					專業能力				
	國籍	性別	具有員工身份	年齡			獨立董事任期年資 3-6年	營運事業發展	經營管理	國際市場	金融與財務	資訊與科技	商務	法律	會計	風險管理
				1-50歲	51-60歲	61-70歲										
台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	中華民國	男	V	V			V	V	V	V	V	V	V		V	
晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍	中華民國	女	V	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	
台灣配方投資控股有限公司 代表人：陳建銘	中華民國	男		V			V	V	V	V	V	V	V		V	
林淑真	中華民國	女	V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	
陳冠舟	中華民國	男		V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	
尹德宇	中華民國	女			V	V	V	V	V	V	V	V	V		V	
黃大倫	中華民國	男		V		V	V	V	V	V	V	V	V		V	
林桂光	中華民國	女	V			V	V	V	V	V	V	V	V		V	

(2) 董事會獨立性：

本公司董事會由 7 位董事組成，包含 3 位獨立董事成員佔董事會 43%，3 位獨立董事於任期年資皆在 6 年以下且並無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，包括董事間、監察人間或董事與監察人間具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

112 年 4 月 30 日單位：股

職	姓名	國籍	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 經 (學) 歷	要 目 前 兼 任 其 他 公 司 之 職	具配偶或二親等以內關係之人員關係	備註
					股數	比率		股數	比率				
董事長兼任總經理	呂慶盛	中華民國	男	91.10.2/111.06.29	2,417,957	11.00%	—	6,287,645	28.59%	文化大學建築系	偉方國際(股)公司董事長兼總經理 偉方國際股份有限公司董事長 聯新國際股份有限公司董事長 新德豐股份有限公司董事長 台灣茵蝶美學有限公司董事長 愛百早投資有限公司董事長 晶硯生活股份有限公司監察人 Shine Style Ltd. 董事 Jumbo Hope (上海)化妝品有限公司董事長 愛怡特股份有限公司董事長 香港商時基有限公司董事長 偉方國際(股)公司副董事長 聯新國際股份有限公司監察人 偉博生醫股份有限公司監察人 新德豐股份有限公司監察人 晶硯生活股份有限公司董事 台灣富軒專業美有限公司董事 花萃之愛有限公司董事 台灣傑可美人植萃美學生活投資有限公司董事 愛怡特股份有限公司監察人	—	註1
副董事長	呂美珍 (註2)	中華民國	女	111.06.29	2,272,176	10.33%	—	6,426,469	29.22%	文化大學日文系	偉方國際(股)公司副董事長 聯新國際股份有限公司監察人 偉博生醫股份有限公司監察人 新德豐股份有限公司監察人 晶硯生活股份有限公司董事 台灣富軒專業美有限公司董事 花萃之愛有限公司董事 台灣傑可美人植萃美學生活投資有限公司董事 愛怡特股份有限公司監察人	—	—
財務會計部副總經理	沈慧娟 (註3)	中華民國	女	108.11.04	—	—	—	—	—	集英大學會計學系 博士 聯新國際副執行長 特力屋股份有限公司副總經理	—	—	—
商品開發部協理	譚碧玲	中華民國	女	93.09.20	29,002	0.13%	—	—	—	輔仁大學英文/法文系 歐高實業有限公司 商品企劃暨採購經理 愛尚世界股份有限公司副經理	—	—	—

職	籍 國 籍	姓 名	性 別	選(就)任日期	持 有 股 份		配 屬、未 成 年 子 女 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 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 關 係	備 註
					股 數	比 率	股 數	比 率	股 數	比 率			
財務會計部 資深經理	中 華 民 國	潘瓊玉 (註4)	女	111.11.11	0	-	-	-	-	-	東華大學會計學系 集星行股份有限公司 副董事長	-	-
董事長特助	中 華 民 國	黃薇芬 (註5)	女	112.3.30	0	-	-	-	-	-	國立雲林科技大學 視光傳達設計系 齊方國際(股)公司 供應鏈管理部 副總 監 寶基科技(股)公司 專案經理 Cameo Trading co. 亞洲採購與供應鏈 管理	-	-
財務會計部 資深經理	中 華 民 國	何玉芬 (註6)	女	112.05.11	0	-	-	-	-	-	淡江大學會計系 安永聯合會計師事 務所 昇德電子股份有限 公司	-	-
財務會計部 資深協理暨 公司治理主 管	中 華 民 國	楊 昕 (註7)	女	112.05.11	0	-	-	-	-	-	UCAM Catholic University of Murcia 企業管理博士候選 人 輔大會計研究所 東碩資訊股份有限 公司財務長 虹揚發展科技股份 有限公司財務長 金騰科技股份有限 公司財務長	-	-

註1：本公司正積極實施長期、中期及短期業績獎勵辦法，目前由董事長兼任總經理，另為兼職公司治理，本公司已選出獨立董事7人且已通過半数董事兼任員工或經理人作為因應。
 註2：吳慶盛於111年6月29日開始屆滿職權，於112年03月31日調任董事長兼資深經理。
 註3：吳慶盛於111年10月07日開始屆滿職權，於112年03月31日調任董事長兼資深經理。
 註4：潘瓊玉於111年3月30日董事會通過之董事兼任特約。
 註5：黃薇芬於112年3月30日董事會通過之董事兼任特約。
 註6：何玉芬於112年3月30日兼任會計主管，於112年05月11日董事會通過新任會計主管。
 註7：楊 昕於112年5月11日董事會通過新任財務主管暨公司治理主管。

三、最近年度(111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

職 稱	姓 名	董 事 酬 金				董 事 酬 金				董 事 酬 金				董 事 酬 金				備 註		
		報 酬 (A)		退 職 退 休 金 (B)		董 事 酬 勞 (C)		董 事 酬 勞 費 用 (D)		A、B及C及 D之總額 及占總額 之比例		新 資 金 特 殊 獎 勵 (E)		退 職 退 休 金 (F)		員 工 酬 勞 (G)			A、B、C、 D、E、F及G 等七項總額及 占總額之比例	
		本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司	本 公 司	本 公 司 有 限 公 司		本 公 司	本 公 司 有 限 公 司
董事長	台灣國職美勞有 限公司 代表人：呂慶盛	0	0	0	0	474	474	60	60	534	1,080	1,080	0	0	0	0	0	1,614	1,614	
董 事	台灣配方投資控 股有限公司 代表人：陳建銘	0	0	0	0	356	356	100	100	456	456	456	0	0	0	0	0	456	456	
董 事	晶視生活股份有 限公司 代表人：呂美珍	0	0	0	0	356	356	100	100	456	456	456	0	0	0	0	0	456	456	
董 事	林淑真									0.67%	0.78%							2.37%	2.37%	
董 事	林冠舟									0.67%								0.67%	0.67%	
董 事	尹德宇									0.67%								0.67%	0.67%	
董 事	葉大倫									0.67%								0.67%	0.67%	
董 事	林桂元									0.67%								0.67%	0.67%	

註1：本公司112年3月28日董事會通過111年擬分派董事酬勞新台幣830千元及員工酬勞3,321千元，此係依原則規定按去年實際配發金額比例計算之擬議數。
 註2：除上表揭露外，最近年度(111年)董事會通過111年擬分派董事酬勞新台幣830千元及員工酬勞3,321千元，此係依原則規定按去年實際配發金額比例計算之擬議數。

酬金級距表

給付本公司各階董事酬金級距		董事姓名		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元		台灣燭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：陳建勳、 晶現生活股份有限公司代表人：呂美珍、 林淑真、陳冠舟、黃大倫、林桂光	同左	本公司	同左
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		-	-	-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		-	-	-	-
100,000,000 元 以上		-	-	-	-
總計		共 8 人	共 8 人	共 8 人	共 8 人

111 年 12 月 31 日

(二) 最近年度(111年)支付總經理及副總經理之酬金

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 總額及占稅後純益之比 例(%)		領取來自 子公司以外 轉投資母 公司酬金			
		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	本公司	財務報告內 所有公司				
總經理	呂慶盛	2,385	2,385	0	0	1,602	1,602	0	0	0	0	3,987	5.86%	3,987	5.86%	0	
副總經理	沈慧娟(註1)																

註 1：沈慧娟於 111 年 10 月 7 日辭任。

酬金級距表

給付本公司各階總經理及副總經理酬金級距		總經理及副總經理姓名	
低於 1,000,000 元		本公司	財務報告內所有公司 E
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)		呂慶盛	呂慶盛
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)		-	-
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		沈慧娟	沈慧娟
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 2 人	共 2 人

參、公司治理報告

(三) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

111 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	0.00%
	副總經理	沈慧娟(註1)				
	協理	譚碧玲				
	資深經理	潘瓊玉(註2)				

註1：沈慧娟於111年10月07日辭任。

註2：潘瓊玉於111年11月11日接任，於112年3月31日職務調整卸任。

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

1. 最近二年度支付本公司董事、監察人(審計委員會之獨立董事)、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	111 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)		110 年度 酬金總額占稅後純益比例(%)	
	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司
董 事	1.45	1.45	2.54	2.54
監 察 人	-	-	-	-
總經理及副總經理	5.86	5.86	37.37	37.37

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(審計委員會之獨立董事)、總經理及副總經理等之酬金，已併同考量公司之經營績效及未來風險之正向關聯性以謀永續經營與風險控管之平衡。

參、公司治理報告

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)	備註
董事長	台灣茵蝶美學有限公司代表人：呂慶盛	7	0	100.00%	-
董事	晶硯生活股份有限公司代表人：呂美珍	7	0	100.00%	-
董事	台灣配方投資控股有限公司代表人：陳建銘	6	1	85.71%	第五屆第19次董事會委託陳建銘出席。
董事	林淑真	6	1	85.71%	第五屆第19次董事會委託呂美珍出席。
獨立董事	尹德宇	7	0	100.00%	-
獨立董事	陳冠舟	7	0	100.00%	-
獨立董事	黃大倫	3	1	85.71%	第五屆第18次董事會委託陳冠舟出席。
獨立董事	林桂光	3	0	100.00%	-

其他應記載事項：

- 111 年度召開 7 次董事會中，每次董事會皆至少二席獨立董事親自出席，無法親自出席則委託其他獨立董事代理出席，其委託代理狀況詳上表備註欄，各次董事會獨立董事出席狀況詳註 1。
- 董事會之運作如有下列情形一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：
 - 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設立審計委員會，詳細內容請參照審計委員會運作情形之證券交易法第 14 條之 5 所列事項。
 - 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。
- 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	111 年 1 月 24 日	本公司經理人民國 110 年度考績獎金案	呂慶盛及呂美珍兼任本公司經理人	除左列董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過
呂慶盛 呂美珍	111 年 3 月 30 日	民國 110 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	除左列董事因利益迴避外，經代理主席徵詢其餘出席董事無異議照案通過

四、董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111/1/1~111/12/31	董事會	董事會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。 三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。
每年執行一次	111/1/1~111/12/31	董事成員	董事成員自評	一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知及履行。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。
每年執行一次	111/1/1~111/12/31	審計委員會	審計委員會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。
每年執行一次	111/1/1~111/12/31	薪資報酬委員會	薪資報酬委員會內部自評	一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。

本公司於 109 年 11 月 12 日通過董事會績效評估辦法，評估期間為 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日，並於 112 年 3 月 28 日提至董事會報告，評估結果為良好，本公司將依據本次評估結果持續精進董事會職能，以提升公司治理成效。

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

(1) 董事會職能目標

- 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。
- 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

- 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。
- 本公司於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(註 1) 111 年度各次董事會獨立董事出席情形

獨立董事	第一次	第二次	第三次	第四次	第五次	第六次	第七次
尹德宇	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席
陳冠舟	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席	親自出席
黃大倫	親自出席	親自出席	委託出席	親自出席	-	-	-
林桂光	-	-	-	-	親自出席	親自出席	親自出席

參、公司治理報告

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

本公司已於 105 年 6 月 14 日設置審計委員會取代監察人。

1. 審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 5 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	尹德宇	5	0	100.00%	
獨立董事	陳冠舟	5	0	100.00%	
獨立董事	黃大倫	3	0	100.00%	
獨立董事	林桂光	2	0	100.00%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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
111.01.24	第二屆第12次	本公司 111 年度之稽核計畫	全體獨立董事無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		「投資循環之取得及處分作業」部份條文修訂案	本案經主席徵詢全體出席審計委員決議先行撤案	待辦法修訂更臻完備後再於下次議案重新提報
111.03.30	第二屆第13次	本公司民國 110 年度營業報告書、個體及合併財務報表案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		本公司民國 110 年度盈餘分配案		
		本公司 110 年度內部控制制度聲明書案		
		本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案		
		本公司 111 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案		
		本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文修訂案		
111.05.13	第二屆第14次	本公司民國 111 年第一季盈餘分派案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		本公司新任內部稽核主管人事案		
111.08.12	第三屆第1次	本公司民國 111 年第二季盈餘分派案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		本公司新任內部稽核主管人事案		
111.11.11	第三屆第2次	追認新任會計主管人事案	全體出席委員無異議照案通過	全體出席董事同意通過
		民國 111 年第三季盈餘分派案		
		民國 112 年稽核計畫案		

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

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

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

(1) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策：

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

(2) 歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點
111 年 03 月 30 日	1.會計師就 110 年度財務報告查核結果進行說明。
111 年 05 月 13 日	1.會計師就本公司 111 年第一季財務報表報告案。
111 年 08 月 12 日	1.會計師就本公司 111 年第二季財務報表報告案。
111 年 11 月 11 日	1.會計師就本公司 111 年第三季財務報表報告案。
112 年 03 月 28 日	1.會計師就 111 年度財務報告查核結果進行說明。 2.提供審計品質指標(AQIs)評估簽證會計師獨立性及適任性。
112 年 05 月 11 日	1.會計師就本公司 112 年第一季財務報表報告案。

(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
111 年 01 月 24 日	1.110 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 2.討論本公司「111 年度之稽核計畫」案。
111 年 03 月 30 日	1.討論本公司 110 年度內部控制制度聲明書。
111 年 05 月 13 日	1.111 年 1 月至 3 月稽核計畫執行情形報告。
111 年 08 月 12 日	1.111 年 4 月至 6 月稽核計畫執行情形報告。
111 年 11 月 11 日	1.111 年 7 月至 9 月稽核計畫執行情形報告。
112 年 03 月 28 日	1.111 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 1.討論本公司 111 年度內部控制制度聲明書。
112 年 05 月 11 日	1.112 年 1 月至 3 月稽核計畫執行情形報告。

參、公司治理報告

(4) 審計委員會之工作重點與運作情形：

1. 審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要目的：
 - (1) 公司財務報表之允當表達。
 - (2) 簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
 - (3) 公司內部控制之有效實施。
 - (4) 公司遵循相關法令及規則。
 - (5) 公司存在或潛在風險之管控。
2. 審計委員會之工作重點如下：
 - (1) 財務報表稽核及會計政策與程序
 - (2) 內部控制制度暨相關之政策與程序
 - (3) 重大之資產或衍生性商品交易
 - (4) 重大資金貸與背書或保證
 - (5) 法規遵循
 - (6) 經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突
 - (7) 簽證會計師資歷、獨立性及績效評量
 - (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬
 - (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免
 - (10) 審計委員會職責履行情形及績效評量自評問卷
3. 審閱財務報告
 董事會造具本公司111年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。
4. 評估內部控制系統之有效性
 審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。參考 2013 年 The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構 (Internal Control — Integrated Framework)，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。
5. 委任簽證會計師
 審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責，以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。簽證會計師事務所提供的所有服務必需得到審計委員會的核准。為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會係參照會計師法第47條及會計師職業道德規範公報第10號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目。112年5月11日第二屆第4次審計委員會及同日第六屆第6次董事會審議並通過資誠聯合會計師事務所張淑瓊會計師及游淑芬會計師均符合獨立性評估標準，足堪擔任本公司財務及稅務簽證會計師。

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 (資料來源)?

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

參、公司治理報告

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一)董事會是否就成員組成擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(四)公司是否定期評估發證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>(一)本公司目前董事會成員共七席(含獨立董事三席)，且均具備專業背景、專業技能及產業經驗，而具員工身份董事比率29%、外部董事71%及獨立董事43%，此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率達57%，故已落實多元化方針。(註1)</p> <p>(二)本公司目前已設置薪資報酬委員會及審計委員會。待未來視公司需要評估設置其他功能性委員會。</p> <p>(三)本公司目前已訂定董事會績效評估辦法及相關之評估程序，於每年1月1日至12月31日為評估期間，並於次年三月底前提報董事會，作為檢討及改進之參考；且本公司董事會績效評估結果將作為遴選或提名董事時之參考依據。相關董事會績效評估衡量項目，請參閱年報四(一)董事會運作情形。</p> <p>(四)本公司會計部每年定期評估發證會計師之獨立性，並將結果提報審計委員會及董事會審議並通過，經本公司會計部評估發證聯合會計師事務所張淑瓊會計師及游淑芬會計師皆符合本公司獨立性之評估標準(註2)，足堪本公司擔任發證會計師情事，且會計師事務所業已出具聲明書在案。</p>	<p>無差異</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	
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？</p> <p>五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p> <p>六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？</p> <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>(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>摘要說明</p> <p>本公司已設置公司治理理主管隸屬於財務部，負責公司治理相關事務(包括提供董事(含獨立董事)執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)。</p> <p>本公司網站已設置投資人專區，並設有發言人擔任公司對外溝通管道，利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。</p> <p>本公司委任股務代理機構「永豐金證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。</p> <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： 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。 2.建立發言人制度。</p> <p>(三)本公司目前依「上櫃有價證券發行人應辦業務事項」之規定定期申報財務報告及每月營業情形；惟尚未於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度及季度</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</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	
與各月份營運情形？	是	否	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
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)？	✓		無差異

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
將就提升資訊透明度及推動永續發展等二大構面優先改善，朝向發布英文財務報告、重訊、於公司網站建構英文版財務、業務及公司治理相關資訊，以及逐步推動企業社會責任及永續發展等各項計畫。			

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
台灣齒蟻美學有限公司 代表人：呂慶盛	男	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
台灣配方投資控股有限公司 代表人：陳建毅	男	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
晶碩生活股份有限公司 代表人：呂美珍	女	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
林淑真	女	金融	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事尹德宇	女	人資、財務	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事陳冠舟	男	金融	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事黃大倫	男	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V
獨立董事林桂光	女	產業經營者	V	V	V	V	V	V	V	V

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？	111 年 3 月 30 日董事會通過簽證會計師由游淑芬會計師及翁世榮會計師變更為張淑環會計師及游淑芬會計師	是	是
是否取得會計師出具之超然獨立性聲明書？	-	是	是
是否完成會計師獨立性評估問卷且問卷結論符合獨立性及適任性審查？	詳下表問卷	是	是

簽證會計師獨立性及適任性評估問卷

項次	評核內容	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	未擁有本公司及關係企業之股份	V		
8	未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事，但與金融業之正常往來不在此限。	V		
9	未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係	V		
10	未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪給。	V		
11	未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能	V		
12	未兼營可能喪失其獨立性之其他事業	V		
13	與本公司管理階層人員有配偶、直系血親直系姻親或二親等內旁系血親關係者不得簽證。	V		
14	未收取任何與業務有關之佣金	V		
15	截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	V		

註3：111 年度董事進修情形：

職稱	姓名	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數
		起	迄			
法人董事 代表人	呂慶盛	111/1/16	111/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律盡職調查、商務契約介紹與內線交易防免	3.0
法人董事 代表人	呂美珍	111/1/18	111/1/18	社團法人中華公司治理協會	員工獎勵對企業之財務影響與實務案例	3.0
法人董事 代表人	陳建銘	111/1/16	111/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律盡職調查、商務契約介紹與內線交易防免	3.0
董事	林淑真	111/1/16	111/1/16	社團法人會計發展基金會	公司「經營權爭奪」相關法律與案例解析	3.0
獨立董事	尹德宇	111/1/16	111/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律盡職調查、商務契約介紹與內線交易防免	3.0
獨立董事	陳冠舟	111/07/18	111/07/14	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	淨零趨勢、董事會ESG政策的實務觀察	3.0
獨立董事	林桂光	111/1/18	111/1/18	社團法人中華公司治理協會	員工獎勵對企業之財務影響與實務案例	3.0
獨立董事	林桂光	111/12/16	111/12/16	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業誠信經營及流竄防制	3.0
獨立董事	林桂光	111/08/30	111/08/31	社團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購之法律盡職調查、商務契約介紹與內線交易防免	3.0
獨立董事	林桂光	111/1/16	111/1/16	社團法人中華公司治理協會	企業併購之法律盡職調查、商務契約介紹與內線交易防免	12.0
獨立董事	林桂光	111/1/18	111/1/18	社團法人中華公司治理協會	員工獎勵對企業之財務影響與實務案例	3.0

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司已於 105 年 4 月設置薪資報酬委員會（以下簡稱「薪酬委員會」），並訂定薪資報酬委員會組織規程，說明如下：

1. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別	姓名	條件		兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
		專業資格與經驗(註1)	獨立性情形(註2)	
獨立董事 (召集人)	尹德宇	畢業於美國杜蘭大學 EMBA，曾任惠普科技(股)公司財務暨管理處副總，現任研華(股)公司人力資源處副總經理，具備金融產業相關經驗。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬皆無擔任本公司或與本公司有特定關係公司其關係企業之董事、監察人或受僱人且無持股。 2. 無提供服務所取得之報酬。	0
獨立董事	陳冠舟	英國倫敦政治經濟學博士，現任國票金融控股(股)公司副總。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬皆無擔任本公司或與本公司有特定關係公司其關係企業之董事、監察人或受僱人且無持股。 2. 無提供服務所取得之報酬。	0
獨立董事	黃大倫	美國密西根大學安娜堡分校企管碩士，現任揚智科技(股)公司及神盾(股)公司獨立董事。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬皆無擔任本公司或與本公司有特定關係公司其關係企業之董事、監察人或受僱人且無持股。 2. 無提供服務所取得之報酬。	2
獨立董事	林桂光	台灣大學資訊工程碩士，現任達盈管理顧問股份有限公司總經理。具有五年以上商務、財務及公司業務所須之工作經驗，且無公司法第 30 條各款情事。	1. 本人、配偶、二親等以內親屬皆無擔任本公司或與本公司有特定關係公司其關係企業之董事、監察人或受僱人且無持股。 2. 無提供服務所取得之報酬。	0

註1：本公司全體董事皆未有公司法第 30 條各款情事。

註2：本公司獨立董事皆未有公司法第 27 條規定以政府、法人或代表人當選之情事。

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。

參、公司治理報告

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。
- (2) 本公司於 108 年 6 月 14 日選任第三屆薪酬委員會之委員，由三位獨立董事共同組成，由獨立董事尹德宇女士為召集人。
- (3) 第三屆委員任期：108 年 6 月 14 日起至同委任之董事會任期截止日，最近年度第三屆薪資報酬委員會共開會 2 次。
- (4) 本公司於 111 年 6 月 29 日選任第四屆薪酬委員會之委員，由三位獨立董事共同組成，由獨立董事尹德宇女士為召集人。
- (5) 第四屆委員任期：111 年 6 月 29 日起至同委任之董事會任期截止日，最近年度第四屆薪資報酬委員會共開會 1 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
召集人	尹德宇	3	0	100.00%	
委員	陳冠舟	3	0	100.00%	
委員	黃大倫	2	0	100.00%	
委員	林桂光	1	0	100.00%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。
- 三、最近年度第三屆及第四屆薪資報酬委員會開會日期、期別、議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

開會日期	期別	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會意見之處理
111.01.24	第三屆第 6 次	本公司經理人民國 110 年度考績獎金案	委員會全體成員同意通過	提董事會除呂慶盛董事及呂美珍董事利益迴避外，其餘出席董事同意通過
111.03.30	第三屆第 7 次	本公司民國 110 年度董事及員工酬勞分配案	委員會全體成員同意通過	提董事會除呂慶盛董事及呂美珍董事利益迴避外，其餘出席董事同意通過
111.11.11	第四屆第 1 次	追認本公司新任會計主管之薪資報酬案	委員會全體成員同意通過	提董事會由全體出席董事同意通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因	本公司參考相關法令，目前尚在評估階段。
<p>運作情形</p> <p>摘要說明</p> <p>公司仍評估是否成立下列有關永續發展之架構事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 若將籌組永續發展委員會，委員將由董事長指派派公司治理主管擔任。 2. 若決定成立永續發展委員會，將負責下列事項： <ol style="list-style-type: none"> (1) 制定及檢討公司企業社會責任和永續發展政策、管理方針及具體推動計畫； (2) 每年向董事會報告永續發展推動情形及未來策略目標。 3. 永續發展委員會若成立，將每半年進行檢視，每年則依企業社會責任守則規範向董事會報告運作成效。 	<p>評估項目</p> <p>一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</p>
否	✓
是	

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

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓	<p>(一) 本公司係針對節能減碳、廢水、廢棄物等進行管控與適當處理。</p> <p>(二) 本公司「HERBOFLORE」醫器品牌致力於開發天然溫和訴求的產品，因此除了大量運用各種花卉、水果、草本植物萃取原料於產品中，護膚保養品的包裝材料亦使用FSC森林認證環保紙張及大豆油墨印刷，持續為環境與資源永續利用盡一份心力。</p>	無重大差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ (四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓	<p>(三) 本公司已陸續汰換柴油鍋爐為液化瓦斯鍋爐來降低碳排放量、採用LED節能燈具並且推動無紙化、減少包裝等作業，以達節約能源政策，減少對環境的衝擊，並善盡企業環保之責。</p> <p>(四) 本公司對於廢水處理方面，有做廢水貯留，並定期委託清運業者清運至合法處理廠做適當處理；另廢棄物控管方面，生活性廢棄物每日放至於園區內管委會規定地點，由管委會統一清運，事業廢棄物及報廢品定期申報並由國稅局核定後，再委託清運業者清運至合法處理廠做適當處理，並規劃制訂相關政策逐步進行節能減碳。</p>	無重大差異

四、社會議題			無重大差異
(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？	✓		(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，依勞資會議實施定期舉辦勞資會議。本公司具有多元化的福利制度，提供績效獎金、員工旅遊、員工健檢、員工聚餐、員工點心、員工按摩等，並將經營績效或成果適當反應於員工薪酬。
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反應於員工薪酬？	✓		(二) 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。
(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？	✓		(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。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四) 本公司針對同仁職涯發展訂有專業的培訓計劃，務求同仁能在既有的崗位上執行工作，同時進修取得升遷時之專業。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司重視客戶意見回饋，由專責單位處理客戶意見之服務程序，俾確保提供客戶最佳服務效能並達到權益保障之目的。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		(六) 本公司將依企業社會責任實務守則訂定供應商管理政策，並要求供應商符合相關規範。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司尚未編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書，但本公司仍會持續實踐企業社會責任並視狀況訂定相關政策。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本公司已訂定「企業社會責任實務守則」尚未更名為「永續發展實務守則」，但逐步依照「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」辦理。			本公司參考相關法令，目前尚在評估階段。
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：無			

參、公司治理報告

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		無差異
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	✓		無差異
(二)公司是否設置轄屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		
(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？	✓		
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為之遵循情形，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？	✓		

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	
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？	✓		無差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		
(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？	✓		
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有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。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無	本公司已訂定誠信經營守則，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已訂定誠信經營守則，公司業已致力於誠信經營守則之推動，與所訂守則無重大差異。		

(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。

參、公司治理報告

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

需方國際股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：112 年 03 月 28 日

本公司民國 111 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的達成，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 111 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），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、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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 112 年 3 月 28 日董事會通過，出席董事 7 人中（其中 1 人委託出席），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

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

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

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議：

會議名稱	開會日期	重要決議事項
股東常會	111.06.23	一、報告事項 (一)110 年度營業報告。 (二)110 年度審計委員會查核報告。 (三)110 年度員工酬勞及董事酬勞分配情形報告。 (四)110 年度盈餘分配現金股利情形報告。 二、承認事項 (一)110 年度營業報告書及財務報表案。 (二)110 年度盈餘分配案。 三、討論事項 (一)本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文修訂案。 (二)本公司「股東會議事規則」部份條文修訂案。 (三)本公司「公司章程」部份條文修訂案。 四、選舉事項 (一)本公司全面改選董事案。 五、其他議案 (一)解除本公司新任董事競業禁止之限制案。

參、公司治理報告

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
111.01.24	(1)本公司經理人民國 110 年度考績獎金案。 (2)本公司「111 年度之稽核計劃」。 (3)本公司「投資循環之取得及處分作業」部份條文修訂案。
111.03.30	(1)本公司民國 110 年度營業報告書、個體及合併財務報表案。 (2)本公司民國 110 年度盈餘分配案。 (3)本公司民國 110 年度董事及員工酬勞分配案。 (4)本公司 111 年度營運計畫(預算案)。 (5)本公司 110 年度內部控制制度聲明書案。 (6)本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案。 (7)本公司 111 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案。 (8)本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文修訂案。 (9)本公司「公司治理實務守則」部份條文修訂案。 (10)本公司「股東會議事規則」部份條文修訂案。 (11)本公司「公司章程」部份條文修訂案。 (12)擬請股東常會全面改選董事(含獨立董事)案。 (13)公告載明受理 1%以上股東對董事(含獨立董事)候選人提名案。 (14)召集本公司 111 年股東常會相關事宜及受理 1%以上股東書面提案。
111.05.03	(1)本公司提名審核董事(含獨立董事)候選人提名名單 (2)本公司擬解除新任董事及其代表人競業之限制案。
111.05.13	(1)討論本公司民國 111 年第一季盈餘分派案。 (2)本公司新任內部稽核主管人事案。
111.06.29	(1)委任薪資報酬委員會成員乙案。 選舉事項 (1)選任董事長 (2)選任副董事長
111.08.12	(1)討論本公司民國 111 年第二季盈餘分派案。 (2)本公司新任內部稽核主管人事案。
111.11.11	(1)報告本公司民國 110 年第三季合併財務報表。 (2)追認新任會計主管人事案 (3)追認新任會計主管之薪資報酬案 (4)追認新任發言人人事案 (5)民國 111 年第三季盈餘分派案 (6)民國 112 年稽核計劃案 (7)申請銀行往來授信額度案
112.01.13	(1)本公司經理人民國 111 年度年終獎金案。

開會日期	重要決議
112.03.28	(1)民國 111 年度董事及員工酬勞分配案。 (2)民國 111 年度營業報告書、個體及合併財務報表案。 (3)民國 111 年度盈餘分配案 (4)民國 111 年度內部控制制度聲明書案 (5)民國 112 年股東常會相關事宜及受理 1%以上股東書面提案 (6)民國 112 年度營運計畫案 (7)任命新任經理人暨薪資報酬案 (8)修訂「董事會議事規範」條文案 (9)修訂「防範內線交易作業程序」條文案 (10)修訂「公司永續發展責任實務守則」(原名:「企業社會責任實務守則」)條文案
112.05.11	(1)追認新任會計主管人事案。 (2)追認新任會計主管之薪資報酬案。 (3)新任財務主管及公司治理主管人事案 (4)新任財務主管及公司治理主管薪資報酬案 (5)本公司簽證會計師獨立性及適任性之評估暨委任案 (6)本公司 112 年財務報表委任會計師查核及簽證公費案 (7)本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文修訂案 (8)本公司「公司章程」部份條文修訂案 (9)本公司 112 年股東常會受理股東提案情形案 (10)民國 112 年第一季盈餘分派案 (11)民國 112 年度股東常會相關事宜案

(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。

參、公司治理報告

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

112年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	黃靖文	110.04.06	111.03.04	個人生涯規劃
稽核主管	陳彥宏	111.05.13	111.06.09	個人生涯規劃
財務暨會計主管	沈慧娟	108.11.04	111.10.07	個人生涯規劃

五、簽證會計師公費資訊：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	張淑瓊	111.1.1~111.12.31	1,930	355	2,285	稅務簽證

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

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

六、更換會計師資訊：無此情形。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 之股東，股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	111 年度		112 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	115,928	-	-	-
董事	台灣配方投資控股有限公司	-	-	-	-
	代表人：陳建銘	-	-	-	-
董事	晶硯生活股份有限公司	-	-	-	-
	代表人：呂美珍	80,310	-	-	-
董事	林淑真	-	-	-	-
獨立董事	陳冠舟	-	-	-	-
獨立董事	尹德宇	-	-	-	-
獨立董事	黃大倫	-	-	-	-
副總經理	沈慧娟	-	-	-	-
協理	譚碧玲	-	-	-	-

參、公司治理報告

(二) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：無。

(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

111年4月30日；單位：股、%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
晶硯生活股份有限公司 代表人：呂美珍	3,890,967	17.69%	-	-	6,426,469	29.22%	台灣蕾舒翠愛美有限公司	代表人為同一人	-
	2,272,176	10.33%	-	-			花草之愛有限公司	代表人為同一人	
台灣茵蝶美學有限公司 代表人：呂慶盛	3,882,352	17.66%	-	-	6,287,645	28.59%	呂美珍	公司代表人	-
	2,417,957	11.00%	-	-			呂金發	二親等	
呂慶盛	2,417,957	11.00%	-	-	6,287,645	28.59%	台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人	-
	2,417,957	11.00%	-	-			愛百草投資有限公司	代表人為同一人	
呂美珍	2,272,176	10.33%	-	-	6,426,469	29.22%	呂慶盛	公司代表人	-
	2,272,176	10.33%	-	-			台灣茵蝶美學有限公司	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%	-	-	6,426,469	29.22%	台灣配方投資控股有限公司	公司代表人	-
	2,272,176	10.33%	-	-			愛百草投資有限公司	公司代表人	
台灣配方投資控股有限公司 代表人：呂慶盛	2,052,352	9.33%	-	-	6,287,645	28.59%	晶硯生活股份有限公司	公司代表人	-
	2,417,957	11.00%	-	-			台灣蕾舒翠愛美有限公司	公司代表人	
王兆杰	731,529	3.33%	-	-	-	-	花草之愛有限公司	公司代表人	-
呂金發	663,000	3.02%	-	-	-	-	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%	-	-	6,287,645	28.59%	呂金發	二親等	-
	2,417,957	11.00%	-	-			台灣配方投資控股有限公司	代表人為同一人	
花草之愛有限公司 代表人：呂美珍	352,941	1.61%	-	-	6,426,469	29.22%	台灣茵蝶美學有限公司	代表人為同一人	-
	2,272,176	10.33%	-	-			呂慶盛	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。

綜合持股比例

單位：股、%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
霽曼國際股份有限公司	3,000,000	100%	-	-	3,000,000	100%
霽博生醫股份有限公司	2,400,000	80%	-	-	2,400,000	80%
Shine Style Ltd.	288,406	100%	-	-	288,406	100%
Jumbo Hope Ltd.	74,406	100%	-	-	74,406	100%
上海霽曼生物科技有限公司	(註2)	(註2)	-	-	(註2)	(註2)
上海霽珂生物科技有限公司	(註2)	(註2)	-	-	(註2)	(註2)

註1：係公司採用權益法投資。 註2：係有限公司無股數

04

募資情形



肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

112年4月30日單位：新台幣仟元；仟股

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

註1：台北市政府 091 年 10 月 02 日府建商字第 00091202212 號函核准。

註2：台北市政府 103 年 01 月 16 日府建商字第 10291334420 號函核准。

註3：台北市政府 103 年 07 月 11 日府建商字第 10385758710 號函核准。

註4：台北市政府 104 年 07 月 29 日府建商字第 10485381730 號函核准。

註5：台北市政府 104 年 11 月 19 日府建商字第 10489770410 號函核准。

註6：台北市政府 105 年 09 月 06 日府建商字第 10591573110 號函核准。

註7：台北市政府 106 年 10 月 05 日府建商字第 10658424710 號函核准。

2. 股份種類

112年4月30日；單位：股

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

3. 總括申報制度相關資訊：無此情形。

(二) 股東結構

112年4月30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	0	17	656	2	675
持有股數	0	0	13,399,584	8,558,411	32,005	21,990,000
持有比率	0	0	60.93	38.92	0.15	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

112年4月30日；單位：人；股；%

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	228	23,809	0.11
1,000 至 5,000	357	685,910	3.12
5,001 至 10,000	34	260,056	1.18
10,001 至 15,000	13	154,957	0.70
15,001 至 20,000	10	185,191	0.84
20,001 至 30,000	5	137,002	0.62
30,001 至 40,000	6	217,005	0.99
40,001 至 50,000	2	92,000	0.42
50,001 至 100,000	3	214,000	0.97
100,001 至 200,000	6	1,010,294	4.59
200,001 至 400,000	3	916,882	4.17
400,001 至 600,000	0	0	0.00
600,001 至 800,000	2	1,394,529	6.34
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 以上	6	16,698,365	75.94
合計	675	21,990,000	100.00

2. 特別股：本公司無發行特別股。

肆、募資情形

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

112 年 4 月 30 日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
晶硯生活股份有限公司		3,890,967	17.69
台灣菌蝶美學有限公司		3,882,352	17.66
呂慶盛		2,417,957	11.00
呂美珍		2,272,176	10.33
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
王兆杰		731,529	3.33
呂金發		663,000	3.02
愛百草投資有限公司		352,941	1.61
花草之愛有限公司		352,941	1.61

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元，仟股

年度 項目		110 年度	111 年度	112 年 1 月 1 日 至 112 年 4 月 30 日 (註 1)	
每股 市價	最高	62.30	55.30	59.50	
	最低	45.70	46.05	51.70	
	平均	52.78	49.87	55.69	
每股 淨值	分配前	28.67	30.61	-	
	分配後	27.53(註 2)	29.11(註 2)	-	
每股 盈餘	加權平均股數	21,990 仟股	21,990 仟股	-	
	每股盈餘	追溯調整前	0.63	3.09	-
		追溯調整後	-	-	-
每股 股利	現金股利	1.14(註 2)	3.50(註 2)	-	
	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 3)	83.78	16.13	-	
	本利比(註 4)	46.30(註 2)	33.25(註 2)	-	
	現金股利殖利率%(註 5)	2.16(註 2)	3.01(註 2)	-	

註 1：截至年報刊印日前，尚無 112 年第一季經會計師核閱後之財務資訊。

註 2：111 年度盈餘分配案業經 112 年 3 月 28 日董事會通過。

註 3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

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

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部份如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

肆、募資情形

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：

民國 111 年度盈餘暨資本公積分配現金股利業經 112 年 3 月 28 日董事會通過，擬議分派情形如下(尚未向 112 年股東會報告)：

依據公司章程第 24 條規定，本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部份，如以發放現金之方式為之，授權董事會以 2/3 以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司於 112 年 3 月 28 日董事會決議通過，自 111 年度可供分配盈餘中提撥新台幣 32,985,000 元，每股配發現金股利新台幣 1.5 元；自資本公積中提撥新台幣 43,980,000 元，每股配發現金股利新台幣 2 元；合計每股配發股東現金股利新台幣 3.5 元。

盈餘分配如下：

單位:元

項目	金額
期初未分配盈餘	57,870,468
加：111 年度稅後淨利	68,045,853
減：提列 10%法定盈餘公積	(6,804,585)
減：依法(提列)迴轉特別盈餘公積	(1,737,146)
可供分配盈餘	117,374,590
分配項目：	
股利分配(每股現金股利1.5元)	(32,985,000)
期末未分配盈餘	84,389,590

(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 112 年 3 月 28 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，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工；本公司得以上開稅前淨利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董事酬勞。員工酬勞及董事酬勞分派案應提股東會報告。

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

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

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

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

3. 董事會通過分派酬勞情形：

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

本公司已於 112 年 3 月 28 日董事會決議通過，決議配發員工現金酬勞計 3,320,515 元及董事酬勞計 830,129 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 111 年度員工酬勞，經 112 年 3 月 28 日董事會通過，決議全數以現金分派。

肆、募資情形

4. 股東會報告分派酬勞情形及結果：

本公司 111 年度盈餘分配案，擬於 112 年 6 月 28 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 110 年度盈餘分配案於 111 年 6 月 28 日經股東常會通過，決議配發 110 年度員工及董事酬勞，分別為員工現金酬勞 768,429 元及董事酬勞 192,107 元，與實際分派情形並無差異。

（九）公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：無。



05

營運概況

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 化粧品批發業
- C. F109070 文教、樂器、育樂用品批發業
- D. F207030 清潔用品零售業
- E. F208040 化粧品零售業
- 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. Z06010 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
- M. JZ99110 瘦身美容業
- L. JZ99080 美容美髮服務業
- N. F208031 醫療器材零售業
- O. F399990 其他綜合零售業

2. 目前主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元；%

產品項目	111 年度		110 年度	
	營業收入淨額	比重(%)	營業收入淨額	比重(%)
保養	518,740	76.15	369,754	57.04
面膜及修護	53,138	7.80	58,868	9.08
清潔	32,501	4.77	188,252	29.04
其他	76,868	11.28	31,395	4.84
合計	681,247	100.00	648,269	100.00

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

伍、營運概況

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

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	NU'derma 新德曼： (1) 金采淨亮去角質凝膠 (原亮采金球去角質凝膠-升級) (2) 金采肌效生物纖維面膜 L' HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 花神臻秘玫瑰氧氣生物纖維面膜 (2) 花神臻秘玫瑰電波眼凝霜 (3) 蘆薈即淨舒優沐浴露	112 年度

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

依據 Fortune Business Insights 2023.5 發行的調查分析報告，2022 年全球化妝品市場規模預估為 395.8 億美元，市場規模預計從 2023 年的 410.49 美元，到 2030 年以 4.9% 的年複合成率成長，達到 581.5 億美元。(1)

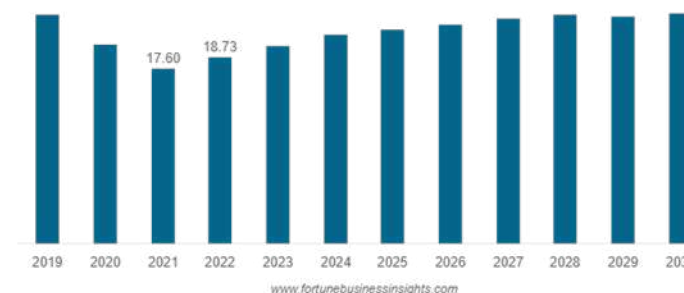
過去幾年間，COVID-19 對全球造成了前所未有的影響，在大流行期間，市場見證了所有地區的需求衝擊，根據 Fortune Business Insights，2020 年全球市場出現了 24.65% 的巨大跌幅。

● 新冠肺炎的影響

新冠肺炎大流行對市場的增長產生了相當大的影響。在大流行期間，封城等緊急措施阻礙了市場供應原材料供應，供應鏈中斷導致天然原料價格、貨運價格上漲和航運延誤時間延長，發展中國家的出口減少。由於一些地方被封鎖，進出口活動變得困難，需求下降，影響市場擴展。此外，新冠肺炎限制了時裝、化妝品等所有行業的供應鏈。再加上大流行對全球化妝品市場產生了負面影響，銷售額急劇下降。隨着疫情蔓延到全球各地，各國政府對零售店實行了封鎖和關閉措施，從而影響了零售商。

雖然受到新型冠狀病毒感染的負面影響，但預計未來幾年全球化妝品市場將恢復。隨着消費者對有機和治療性配方的關注度提高，消費者對有機和治療性方的偏好也隨之改變。在有機產品方面，製造商已加快研發工作，以尋找新的、能吸引消費者的有機及草藥產品。此外，零售商還加強在線和線下分銷，以擴大他們的業務範圍。例如，在 2022 年 10 月，印度 Earth Rhythm 公司宣佈進軍線下零售市場。在印度一線和二城市，新德里，欽奈，錢迪加爾，萊普爾，班加羅爾，孟買和德赫拉敦設立 12 個銷售點。這些銷售點銷售 Earth Rhythm 公司包括美容、沐浴和身體、臉部和頭髮四大類產品線中的 90 種產品。

Asia Pacific Makeup Market Size, 2019-2030 (USD Billion)



▲資料來源：

(1) Makeup Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Product (Powders, Gels, Lotions, and Others), By Application Area (Lips, Eyes, Face, and Nails), By Distribution Channel (Supermarkets & Hypermarkets, Exclusive Brand Stores, Online/E-Commerce, and Others) and Regional Forecast, 2023-2030

伍、營運概況

● 因環保意識抬頭的無罪美容保養

環保永續議題近年愈發擴大，已不再僅限國際性企業的責任，更已成為全球各地各行各業的共同課題。由巴斯大學和斯坦福全球健康創新中心聯合開展，針對 16-25 歲年輕人的研究發現，由於氣候變化，他們正在經歷“深刻的心理困擾”。在 10 個國家的 10,000 名受訪者中，有 45% 的人對氣候危機的焦慮甚至影響了他們的日常生活。(2)

▲資料來源：(2)

<https://globalhealth.stanford.edu/planetary-health/new-study-finds-high-levels-of-climate-anxiety-in-youth.html/>

美容保養與化妝品，除了可以提供有效的美容方法，透過彩妝品增強個人外觀與個性。如 Cosmetics Business 2022 年趨勢預測所說，美容保養品主在提供消費者一種“快樂的應用”。

然而，消費者對環境保護意識的日益增加與擔憂也影響消費者的購買行為。消費者購買前會考慮如何減輕與正在購買的產品相關的任何內疚感。因而，2022 年起，出現“無罪惡感美容保養”的新趨勢。

● 個人裝扮傾向日益增強，有利於市場擴張

化妝品產業以女性為中心，打扮、帥氣、感覺好的趨勢正在全世界興起。新興的魅力產業正在增加對化妝品的需求，這些產品可以改變他們的外表。在年輕一代中，社交媒體強烈影響這一代人，伴隨有吸引力的產品促銷活動展示新的市場趨勢；例如 SA.AL & Co.、鬥牛犬護膚品、大衛·貝克漢的 99 系列、香奈兒的 BOY 系列專注於為男士護膚提供產品，以滿足其日益增長的需求。

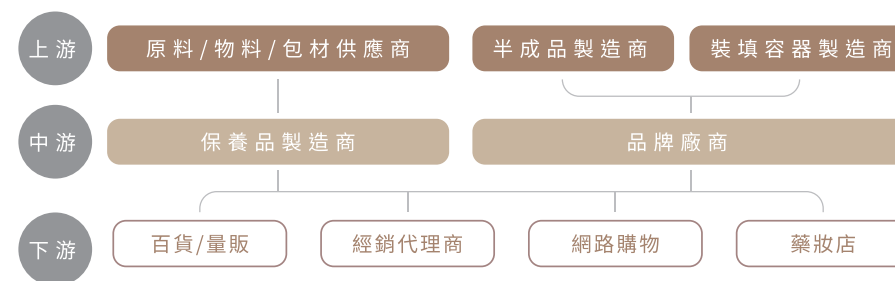
● 可持續性已成為所有行業的優先事項

人們對肌膚問題的關注日益增加，影響了全球的需求。人們轉向更自然和有機的產品。很多主要製造商，例如歐萊雅、雅詩蘭黛、Honasa Consumer Private Limited 和其他業內人士也紛紛轉行生產天然化妝品。

隨著天然美容成分的普及，對天然保存劑的需求也在增加，因而也導致了有機和天然成分的研究機會。消費者的購買行為已經轉向有機產品、對自己的健康和環境有害的化學成分的認識日益提高。因此，可持續性已成為所有行業的優先事項。

2. 產業上、中、下游之間的關聯性

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



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

面對高張的環境保護意識，高度擁擠的市場，以及消費意識與行為的改變，美妝業者面的挑戰越來越多：

(1) 後疫情時代的消費衝擊

隨著疫情消退，化妝品行業在 2021 年開始反彈，但鑑於通貨膨脹、經濟不確定性和地緣政治緊張局勢的影響，美妝產業在未來幾年也面臨一系列新挑戰。

根據 Euromonitor 的報告⁽¹⁾，在這種環境下，預計消費者將越來越傾向於多功能且價格適中的美容與個人護理產品。

報告中提到“多功能產品在不確定時期蓬勃發展，金融危機期間就是這種情況，預計在預測期內也會出現同樣的模式”。消費者面臨生活中的高壓力也會增加對支持自我保健和情緒健康的產品的需求。

(2) 重視永續性

影響化妝品行業的另一個顯著趨勢是對可持續性的日益關注。消費者，尤其是千禧一代和 Z 世代，越來越意識到他們使用的產品對環境的影響，並正在尋找環保的化妝品。

根據 POWER REVIEW 2021 年的調查報告⁽²⁾顯示，76% 的消費者未來願意購買有永續性、對環境友善的產品。其中 Z 世代 (86%) 與千禧世代 (80%) 願意

伍、營運概況

購買永續性美妝產品。⁽³⁾

Euromonitor International 於另一份報告⁽³⁾指出：“可持續性戰略不再只是小眾品牌於美妝產業突圍的專利做法” 跨國品牌公司推出了各種新的可持續發展舉措。例如：

歐萊雅 (L'Oréal) 正在測試塑料的環保替代品

雅詩蘭黛 (Estée Lauder) 致力於打造更可持續的供應鏈

寶潔 (Procter & Gamble) 公司正在試驗補充包裝創新

該報告還指出，可持續發展趨勢已經擴展到社會責任，其中包括圍繞虐待動物、公平貿易和人權的更廣泛問題。

(3) 環保包裝的急迫需求

隨著許多消費者關心環境問題，化妝品行業也出現了對環保包裝的日益增長的趨勢。

根據 GlobalData⁽⁴⁾，“為了響應消費者對提高包裝可持續性的需求，一些品牌所有者正在尋找可回收材料和易於回收的包裝，而其他品牌所有者則推出濃縮產品以減少一次性包裝廢物，或探索替代材料以減少對塑料包材的依賴”。

在擁擠的市場中，可持續包裝是化妝品和個人護理公司可以創新、提高品牌忠誠度並傳達他們對客戶關心的事業給予承諾的關鍵領域。

(4) 純淨美妝 (Clean Beauty) 與天然成分

隨著全球各地企業專注環保議題，重視 ESG 永續經營的同時，消費者對環境保護的意識與日俱增。

純淨美妝 (Clean Beauty) 趨勢的崛起已有數年時間，是天然化妝品、健康、保健、社會、道德和環境責任等大趨勢的整合。消費者變得越來越有意識、更了解情況，並且更關心他們使用於臉部與身體的產品或成分的安全性和有效性。最初始於食品行業，純淨美妝原本是小眾追求的產品，現在已成為個人護理的主流概念，連美妝連鎖店龍頭 Sephora 都受到影響，自 2019 年起推動 “Clean at Sephora” 認證，讓更多於 SEPHORA 銷售的品牌加速改變產品配方與包裝。例如 Kate McLeod 2022 年 4 月於 Sephora 上架的 Body Stones 無水身體保濕霜，配方中完全沒有蠟、防腐劑、安定劑，是零塑料包裝、且有效減少碳足跡的永續性保養品。

純淨美妝產業炙手可熱，2022 年為 78 億美元，2023 年預計為 81 億美元，以 12.13% CAGR 的速度成長，到 2028 年預計可達到 143.6 億美元。⁽⁵⁾

(5) 無水美容 (Blue Beauty) 趨勢

由於純淨美妝的興起，人們在美容產品方面正在尋找更健康、更可持續的產品。無水美容 (Waterless Beauty 或稱 Blue Beauty) 是另一個美妝界的大熱潮。

無水概念原本是為了提高護膚品的功效，令產品發揮更大的功效。如今「無水美容」的意義代表了消費在日益關注可持續發展的情況下，對節省水資源、減少包裝浪費與無毒配方的渴望。

上面提到的 Kate McLeod Body Stones 是近期結合純淨美妝 (Clean Beauty) 與無水美容 (Blue Beauty) 的完美代表。

(6) 循環經濟下的補充與重複使用 (Refill & Reuse)

2018 年全球共有 1,200 億個化妝品被製造生產，其中絕大多數的產品都是塑膠包裝。同年美國國家環境保護局 (Environmental Protection Agency) 公布在美國本土，僅有約 8.7% 的化妝品塑膠包裝是被回收使用的。更有數據顯示全球幾乎 70% 的化妝品廢棄物，包括包裝材料，最終都進入了垃圾掩埋場。

消費者越來越要求品牌提供可持續的選擇，加上塑料垃圾問題，化妝品公司與包裝業者面臨的挑戰是如何提高回收率，並提供新穎且環保的選擇，包括零浪費和生物可降解的包裝。

在等待創新開花結果前，近二年有越來越多的品牌提供消費者另一種參與「減塑」的方式 – 補充與再利用 (Refill & Reuse)。例如提供可替換的補充內瓶、補充包、於銷售點提供補充站，讓消費者攜帶包裝到店裡補充保養品。亞洲地區喜愛使用鋁袋包裝面膜或眼膜，但鋁袋不可回收，這製造了大量的汙染。位於美國紐約的 Dieux Skin 品牌推出使用醫療級矽膠製成的眼膜片，讓消費者輕鬆將自己喜愛的眼霜轉變為眼膜，可重複使用，讓產品成為低碳排放以及減少資源浪費的口碑商品。

▲ 資料來源：

(1) “World Market for Beauty and Personal Care”, Euromonitor International, May, 2022

(2) “The Changing Face of the Beauty Shopper”, POWER REVIEWS, 2021

(3) “From Sustainability to Purpose in Beauty”, Euromonitor International, February, 2021

(4) “Beauty and Grooming Packaging Opportunities – New Packaging Formats and Value-added Features”, GlobalData, September, 2022

(5) “Global Clean Beauty Market: Analysis By Product Type (Skin Care, Hair Care, Cosmetics, Fragrances, and Others), By Distribution Channel (Specialty Stores, Hypermarkets & Supermarkets, Online, and Others), By Region Size And Trends With Impact Of COVID-19 And Forecast up to 2028”, Research and Markets, Feb.02, 2023

(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

伍、營運概況

人才。本公司研發人員及商品企劃部門在產品開發階段，便持續收集研讀國際大廠新原料，分析其作用機制，並且掌握競爭者及國外同業多方資訊，確保新產品具優於業界，其中包括植物萃取、抗氧化、自體保濕機制、減緩黑色素生成、健康肌膚屏障提升，降低過敏反應、創新植物 STEM CELL 培養技術與運用等皆深度研究，並針對各種肌膚問題與需求尋求可舒緩敏感、促進修護、或延緩外因性老化之成分，確保產品配方之有效性。此外，與法國、美國、日本及韓國各地實驗室進行合作，並充分運用代工廠端的先進製程技術，維持順暢生產與穩定品質，產出具有市場區隔性之美容保養品，無論劑型、質地或配方均具備無法複製之獨特優勢。除了持續將前述各項作用機制實踐運用於產品配方，108 年起更領先台灣業界，運用最新肌膚表皮微生物保養以及藍光防護概念研發出一系列新品，創新技術與高端品質讓該系列自推出起至今持續斬獲歐美各國美妝獎項以及世界品質評鑑大賞金獎。順應國際潔淨美妝與注重水資源等環保消費需求日益增加，109 年開始研究無水美容保養品，於 110 年推出第一支非油、非固體劑型，水相無水精華「花神臻秘玫瑰舒膚安瓶」，再度領先業界。未來將持續推出更多潔淨美容、無水劑型，並研究各類環保材質的替換使用。

2. 研究發展人員與其學經歷：

單位：人；%

學 歷		110 年度		111 年度		112 年 4 月底	
		人數	%	人數	%	人數	%
學 歷 分 布	博士	-	-	-	-	-	-
	碩士	-	-	-	-	-	-
	大專	4	100%	3	100%	3	100%
	高中以下	-	-	-	-	-	-
	合計	4	100%	3	100%	3	100%
平均年資(年)		4.32		9.74		9.74	

3. 投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目/年度	111 年度	110 年度
研發費用	2,527	2,532
營業收入淨額	681,247	648,269
研發費用佔營業收入淨額比率(%)	0.37	0.39

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
107	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 時空奇蹟微導安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。二種珍貴高山植物精華，雙管齊下，賦活肌膚。
	(2) 鑽光能量煥采安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。雙重亮白成分，減緩色素形成，更顯白晝透亮。
	(3) 黑磁奇肌能量泥膜	以磁石微粒搭配保養成分，第一段吸除藏匿在肌膚深層的髒污；第二段天然油脂滋養肌膚並幫助維持油水平衡，塑造緊緻、彈性肌膚。
	(4) 鑽石光感潔膚乳	富含鑽石粉及珍珠蛋白，泡沫柔細豐盈，帶給肌膚極致奢華感受，並在洗後提升肌膚明亮。
	(5) 酵素淨透洗顏慕斯	結合三種酵素，溫和洗淨一整天堆積在皮膚的髒污，給肌膚無負擔的深呼吸，肌膚健康自然更柔細透亮。
	(6) 富勒烯煥齡賦活系列 4 項產品 富勒烯煥齡賦活前導露 富勒烯煥齡賦活眼部精華 富勒烯煥齡賦活精華 富勒烯煥齡賦活精質霜	envie de neuf (EDN) 茵蝶明星產品「富勒烯極致潤澤精華」的系列新品，幫助深度賦活修護肌膚，訴求短時間讓保養有感，帶來長效舒適感受以及立竿見影的活膚效果。
	NU' derma 新德曼： (1) 極光保濕無瑕安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。讓肌膚充飽活力能量，再造澎潤無瑕肌。
	(2) 緊緻修護超導安瓶	以先進萃取技術搭配獨家比例配方，針對肌膚問題，快速有效。二種緊緻緊膚因子，修護活化肌膚，提升肌膚緊緻度。
	(3) 立體彈力撫紋筆	專為熟齡肌設計，富含多種針對眼周以及臉頰頑固細紋困擾打造的修護、緊緻成分，撫平細紋，守護肌齡。
	(4) 冰川礦物調理噴霧	以富含礦物質及微量元素的冰川水為基底，細緻的水霧妝前、妝後都可使用，長效保濕舒緩肌膚，幫助定妝，妝感更加水潤持久。
(5) 胺基酸潤澤養護洗髮精 (6) 胺基酸潤澤養護潤髮乳	在專業保養品奠定的基礎下，全新開發的胺基酸潤澤養護洗髮系列。獨家配方提供秀髮強化、滋養、活絡及修護效果，秀髮自根本開始柔順光亮。	

伍、營運概況

年度	研發成果	主要效益說明
107	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 大地生活精油禮盒 (2) 草本美體精油禮盒 (3) 女人魅力精油禮盒	選用 L'HERBOFLORE 蕾舒翠 自然之愛系列中最受歡迎的香味組合的三款精緻精油禮盒。結合按摩油、精油以及滾珠棒於禮盒中，讓精油愛好者於一盒禮盒中即可體驗到 L'HERBOFLORE 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	複合多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，讓雙腿充分放鬆，宛若天使輕盈漫步。
	(5) 自然肌密花水噴霧	特選三種植萃成分，幫助舒緩肌膚不適，調理肌膚紋路。隨時隨手一噴，立即補水保濕、舒緩修護，維持肌膚水嫩健康。
	(6) 馬鞭草清新沐浴膠 (7) 牡丹肌潤沐浴膠	延續 L'HERBOFLORE 蕾舒翠天然草本與法式香氣的傳統，以廣受女性喜愛的馬鞭草與牡丹成分與香味為基礎的沐浴產品。潔淨潤澤細緻肌膚的同時，享受一場香氛洗禮。
	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 煥彩透亮系列 4 項產品 煥彩透亮肌淨卸妝乳 煥彩透亮水潤活膚露 煥彩透亮無瑕精萃 煥彩透亮無瑕淡斑筆	熱銷多年的「柔皙煥白」系列全新升級版。採用具優異傳遞特性的活性成分，並於各產品搭配不同作用的美白成分，讓每一使用步驟都能提供肌膚最佳亮白效果。
108	(2) 煥顏無瑕素顏霜	裸妝感輕保養單品。三重亮白成分立即提亮膚色；一次賦予肌膚「輕盈裸妝、均勻膚色、立即提亮、保濕舒緩、強化防護」效果。
	(3) 光澤輕感防曬隔離乳	熱銷多年的「超水感清透防曬隔離乳」升級版。全效防曬四重配方，寬頻防護抵擋紫外線傷害，水潤觸感不泛油光，溫和守護肌膚。
	(4) 玻尿酸恆潤保濕面膜	獨特 6 重保濕舒緩機制，讓肌膚立即享受極致保濕的頂級呵護！
	(5) 緊緻抗皺彈力面膜	啟動肌膚能量的緊緻配方，讓肌膚保濕逆齡的同時，體現光滑無紋與澎潤彈力！
	(6) 防護肌密系列 2 項產品 防護肌密撫紋精粹 防護肌密眼部修護精華	針對受到空污、各類光線傷害引起的肌膚問題，運用「防禦賦活科技」配方面防護肌膚，維持年輕膚況。

年度	研發成果	主要效益說明
108	(7) 保濕舒緩修護凝露	添加多種舒緩成分，一瓶多用，日常保濕、曬後修護、舒緩凍膜，隨時修護肌膚。
	(8) 雙效保濕礦晶噴霧	特調植萃融合三種珍貴植物油，以及海洋深層水，完美保水比例，讓肌膚同時享受極致精華油及微量元素礦物精華的雙重呵護。
	NU'derma 新德曼： (1) 晨光淨透系列 3 項產品 晨光淨透潔顏慕斯 晨光淨透彈力露 晨光淨透精華乳	七合一亮白複合物調製的完美比例，微囊脂質體將成分傳導至肌膚深層溫和釋放，於不對肌膚造成刺激的狀態下，自內提升肌膚亮度。
	(2) 舒緩修護精華	為脆弱肌膚規劃。結合 7 種科技與天然萃取成分，高濃度配方有效安撫及修護肌膚，形成肌膚的保護膜，讓肌膚恢復平衡與健康。
	(3) 優菌防護安瓶精華	以益生菌、益菌生、共生質三位一體的概念，由內而外幫助肌膚建構良好屏障，並提升肌膚健康度及舒適度。
	(4) 逆時奇蹟能量精華	融合三種珍貴有效的植萃，幫助肌膚對抗外因性老化問題，滋潤肌膚加倍透亮，隨時保持光彩亮麗。
	(5) 無瑕清透防護霜	熱銷多年的「紅石榴防曬隔離乳」全新改版。除了新一代防曬成分，另添加有淨化肌膚以及油水平衡效果的成分，防護肌膚同時完成肌膚清爽不閃油光。
	(6) 無瑕修護防曬霜	為一款「純物理」的防曬霜，適合肌膚較容易不適的人，或是孩童較柔嫩的肌膚。
	(7) 維生素 E 護手霜	日本進口的護手霜，可以預防肌膚乾裂，減少乾澀、脫屑，維持肌膚細緻彈性。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 米生麵面膜 (2) 天使漫步足部龜裂滋養霜	將日本傳統健康食智運用於肌膚保養中，研發出「米生麵面膜」，有助於鎮靜舒緩肌膚，維持肌膚彈性。 繼廣受好評的「天使漫步腿部舒緩霜」後再推出的足部保養品，針對足跟部提供有效且快速的保養，自信露出雙足！

伍、營運概況

年度	研發成果	主要效益說明
108	(3) 高效純淨潔顏蜜	可溫和卸除淡妝同時清潔臉部。水感輕質地，搭配柔軟的慕斯刷頭，泡沫細緻綿密，洗臉同時輕鬆卸除淡妝及環境髒汙。
109	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 玻尿酸彈潤水凝精華	熱銷商品「玻尿酸水凝賦活保濕精華」全新昇級版。添加新一代專利小分子玻尿酸、海洋藻類玻尿酸、複合胺基酸以及維他命 E 微脂粒，完美水油比例，提供更佳保養效果。
	(2) 緊緻新生彈力精華	熱銷商品「EGF 夜間亮白精華」全新昇級版。以專利植物來源 EGF，搭配三種胜肽，賦活肌膚能量，緊俏膨潤。脆弱肌膚也適用。
	NU ⁺ derma 新德曼： (1) 水潤肌活晶露	新一代水精華劑型的前導化粧水，為肌膚打底，帶入後續保養品吸收。可作為年輕肌膚的清爽型精華液，一瓶雙功能。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 袋鼠花彈力絲光精華	以雙有機認證的植萃成分袋鼠花、野薑花根萃取，以及蠶絲蛋白為核心，搭配保濕舒緩成分，擁有獨特的延絲質地，有效保濕膨潤肌膚。
	(2) 佛手柑活力沐浴露	由獲得法國 EPV 活文化遺產認證的馬賽皂製造商生產，添加 5 種植萃保濕成分，是一款全家大小、各種膚質都適用的沐浴產品。
	(3) 鑽彩系列 7 項產品 鑽彩彈力卸妝乳 鑽彩保潔潔顏乳 鑽彩潤澤柔膚露 鑽彩緊緻眼部精華液 鑽彩活顏精華液 鑽彩賦活精華霜 鑽彩煥顏生物纖維面膜	以最新肌膚生物科技保養概念和四種專利尖端活性成分為核心的系列新品。選用珍貴的鑽石胜肽、益生菌、益生元和茉莉花葉細胞萃取物，配以精確比例，可幫助現代女性抵禦因日常生活中環境壓力、污染和藍光等不良因子持續累積後對肌膚引起的老化問題。通過促進微生物群的平衡和多樣性來幫助增強肌膚自身的防禦力，舒緩保濕肌膚、增強彈性，自內部改善，展現細膩膚質。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 美容及機能性食品系列 青春機密膠原飲 順暢纖魔法錠 每日呵護蔓越莓飲 暢護益生菌 兒童成長益生菌 強健葉黃素粉	秉持 L'HERBOFLORE 蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，推出 6 款活力保健食品，給予消費者更多樣的選擇。

年度	研發成果	主要效益說明
110	envie de neuf (EDN) 茵蝶： (1) 防護肌密彈潤雙導精華	防護肌密系列新品，特殊雙管包裝，分別封存不同活性，每次按壓，即同時釋放含高濃度活性的精活液與精華乳。針對受到空污、各類光線傷害引起的肌膚問題，運用「防禦賦活科技」配方面防護肌膚，維持年輕膚況。
	(2) 煥顏無瑕素顏霜(升級)	透過升級活性成分，以及改用輕便密封型鋁塑管包裝，以相同價格提供更好的產品體驗。
	NU ⁺ derma 新德曼： (1) 晨光淨透雙導精粹	晨光淨透系列新品，特殊粉體+精華劑型，每瓶使用前才混合粉體活性與精華活性。日夜二劑，針對肌膚日夜不同美白作用需求，提供精確美白保養。
	(2) (海神霜)金采賦活保濕精華霜(升級)	品牌長年熱銷明星商品，透過升級活性成分，維持相同價格，提供更好的產品體驗，並提升銷售。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 花神臻秘玫瑰系列 3 項產品 花神臻秘玫瑰防禦安瓶 花神臻秘玫瑰舒膚安瓶 花神臻秘玫瑰肌密晶凝霜	明星產品-花神賦活肌密系列全新升級版，以三種珍貴玫瑰精華以及多種創新活性成分，釋放植物能量，提供全方位的抗老保養，感受更美好的膚質與年輕。
	(2) 鑽彩防護隔離霜	鑽彩系列產品，100%物理性寬頻防曬給予肌膚溫和且完整的防曬保養。本款產品以無機質礦物調出女性喜愛的粉橘色調，兼具潤色效果。
111	(3) 光感新肌面膜	以天然糖類保濕因子以及維他命 B3、B5、B6 為基底的保濕面膜，以棉籽絨長纖維隱形面膜為載體，如絲緞般的面膜能幫助精華液充分滲入肌膚，重現光澤水嫩肌。
	L'HERBOFLORE 蕾舒翠： (1) 花神臻秘玫瑰系列 1 項產品 花神臻秘玫瑰裸妝精華	添加三種珍貴玫瑰精華，微油滴粉體包覆技術用精華液將粉體包裹成小顆粒，形成二合一精華型粉底液，易推勻不黏膩，提供羽絲般清透服貼打造素顏裸妝。獨特的空氣感貼膚質地與法國調香師秘製精油香氣，讓花神臻秘玫瑰裸妝精華獲得 2022 年英國 Beauty Bible 底妝保養類 Moisturizer Tinted (保濕隔離霜類) 銅牌，成為台灣第一支獲得該獎項的保養品。

伍、營運概況

年度	研發成果	主要效益說明
111	(2) 美容及機能性食品系列 成長立挺微米鈣 光燦錠	秉持L'HERBOFLORE蕾舒翠「滿足所有女人的保養需求，達到內養外護、從頭到腳呵護自己」的品牌理念，111年推出2款保健食品，給予消費者更多樣的選擇。光燦錠為委託日本知名保健品大廠代工，100%日本製造，以專利法國松樹皮成分搭配多種抗氧成分，幫助身體內部保健，外部明亮肌膚的雙重效果。
	NU'derma 新德嬰： 金采極致晶凍凝露	品牌長年熱銷明星商品，透過升級活性成分，提供更好的產品體驗，並提升銷售。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 全通路 OMO 虛實整合營運

後疫情時代的消費習慣改變，本公司將持續進行電商通路的拓展、虛實通路的整合與重新定位，透過多元化的經營模式，整合集團資源展現綜效，為消費者提供從內而外的美麗服務，展現線上線下整合的優勢，進一步強化活躍會員黏著度。

2. 門店櫃點優化

隨著世界各國皆已陸續邁入後疫情時期，對於各項防疫措施亦逐漸鬆綁，各國邊境開放，全球經濟持續回升以及民間消費力道提升，國際及本土觀光客旅遊的機會將大幅增加，民眾恢復正常生活之際，傳統渠道營運模式亦將逐漸回復，112年有望重新設立櫃點及持續優化櫃點，挹注成長動能。

3. 集團組織體質優化

持續透過集團組織整合優化、精進成本結構、開發多元產品等各面向體質的調整優化，以提升資源效益，擴大外部策略合作機會，增進整體營運績效及市場競爭力。

其中，產品面部分，因應市場快速變化，調整優化商品結構，提升整體經營效益；並持續結合全球保養產業頂尖合作夥伴、與國內外頂尖實驗室合作，開發更多符合消費者需求之保養品與保健營養品，持續創造差異性價值，以建立長期優勢，開展下一波成長動能。

4. 會員數據運用及經營能力提升

透過 CRM 系統大數據分析，強化核心品牌、提升顧客多元體驗及會員經營。

5. 佈局全方位大健康產業

112年將持續為客戶創造美的產品、美的療程，以及美的體驗，讓人變得更美麗，從產品為集團帶來業績增長，同時加乘帶動各事業業績成長，透過多角化策略與資源共享，發揮企業核心之極致效益。

6. 體現回饋社會的企業責任

本公司將持續不遺餘力善盡企業社會責任，提倡永續價值，積極投入社會弱勢關懷，展現「內、外皆美的企業實力」。

伍、營運概況

二、市場及產銷狀況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	111 年度		110 年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
台灣	680,616	99.91	646,974	99.80
其他	631	0.09	1,295	0.20
合計	681,247	100.00	648,269	100.00

2. 市場占有率

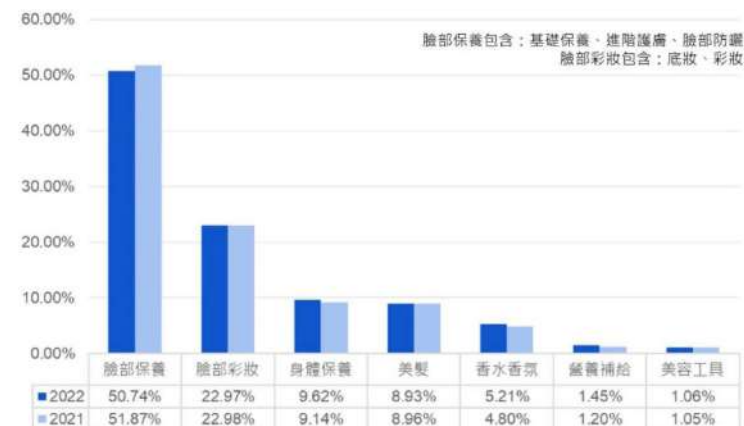
本公司及子公司主要從事美容保養品、保健食品等產品之開發及銷售，依據經濟部 111 年 12 月批發、零售及餐飲業營業額統計，111 年度台灣藥品及化粧品通路（含批發及零售）營業額為 10,410 億元，以本公司 111 年度美妝保養品營收 681,247 仟元計算，其市場占有率為 0.065%。

本公司主要營運地及銷售市場為台灣地區，111 年度均為國內銷售，所銷售之產品主要透過線下實體門店與線上電子商務平台銷售予消費者。

3. 市場未來供需狀況與成長性

(1) 與疫情共存 美妝市場的趨勢

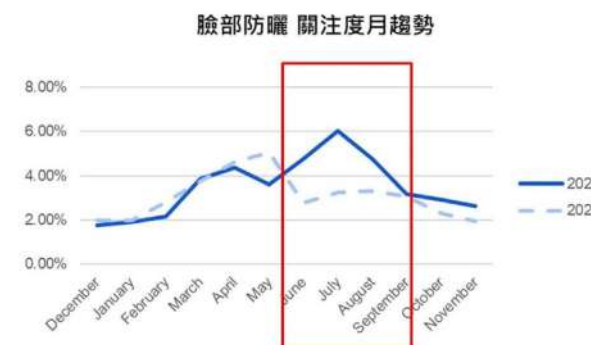
從美妝行銷總研（CMRI）發布的 2022 年美妝產業趨勢報告中顯示，整體市場概況，臉部保養與臉部彩妝的關注度仍占最大宗，高達 7 成以上，最受消費者重視；不過自疫情開始占比就持續下降的臉部彩妝，在 2022 年的關注度占比與 2021 年度持平，停止了下降的趨勢。在成長增減的部分，臉部保養的占比相較 2021 年度有所下降，身體保養、香水香氛、營養補給的關注度則持續上升，顯示消費者在如今與疫情共存的時代，對於體內外的保養與保健意識更加抬頭；而對香水與香氛產品的關注，也代表消費者更願意為生活氛圍增添舒適與儀式感。



▲ @cosme 全站關注度占比變化。資料來源 / CMRI

延伸探討關注度占比達 5 成以上的臉部保養，雖然以占比來看，2022 年相較於 2021 年下降，但導致占比下降的主因其實是臉部彩妝的關注明顯回升，連帶影響了其餘屬性的占比，而非非消費者對於脸部保養的關注下降。在脸部保養分類中，占比最高的仍是精華液，其次是乳霜以及化妝水，這三個屬性即占了脸部保養中 4 成的關注，其中精華液及乳霜在近年來的關注度更是持續成長。

脸部保養屬性關注度呈現成長的除了精華液、乳霜之外，還有脸部防曬與眼霜。由於 2022 年自年中開始，整體疫情緊張度逐漸趨緩，日常社交、戶外聚會與活動逐漸恢復，也隨即反應在 2022 年夏季時期，消費者對於脸部防曬的關注度呈現明顯成長。



▲ 2021-2022 年度脸部防曬屬性關注度月份變化。資料來源 / CMRI

伍、營運概況

值得注意的是，臉部彩妝自 2020 年因疫情爆發，關注度即持續下降，直至 2022 上半年依舊低迷。但自 2022 年 6 月份開始，如同上述提及因疫情氛圍趨緩，彩妝關注度終於止跌並逐步回升，與 2021 年同期相比呈現大幅成長，並以粉底類屬性的回溫速度最為明顯。而臉部彩妝的回升，也同步帶動了卸妝類的關注度，卸妝油、卸妝霜等卸妝產品的熱度在 2022 下半年度呈現上升態勢。CMRI 推估，隨著國境解封、口罩解禁等政策實施之後，臉部彩妝各項分類的關注將持續提升。

另外，身體保養的整體關注度相較 2021 年小幅上升。以分類來看，近幾年關注度不斷成長的護手霜在 2022 年度持續提升，其中能觀察到許多高關注度產品為香氛護手霜。而清潔類產品如沐浴乳、肥皂等雖然關注度下降，但同樣可發現帶有香味的產品關注度普遍較高。顯示現今消費者保養的同時更加重視儀式感，具有香氣的產品將更受到青睞。

▲資料來源：<https://cmri.itrue.com.tw/2023/01/15/2022allyearlyanalysis1/>

(2) 市場與消費行為發展 線上線下全通路佈局

根據 Google 發布的『2022 智慧消費關鍵報告』中指出，在歷經兩年的疫情考驗之下，全球的經濟局勢都產生許多變動，也引發消費習慣改變的連鎖反應。如今消費者更加倚賴數位行為，逼近 9 成的全民上網普及率，也讓消費模式呈現虛實融合的態勢。

以線下通路的分布上，從 CMRI 美妝產業 2022 年度趨勢報告的分析中可以發現，不分屬性在各通路的品牌關注度延續 2021 年度的態勢，專櫃及醫療通路品牌的關注呈現持續上升的趨勢，開架和網路品牌接近持平，專賣店品牌的占比則下降。



▲ @cosme 全站不分屬性通路關注占比變化。資料來源 / CMRI

而線上通路在疫情影響期間、實體通路受限之下，數位環境拓展了消費者的資訊眼界，如今網路全齡普及化，過半消費者在購物歷程中，更加穿梭於虛實交互搜集資訊，大幅降低了資訊不對稱，使得消費者與品牌之間的關係變為對等，因此品牌需要朝向以「共好價值」的關係與其互動。

(3) 多元行銷佈局 掌握數位動向

Google『2022 智慧消費關鍵報告』中的數據顯示，現今與過去相比，有 77% 的消費者會參考更多資訊來源才做出購物決定。當消費者出現購買需求後，會接觸多元平台，從不同的資訊管道中搜集相關資訊，最終才會完成購買決策。報告中則指出，消費者認為有幫助的線上資訊管道前三名，分別為搜尋引擎、討論區、品牌官網/APP；而消費者在一段消費歷程中，約使用 7-12 個資訊管道，透過吸收多元的資訊與交叉多人的觀點比對，來確認產品的訊息與優缺點，確認是否符合自身需求。因此也代表，品牌在數位環境中，需要經營的管道相對需要更為多元化與完整性。

在面對資訊透明的環境之下，品牌由過往以商品為中心的思維，轉換為以人為中心，並以真實、貼心的服務與態度，與消費者形成良善的「共好關係」。除了掌握消費決策歷程的足跡、瞭解不同資訊管道的角色與特性之外，更透過精準佈局資訊管道組合，多方位包圍受眾認知、持續儲值品牌信任感。另外，品牌需善用數位工具搜集與分析消費者的足跡與數據，提供個人化的推薦與服務，優化消費決策流程，進而提升品牌忠誠度、增添產品的購買率。



資訊管道特質各異，在不同層面影響消費決策。資料來源 / Google《2022 智慧消費關鍵報告》

▲ 資料來源：

- <https://www.thinkwithgoogle.com/intl/zh-tw/consumer-insights/consumer-trends/2022-%E6%99%BA%E6%85%A7%E6%B6%88%E8%B2%BB%E9%97%9C%E9%8D%B5%E5%A0%B1%E5%91%8A-%E5%85%B1%E5%A5%BD%E5%83%B9%E5%80%BC%E5%BF%83%E5%95%86%E5%8B%99/>
- https://services.google.com/fh/files/misc/2022_google_taiwan_commerce_whitepaper.pdf

伍、營運概況

4. 競爭利基

(1) 建構大健康產業鏈

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

(2) 虛實整合驅動全通路成長

透過電商通路的經營，強化通路的全面性佈局，除了品牌官網的運營之外，同步於第三方電商平台如 MOMO 購物網、ETMall 東森購物網、Pinkoi 等，觸及更全方面的消費族群，逐步建構更完整的美力事業，未來也將持續推進虛實整合，增加線上銷售滲透率，驅動全通路成長，為集團帶來最大效益。

(3) 加強口碑行銷

注重線上通路發展、數位行銷資源，以加快銷售轉換率，並加強品牌優質形象的建立。持續經營口碑行銷，不僅豐富消費體驗的內容資料庫，更透過社群與數位平台的影響力與受眾進行良好互動，傳遞正面影響力給予消費者，正向深化關係。

(4) 深化會員服務及經營

透過 CRM 系統大數據分析，強化核心品牌、提升顧客多元體驗及會員經營。

(5) 門店櫃點優化

為了提升消費者於實體通路體驗行銷的核心價值，進一步將實體通路重新定位與佈局，關撤營運不佳的櫃點，透過形象門店改造，強化品牌形象並優化空間氛圍，重新型塑產品亮點，藉此加強顧客體驗服務及優化會員經營。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

A. 市場未來具成長性

本公司產品發想係以華人膚質做為基準，提供適合全亞洲女性最佳的美容保養及保健產品，並透過線上線下多元銷售渠道，以及豐富的數位行銷工具，讓世界各地消費者能方便快速地掌握品牌訊息及商品的購入。

B. 多元化銷售管道

現今的消費者已不再侷限於固定時間、固定場域進行消費，而是無時無刻都能產生消費行為。本公司擁有多元的銷售管道，從百貨櫃點、街邊門店，發展至電子商務平台，透過整合線上資源與線下通路的全通路策略，提供顧客無縫的個人化購物體驗。為了加大服務力道，於各大重要商圈成立美容護膚中心，提供頂級護膚療程，做到最貼心入骨的會員服務及美麗體驗。

透過多元化的經營模式，整合集團資源展現綜效，為消費者提供創新商品及優質服務，展現線上線下整合的優勢，進一步強化活躍會員黏著度。

C. 追求內外保養的全面性

後疫情時代的消費者更加注重內在保養，保健食品市場因消費者願意花費購買增強免疫力的產品而蓬勃發展，相關的健康保養保健產品需求亦同步提升，利基性產品的拓展市占率相對變得重要。本公司產品除了推出適用於各種膚質、年齡層的美容保養品外，更從 2015 年起投入保健食品的開發，目前品項多元，提供全方位的健康與美容保養對策。

本公司實力集產品、銷售、頂級護膚與服務為一體，充分滿足消費者對美的需求。

(2) 不利因素與因應對策

A. 銷售櫃點員工流動

銷售櫃點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，制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且品牌林立，愛美的女性有多種的選擇，在競爭激烈的環境中，競爭手法花招百出，各家廠商無不用心在提升自己的產品市場占有率，以因應消費者的需求不斷改變。

因應措施：

本公司與全球知名研發實驗室及專利廠商合作，積極創新改良產品與功能，提升產品效能，另加強人才培訓提升研發實力，以因應產品變化速度，以期在美容保養品市場上脫穎而出，贏得消費者之信賴。

另外，除了美容保養品外，本公司亦持續增設美容護膚中心，並增購國際知名護膚儀器，藉由加值服務提升會員對品牌忠誠度及黏著度。

C. 消費行為改變

數位科技與行動裝置的進步，民眾消費習慣也迎來革新。消費者的購物習慣從線下走向線上。實體通路勢必需要開始轉型，提供更多不只是商品本身的價值，而

伍、營運概況

必須滿足消費者在線上、點擊以外的體驗需求。

因應對策：

本公司掌握電子商務趨勢，積極促進數位轉型，品牌購物官網提供消費者 24 小時購物、不限區域的便利性；另與多家電商龍頭合作，拓展線上通路的佔有率。並打造社群經濟營銷模式，善用數位媒體加速購買歷程，落實 OMO 相互導流的加乘作用。

實體通路也重新定位，轉為提升消費者體驗的接觸點。實體通路所扮演的角色將不全以銷售為主，而是體驗行銷。在消費過程中的參與及感受、店內空間、環境氛圍、享受邊逛邊買、可實際觸摸、可立即擁有、與人的情感連結互動等，將會是實體通路的核心價值。

(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

本公司主要產品以臉部護膚品為主，其用途為女性臉部肌膚保養，產品功效主要是抗老、保濕、美白及防曬...等為主。

2. 產製過程

本公司產品除透過自主工廠生產製造外，皆委託通過 ISO9001 國際品質系統認證，以及化妝品 ISO22716 化妝品優良製造規範 (GMP) 的國際標準的化妝品大廠來生產製造。產品劑型可分為乳劑 (乳液、乳霜類)，液劑 (精華液、化妝水、洗劑類、眼面膜液、去角質膠)、油膏類、精油。

生產流程如下：

原物料採購→半成品生產與調配→充填作業與微生物檢驗→包裝入箱→檢驗與入庫→出貨

(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要原料係為化妝品級或食品級的原料為主。本公司產品所有原料皆與合格的供應商及世界大廠採購，最近幾年主要原料供應情形皆為良好，並未有原物料短缺之情形。本公司對於供應商會持續進行監督和溯源管理，以確保產品品質皆符合公司要求，並與供應商長期維持良好關係，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

	111 年度				110 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	C 公司	6,101	13.23	無	C 公司	5,276	12.28	無
2	A 公司	5,037	10.92	無	B 公司	4,556	10.61	無
3	-	-	-	-	A 公司	2,555	5.95	無
	其他	34,988	75.85	無	其他	30,564	71.16	無
	進貨淨額	46,126	100.00		進貨淨額	42,951	100.00	

變動分析：

供應商 B 公司主要係內料廠，為本公司數項產品內料的主要供應商；供應商 C 公司及 A 公司為主要瓶器廠商，本公司多項產品的瓶器係委由該二家公司生產。

本公司為求穩定供貨來源，並顧及分散採購廠商，故單一廠商採購數量及金額均未有比重過大情形。

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變動，內料部分主要因公司產品改為台製，111 年度未向 B 公司採購所致；瓶器廠商主要因營收回升，因應銷售需求，增加採購所致。

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

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

伍、營運概況

(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	111 年度			110 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
保養	註	639	46,405	註	514	42,381
面膜及修護		1,581	23,911		1,168	19,321
清潔		185	10,999		133	8,771
其他		31	4,365		65	13,136
合計		2,436	85,680		1,880	83,609

註：本公司產品種類繁多，無法合理預估產能

變動分析：

111 年度因疫情趨緩，故產量及產值較 110 年略為成長，惟各商品銷售組合差異不大。

(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	111 年度				110 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
保養	687	518,573	0	167	491	369,287	1	467
面膜及修護	1,257	52,717	4	421	1,502	57,769	16	1,099
清潔	150	32,468	0	33	499	186,631	18	1,621
其他	730	76,858	0	10	519	31,380	0	15
合計	2,824	680,616	4	631	3,011	645,067	35	3,202

變動分析：

111 年度因疫情趨緩，國內市場消費回溫，內銷營收成長 5.5%，惟國內疫情管制相較國際嚴重，影響國外訂單，外銷量值較前期減少。

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	110 年度	111 年度	112 年 4 月底	
員工人數	387	336	317	
平均年歲	33.18	34	35.14	
平均服務年資(年)	3.38	3.09	3.75	
學歷分佈 比率(%)	博士	0	0	0
	碩士	11	3	3
	大專	203	191	175
	高中	155	125	123
	高中以下	18	17	16

四、環保支出資訊

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

1. 公司與工廠環保相關問題，皆委請專業環保處理廠商代為處理申報及相關法律問題的闡釋，並代為與環保局做溝通與協調相關環保事項。
2. 工廠製程污水依法不得任意排放，廠內製程廢水統一收集，並委由專業廠商代為清運及處理。
3. 工廠鍋爐燃料已改為使用液化石油氣，其排放標準完全符合法規要求。

伍、營運概況

(二) 未來因應對策：

按相關單位所訂規範持續執行檢測。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

本公司設立職工福利委員會統籌員工各項福利，提供福利措施包括：員工聚餐、員工旅遊、員工春酒、員工體檢、員工慶生禮金及年節獎金、員工紅利、特殊紀念品、販賣機零食飲料福利等，同仁並得申請婚喪喜慶、生育補助等各項福利津貼，更有員工教育訓練、各式職工活動等福利措施。此外，另為員工辦理團體保險及旅遊平安險等措施，提供員工更高的生活保障。

2. 員工進修及訓練情形

本公司進修及訓練措施可以區分專櫃人員技能培訓及管理人才培育，分述如下：

- A. 本公司著重專櫃人員的專業知識，設有培訓部的專業講師及外部廠商針對儀器的培訓，於新進專櫃人員給予基礎產品知識及禮儀相關課程；通過試用期之專櫃人員，則定期回訓各項產品知識、皮膚學、美體手技等美容課程及測驗美容專業知識，以充份達到本公司對於專櫃美容師專業能力之規範。
- B. 針對管理人才，提供不同管理課程及置設有外訓管理辦法，針對不同年資的員工給予外訓課程補助，以提供本公司員工專業技能及管理人才培育；此外並定期委託外訓講師及內部資深行政人員對管理人員進行內訓，以達到員工能力的再提升。

3. 退休制度與其實施情形

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

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

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

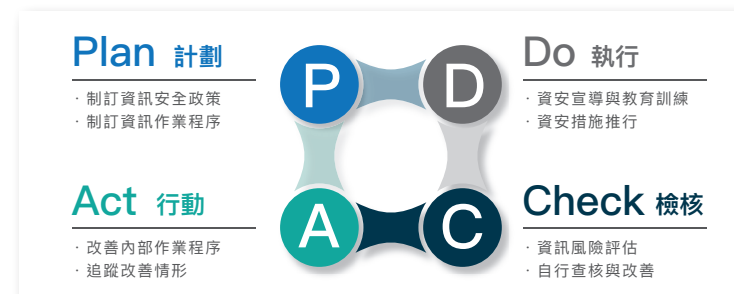
(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理

(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

1. 資訊安全風險管理架構

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



伍、營運概況

2. 資訊安全政策及具體管理方案

(1) 人員訓練：

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

(2) 資安管理：

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

(3) 網路安全控管

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

(4) 系統存取控制

- A. 因應人員新進、組織 / 職務異動、離職 / 留停時，資訊部於收到通知後進行主機、設備及相關資訊系統等人員新增、修改或刪除權限等管理，確保系統存取安全。
- B. 工作站與資訊系統均須設定帳號及密碼控管，密碼必須符合安全原則，並要求人員定期更改。
- C. 宣導人員離開坐位時應將電腦鎖定，並進行電腦保護裝置設定，以防資訊安全漏洞延伸不必要之疑慮。

- D. 外網維運內部主機、電腦或相關設備時，若以遠端登入進行時，須先經授權核可後方可登入使用，並要求相關人員監控其處理情形。
- E. 依照專業機構提供之資訊環境控制與資訊系統查核事項，資訊部定期進行自主性查核，確保資訊處理相關作業之安全。

(5) 資訊系統安全管理

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

(6) 維運管理

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

3. 投入資通安全管理之資源

本公司定期進行全體員工資訊安全教育訓練，近年來亦投入大量資源佈建 IDC(Internet Data Center)，將本公司的資訊系統運行於符合 ISO27001 基礎資安規範及 ISO29100 資安隱私框架規範認證的委外資訊機房內，以提升資訊資源的可用性、減少資訊安全漏洞等弱點風險，進而加強公司資訊安全風險管控能力。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無此情形。

伍、營運概況

七、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代工合約	A 公司	107/1/1~112/12/31	產品委託製造合約書	自動續約
租賃合約	B 公司	110/05/16~113/05/15	本公司租賃之辦公室	無
租賃合約	C 公司	109/7/11~112/7/10	本公司租賃之廠房	無
租賃合約	D 公司	111/9/1~ 112/8/31	本公司租賃之商品倉庫	自動續約
租賃合約	E 公司	112/2/1~115/1/31	本公司租賃之倉庫	無

06

財務概況



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)

年度 項目	最近五年度財務資料(註 1)						
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年 第一季	
流動資產	-	702,105	700,739	653,131	677,043	679,413	
不動產、廠房及設備	-	40,597	36,238	62,950	60,401	54,651	
無形資產	-	5,308	9,181	9,778	8,200	7,351	
其他資產	-	83,484	101,594	171,212	179,741	172,953	
資產總額	-	831,494	847,752	897,071	925,385	914,368	
流動負債	分配前	-	178,549	173,536	169,219	153,800	213,420
	分配後	-	205,597	203,702	194,288	230,765 (註 2)	213,420
非流動負債	-	26,616	33,011	97,423	98,545	94,067	
負債總額	分配前	-	205,165	206,367	266,642	252,345	307,487
	分配後	-	232,213	236,713	291,711	329,310 (註 2)	307,487
歸屬於母公司業主之權益	-	626,329	641,385	624,797	666,036	599,663	
股本	-	219,900	219,900	219,900	219,900	219,900	
資本公積	-	247,860	247,860	247,860	247,860	203,880	
保留盈餘	分配前	-	158,688	173,720	157,192	200,169	176,866
	分配後	-	131,640	143,374	132,123	167,184 (註 2)	176,866
其他權益	-	(119)	(95)	(155)	(1893)	(983)	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	-	-	-	5,632	7,004	7,218	
權益總額	分配前	-	626,329	641,385	630,429	673,040	606,881
	分配後	-	599,281	611,039	605,360	596,075 (註 2)	606,881

註 1：本公司 107 年度未編製合併財報。

註 2：係 112 年 3 月 28 日董事會決議之金額。

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					
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	
流動資產	753,029	693,433	678,673	615,731	639,278	
不動產、廠房及設備	26,027	40,597	36,173	44,208	37,739	
無形資產	3,526	5,254	8,662	9,452	7,247	
其他資產	26,201	91,124	122,937	206,399	214,398	
資產總額	808,783	830,408	846,445	875,790	898,662	
流動負債	分配前	182,635	177,463	172,049	162,281	141,279
	分配後	270,595	204,511	202,395	187,350	218,244(註)
非流動負債	258	26,616	33,011	88,712	91,347	
負債總額	分配前	182,893	204,079	205,060	250,993	232,626
	分配後	270,853	231,127	235,406	276,062	309,591(註)
股本	219,900	219,900	219,900	219,900	219,900	
資本公積	248,276	247,860	247,860	247,860	247,860	
保留盈餘	分配前	157,714	158,688	173,720	157,192	200,169
	分配後	69,754	131,640	143,374	132,123	167,184(註)
其他權益	-	(119)	(95)	(155)	(1,893)	
庫藏股票	-	-	-	-	-	
權益總額	分配前	625,890	626,329	641,385	624,797	666,036
	分配後	537,930	599,281	611,039	599,728	589,071(註)

註：係 112 年 3 月 28 日董事會決議之金額。

陸、財務概況

3. 簡明綜合損益表 – 國際財務報告準則 (合併)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註)					
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年 第一季
營業收入	-	1,064,096	849,853	648,269	681,247	125,622
營業毛利	-	890,604	674,453	496,366	526,173	96,372
營業(損)益	-	109,493	60,097	(4,579)	50,880	1,878
營業外收入及支出	-	2,896	(1,862)	22,458	30,612	12,155
稅前淨利	-	112,389	58,235	17,879	81,492	10,277
繼續營業 單位本期淨利	-	88,934	42,080	13,450	69,418	9,896
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	-	88,934	42,080	13,450	69,418	9,896
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	(119)	24	(60)	(1,738)	910
本期綜合損益總額	-	88,815	42,104	13,390	67,680	10,806
淨利歸屬於母公 司業主	-	88,934	42,080	13,818	68,046	9,682
淨利歸屬於 非控制權益	-	-	-	(368)	1,372	214
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	-	88,815	42,104	13,758	66,308	10,592
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	-	-	-	(368)	1,372	214
每股盈餘	-	4.04	1.91	0.63	3.09	0.44

註：本公司 107 年度未編製合併財報。

4. 簡明綜合損益表 – 國際財務報告準則 (個體)

單位：除每股盈餘為新台幣元之外，餘為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料				
	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
營業收入	990,815	1,064,096	852,722	641,426	647,406
營業毛利	848,097	890,604	672,042	494,007	516,373
營業損益	132,285	111,523	70,745	1,640	45,146
營業外收入及支出	3,616	866	(12,522)	16,609	33,716
稅前淨利	135,901	112,389	58,223	18,249	78,862
繼續營業 單位本期淨利	108,774	88,934	42,080	13,818	68,046
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	108,774	88,934	42,080	13,818	68,046
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-	(119)	24	(60)	(1,738)
本期綜合損益總額	108,774	88,815	42,104	13,758	66,308
每股盈餘	4.95	4.04	1.91	0.63	3.09

陸、財務概況

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

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

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

二、最近五年度財務分析

(一) 採用國際財務報告準則(合併)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註)					112 年 第一季
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	-	24.67	24.34	29.72	27.27	33.63
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	-	1,543.07	1,861.02	1,015.31	1,277.44	1,282.59
償債能力	流動比率(%)	-	393.23	404.22	385.97	440.21	318.35
	速動比率(%)	-	342.39	352.59	341.60	403.68	290.45
	利息保障倍數	-	151.95	54.72	8.51	27.38	22.55
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	5.75	6.44	8.1	13.63	15.7
	平均收現日數	-	63	56	45	27	23.3
	存貨週轉率(次)	-	2.45	2.28	2.4	2.75	0.89
	應付款項週轉率(次)	-	13.00	31.53	14.36	10.85	1.40
	平均銷貨日數	-	149	160	152	132	411
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	-	31.94	22.12	13.07	11.05	8.73
獲利能力	總資產週轉率(次)	-	1.30	1.01	0.74	0.75	0.55
	資產報酬率(%)	-	10.87	5.12	1.76	7.89	4.47
	權益報酬率(%)	-	14.20	6.64	2.12	10.65	6.19
	稅前純益占實收資本比率(%)	-	51.11	26.48	8.13	37.06	18.69
	純益率(%)	-	8.36	4.95	2.07	10.19	7.88
現金流量	每股盈餘(元)	-	4.04	1.91	0.63	3.09	0.44
	現金流量比率(%)	-	64.36	64.78	43.39	107.14	6.06
	現金流量允當比率(%)	-	125.24	120.29	98.55	121.34	128.28
槓桿度	現金再投資比率(%)	-	4.12	14.15	6.38	18.95	1.83
	營運槓桿度	-	4.13	8.52	-	8.76	-42.04
	財務槓桿度	-	1.01	1.02	0.66	1.06	0.80

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：111 年度不動產、廠房及設備減少及權益總額增加，致該比率上升。
2. 利息保障倍數：因 111 年度疫情趨緩營業收入上升，稅前淨利增加，致利息保障倍數上升。
3. 應收款項週轉率及平均收現日數：111 年營業收入增加主要來自自營門市，百貨應收帳款較去年同期減少，使應收週轉率上升收現天數下降。
4. 應付款項週轉率：111 年度營收成長，銷貨成本增加，而前期平均應付款項餘額較低，故應付週轉率下降。
5. 獲利能力之資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘：係因本年度稅後淨利增加使各項獲利比率均上升。
6. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率：係營業活動之淨現金流入增加，致現金流量之各項比率皆上升。
7. 營運槓桿度及財務槓桿度：因 111 年度營業收入增加致營業淨利增加，致營運槓桿度及財務槓桿度皆上升。

註：本公司 107 年度未編製合併財報。

陸、財務概況

(二) 採用國際財務報告準則 (個體)

分析項目	年度	最近五年度財務分析				
		107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	22.61	24.58	24.23	28.66	25.89
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	2,405.76	1,543.07	1,864.36	1,413.31	2,006.90
償債能力	流動比率(%)	412.31	390.75	394.46	379.42	452.49
	速動比率(%)	373.19	339.72	346.59	335.75	413.46
	利息保障倍數	9,061.07	151.95	54.71	8.73	29.56
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.06	5.75	6.42	7.94	13.09
	平均收現日數	72	63	56	45	28
	存貨週轉率(次)	2.47	2.45	2.00	2.47	2.39
	應付款項週轉率(次)	9.19	13.00	32.48	14.50	10.68
	平均銷貨日數	148	149	182	147	152
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	39.82	31.94	22.21	15.96	15.80
	總資產週轉率(次)	1.20	1.30	1.02	0.74	0.73
獲利能力	資產報酬率(%)	13.21	10.92	5.12	1.82	7.92
	權益報酬率(%)	17.00	14.20	6.64	2.18	10.54
	稅前純益占實收資本比率(%)	61.80	51.11	26.48	8.30	35.86
	純益率(%)	10.98	8.36	4.93	2.15	10.51
	每股盈餘(元)	4.95	4.04	1.91	0.63	3.09
現金流量	現金流量比率(%)	45.34	65.87	77.67	49.71	104.52
	現金流量允當比率(%)	122.78	125.62	123.53	105.54	130.20
	現金再投資比率(%)	(8.13)	4.42	14.43	7.34	17.70
槓桿度	營運槓桿度	3.02	4.07	7.36	242.93	9.30
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.02	0.00	1.07

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: 111年度不動產、廠房及設備減少及權益總額增加, 致該比率上升。
2. 利息保障倍數: 因111年度疫情趨緩營業收入上升, 稅前淨利增加, 致利息保障倍數上升。
3. 應收款項週轉率及平均收現日數: 111年營業收入增加主要來自自營門市, 百貨應收帳款較去年同期減少, 使應收週轉率上升收現天數下降。
4. 應付款項週轉率: 111年度營收成長, 銷貨成本增加, 而前期平均應付款項餘額較低, 故應付週轉率下降。
5. 獲利能力之資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘: 係因本年度稅後淨利增加使各項獲利比率均上升。
6. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率: 係營業活動之淨現金流入增加, 致現金流量之各項比率皆上升。
7. 營運槓桿度及財務槓桿度: 因111年度營業收入增加致營業淨利增加, 致營運槓桿度及財務槓桿度皆上升。

財務比例計算公式如下:

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

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

陸、財務概況

6. 槓桿度：

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

註 1：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 2：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

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

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

本審計委員會同意並經董事會決議本公司民國 111 年度合併財務報表及個體財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司民國 111 年度合併財務報表及個體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 111 年度合併財務報表及個體財務報表，與本審計委員會溝通下列事項：

- 1、簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
- 2、簽證會計師向本審計委員提供該等會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
- 3、簽證會計師與本審計委員會就關鍵查核事項溝通中，決定有須於查核報告中溝通之關鍵查核事項。

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司民國 111 年度合併財務報表及個體財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，均符合相關法令規定，爰依公司法第 219 條之規定報告如上。

敬請 鑒核
此致

需方國際股份有限公司民國 112 年股東常會

審計委員會召集人：陳冠舟



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 8 日

陸、財務概況

- 四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：詳請參閱第 130 頁至第 185 頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：詳請參閱第 186 頁至第 236 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。

07

財務狀況及財務績效之
檢討分析與風險事項



柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

一、財務狀況

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

(一) 財務狀況 – 採用國際財務報告準則 (合併)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	111度	110年度	增減變動	
				金額	%
流動資產		677,043	653,131	23,912	3.66
不動產、廠房及設備		60,401	62,950	(2,549)	(4.05)
無形資產		8,200	9,778	(1,578)	(16.14)
其他資產		179,741	171,212	8,529	4.98
資產總額		925,385	897,071	28,314	3.16
流動負債		153,800	169,219	(15,419)	(9.11)
非流動負債		98,545	97,423	1,122	1.15
負債總額		252,345	266,642	(14,297)	(5.36)
股本		219,900	219,900	0	0.00
資本公積		247,860	247,860	0	0.00
保留盈餘		200,169	157,192	42,977	27.34
其他權益		(1,893)	(155)	(1,738)	1121.29
非控制權益		7,004	5,632	1,372	24.36
權益總額		673,040	630,429	42,611	6.76
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.保留盈餘增加：主係本期淨利增加所致。					

(二) 財務狀況 – 採用國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	111年度	110年度	增減變動	
				金額	%
流動資產		639,278	615,731	23,547	3.82
不動產、廠房及設備		37,739	44,208	(6,469)	(14.63)
無形資產		7,247	9,452	(2,205)	(23.33)
其他資產		214,398	206,399	7,999	3.88
資產總額		898,662	875,790	22,872	2.61
流動負債		141,279	162,281	(21,002)	(12.94)
非流動負債		91,347	88,712	2,635	2.97
負債總額		232,626	250,993	(18,367)	(7.32)
股本		219,900	219,900	0	0.00
資本公積		247,860	247,860	0	0.00
保留盈餘		200,169	157,192	42,977	27.34
其他權益		(1,893)	(155)	(1,738)	1121.29
權益總額		666,036	624,797	41,239	6.60
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.保留盈餘增加：主係本期淨利增加所致。					

(三) 最近二年度財務狀況重大變動之影響及未來因應計劃：

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

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

二、財務績效

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

(一) 經營結果分析表 – 採用國際財務報告準則 (合併)

單位：新台幣仟元；%

項目	111 年	110 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	681,247	648,269	32,978	5.09
營業成本	155,074	151,903	3,171	2.09
營業毛利	526,173	496,366	29,807	6.01
營業費用	475,293	500,945	(25,652)	(5.12)
營業利益	50,880	(4,579)	55,459	(1211.16)
營業外收入及支出	30,612	22,458	8,154	36.31
稅前利益	81,492	17,879	63,613	355.80
所得稅費用	12,074	4,429	7,645	172.61
本期淨利	69,418	13,450	55,968	416.12

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)：

- 營業利益增加：主係111年度疫情減緩，營業收入成長，且關撤營運績效不佳櫃點，減少通路固定費用，致營業利益增加。
- 營業外收入及支出增加：主係金融資產評價利益較去年同期增加所致。
- 稅前利益/本期淨利增加：綜上，本期稅前利益及本期淨利增加。

(二) 經營結果分析表 – 採用國際財務報告準則 (個體)

單位：新台幣仟元；%

項目	111 年	110 年	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	647,406	641,426	5,980	0.93
營業成本	131,033	147,419	(16,386)	-11.12
營業毛利	516,373	494,007	22,366	4.53
營業費用	471,227	492,367	(21,140)	-4.29
營業利益	45,146	1,640	43,506	2,652.80
營業外收入及支出	33,716	16,609	17,107	103.00
稅前利益	78,862	18,249	60,613	332.14
所得稅費用	10,816	4,431	6,385	144.10
本期淨利	68,046	13,818	54,228	392.44

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)：

- 營業利益增加：主係111年度疫情減緩，營業收入成長，且關撤營運績效不佳櫃點，減少通路固定費用，致營業利益增加。
- 營業外收入及支出增加：主係金融資產評價利益較去年同期增加所致。
- 稅前利益/本期淨利增加：綜上，本期稅前利益及本期淨利增加。

(三) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務可能影響及因應計畫

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。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	110 年度	增(減)金額
營業活動	164,779	73,421	91,358
投資活動	(66,105)	33,351	(99,456)
籌資活動	(81,308)	(60,801)	(20,507)
匯率變動對現金之影響	202	(76)	278
淨現金流入(流出)數	17,568	45,895	(28,327)

現金流量變動情形分析：

- 營業活動：淨現金流入增加，主係111年營收疫情趨緩以致整體營收提高所致。
- 投資活動：淨現金流出增加，主係銀行存款轉定存(按攤銷後成本衡量之金融資產)所致。
- 籌資活動：淨現金流出增加，主係111年度償還租賃負債本金較110年度增加所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：本公司無現金流動性不足之虞。

(三) 未來一年(112 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)	預計全年來自籌資活動淨現金流量(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
204,211	114,150	(10,000)	(89,377)	218,984	無	無

1. 未來一年現金流量變動情形分析

- 營業活動流入：預計112年度營運獲利，增加現金流入。
- 投資活動流出：預計拓展門店增添固定資產所致。
- 籌資活動流出：預計發放現金股利及租賃本金償還所致。

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營運設備，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、改善計畫及未來一年投資計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資公司	原始投資金額	政策	本期損益	本期認列投資損益	說明	改善計畫
霈曼國際股份有限公司	30,000	開拓零售經銷通路	(2,866)	(2,866)	111年度營運調整及佈局略見績效：經銷通路虧損減少，醫學美容市場開始獲利。	虧損之轉投資：縮減虧損業務及調整營運模式。獲利之轉投資：持續穩健佈局拓展業務。
霈博生醫股份有限公司	24,000	開拓醫學美容市場	6,863	5,490		
Shine Style Ltd.	8,768	投資控股	(885)	(885)		
Jumbo Hope Ltd.	2,302	投資控股	(24)	(24)		
上海霈曼生物科技有限公司	8,641	開拓大陸跨境電商市場	(857)	(857)		

未來一年投資計畫：
穩健投入電商市場及醫學美容市場以增加效益。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

A. 對公司損益之影響

合併公司未有舉借借款，故未有借款利率風險之暴險。利息收入則依銀行存款利率計算而生，本公司 111 年度及 110 年度之利息收入分別為 1,606 仟元及 1,336 仟元，佔稅前淨利分別為 1.97% 及 7.47%，對公司損益影響極小。

B. 具體因應措施

合併公司與往來銀行信用關係良好，財務結構穩健，利率水準尚在良好的範圍以內，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合併公司資金之影響，預期未來利率變動對合併公司營運及損益尚不致有重大影響。

2. 匯率變動

A. 對公司損益之影響

合併公司主要營運主體係以台灣為主，銷售客戶係以新台幣計價，而進貨亦係以新台幣計價，合併公司 111 年度及 110 年度兌換（損）益淨額分別為 3,794 仟元及（1,031）仟元，佔合併公司稅前淨利分別為 4.66% 及（5.77%），比重不大，預期匯率對合併公司損益尚不致產生重大影響。

B. 具體因應措施

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

3. 通貨膨脹

A. 對公司損益之影響

最近年度及截至年報刊印日止，本公司與供應商保持良好合作關係，且無顯著因通貨膨脹而致進貨價格重大波動之情形產生，過去之損益亦無因通貨膨脹而產生重大影響。

B. 具體因應措施

合併公司密切注意上游原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，

未來將持續密切觀察物價指數變化情形，研判通貨膨脹對合併公司之影響，適時調整產品售價及原物料庫存量，以因應通貨膨脹所帶來之壓力。

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

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

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫

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

A. 積極開發多樣化高機能保養品、擴大產品線

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

B. 加大力度開發美容暨機能性食品

近年隨著健康意識抬頭以及生活型態改變，保健食品（亦稱機能性食品）正頻繁出現在我們的日常飲食並可能成為一種飲食習慣。需方 104 年即注意到消費者未來對美容保健食品的需求趨勢，即陸續投入美容保健食品的開發。109 年更因跨足線上新零售通路，推出 6 款保健食品，包含美容、美體、營養等三大類產品線，觸及消費者更多日常需求，讓消費者更加輕鬆達到「內在養護外在美顏」。嚴選國際大廠原料，加上用心研究消費者需求的配方設計，讓每一款美容保健食品一推出即屢獲國內外眾多品質、美妝評鑑大賞獎項肯定。去年亦繼續與台灣以及日本知名生技大廠合作開發三款新的美容保健食品開發，產品已於 111 年間上市。

C. 有效性成分、專利性成分與技術之運用

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

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

永續經營已經成為全球各地企業的管理課題。於配方開發與研究上，除了持續改良，主動屏除刺激性較高、可能加重環境負擔的物質外，並加大選用綠色製程、具永續性來源的植粹成分。110 年上市的 L'HERBOFLORE 蕾舒翠花神臻秘玫瑰舒膚安瓶，為台灣美妝品牌第一款真正的「無水安瓶」，全部製程不採用一滴水，為投入綠色環保與參予水資源維護的第一步。本公司未來的產品將集中資源，替換採用綠色永續成分。

D. 低敏安全配方之開發

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

E. 產品效能及安全性測試

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

F. 深化與國內外研究實驗室之研究與開發

與日本以及歐洲地區化妝品實驗室以及國際檢測機構進行產品合作開發，持續研發出符合女性消費者期待的獨特優質產品。110 年與法國合作三款高端植粹保養品，以及韓國一款新微滴流體科技飾底精華，藉由這些合作開發，讓產品品質與技術快速接軌國際一線品牌。

2. 預計投入研發費用

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

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(五) 科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

疫情衝擊之下加速了企業數位轉型的腳步，本公司除了以數位轉型為目標思考外，也將資安納入企業策略之一。除了配置內部資訊技術人員外，也進一步加強內部員工資訊安全教育訓練，避免造成內部組織資安缺口，形成隱性資安風險；並透過外部資安服務供應商合作，落實全面的資安政策。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。

柒、財務狀況及財務績效之 檢討分析與風險事項

(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 111 及 110 年度進貨淨額之 20% 以上之情形，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：無。

七、其他重要事項：無。

08

特別記載事項



捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業組織圖

111 年 12 月 31 日



(二) 各關係企業基本資料

111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	地區	實收資本額	主要營業項目
需曼國際股份有限公司	108 年 5 月	台灣	30,000	化粧品批發零售
需博生醫股份有限公司	110 年 5 月	台灣	30,000	醫療器材批發零售
Shine Style Ltd.	107 年 10 月	塞席爾	8,768	投資控股
Jumbo Hope Ltd.	107 年 10 月	塞席爾	2,302	投資控股
上海需曼生物科技股份有限公司	108 年 1 月	大陸	8,641	化粧品批發零售
上海需珂生物科技股份有限公司	108 年 1 月	大陸	361	化粧品批發零售

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

捌、特別記載事項

(四) 關係企業董事、監察人及總經理

111 年 12 月 31 日 單位：股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股數	持有比例
霽曼國際股份有限公司	董事長	霽方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	3,000,000	100%
	監察人	霽方國際股份有限公司 代表人：呂美珍		
霽博生醫股份有限公司	董事長	霽方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	2,400,000	80%
	監察人	霽方國際股份有限公司 代表人：呂美珍		
Shine Style Ltd.	董事	霽方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	-	100%
Jumbo Hope Ltd.	董事	霽方國際股份有限公司 代表人：呂慶盛	-	100%
上海霽曼生物科技有限公司	執行董事	Shine Style Ltd. 代表人：呂瓊葉	-	100%
	監察人	Shine Style Ltd. 代表人：陳祥		
上海霽珂生物科技有限公司	執行董事	Jumbo Hope Ltd. 代表人：陳祥	-	100%
	監察人	Jumbo Hope Ltd. 代表人：呂瓊葉		
	監察人	上海霽曼生物科技有限 公司代表人：呂瓊葉		

(五) 關係企業營運概況

111 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損 益(稅後)	每股盈 餘(元)
霽曼國際股份有限公司	30,000	9,036	832	8,204	1,420	(2,944)	(2,866)	(0.96)
霽博生醫股份有限公司	30,000	51,801	16,779	35,022	32,975	8,427	6,863	2.29
Shine Style Ltd.	8,768	53	134	(81)	-	(28)	(885)	不適用
Jumbo Hope Ltd.	2,302	1,862	-	1,862	-	(28)	(24)	不適用
上海霽曼生物科技有限公司	8,641	2,371	2,505	(134)	-	(671)	(857)	不適用
上海霽珂生物科技有限公司	361	45	-	45	-	-	-	不適用

捌、特別記載事項

- 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。

霽方國際股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：霽方國際股份有限公司

負責人：呂慶盛

中華民國 112 年 3 月 28 日



會計師查核報告

(112)財審報字第 22004897 號

霽方國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

霽方國際股份有限公司及子公司（以下簡稱「霽方集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達霽方集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對霽方集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。



需方集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨之評價

事項說明

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

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

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

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

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



新增前十大銷貨通路收入之存在性

事項說明

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

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

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下：

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

其他事項-個體財務報告

需方國際股份有限公司已編製民國 111 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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



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

需方集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存在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，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報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，惟其目的非對需方集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使需方集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致需方集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。



6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對需方集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資誠聯合會計師事務所

張淑瓊

會計師

游淑芬



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
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中華民國 112 年 3 月 28 日

廣方國際建設股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產	附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
		金 額	%		金 額	%	
流動資產							
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 204,211	22	\$ 186,643	21	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	73,618	8	56,967	6	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)	301,781	33	268,000	30	
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	37,942	4	62,034	7	
130X	存貨	六(五)	49,640	5	54,327	6	
1470	其他流動資產		9,851	1	25,160	3	
11XX	流動資產合計		<u>677,043</u>	<u>73</u>	<u>653,131</u>	<u>73</u>	
非流動資產							
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(六)	26,106	3	28,000	3	
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	60,401	7	62,950	7	
1755	使用權資產	六(八)	132,902	14	125,256	14	
1780	無形資產		8,200	1	9,778	1	
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	2,162	-	2,250	-	
1900	其他非流動資產	八	18,571	2	15,706	2	
15XX	非流動資產合計		<u>248,342</u>	<u>27</u>	<u>243,940</u>	<u>27</u>	
1XXX	資產總計		<u>\$ 925,385</u>	<u>100</u>	<u>\$ 897,071</u>	<u>100</u>	

(續次頁)

廣方國際建設股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	111 年 12 月 31 日			110 年 12 月 31 日		
		金 額	%		金 額	%	
負債							
流動負債							
2130	合約負債—流動	六(十六)	\$ 11,198	1	\$ 10,760	1	
2150	應付票據		1	-	1,099	-	
2170	應付帳款		12,254	1	15,234	2	
2200	其他應付款	六(九)及七	69,046	8	94,853	11	
2230	本期所得稅負債		11,001	1	999	-	
2280	租賃負債—流動	六(八)	47,290	5	43,759	5	
2300	其他流動負債		3,010	-	2,515	-	
21XX	流動負債合計		<u>153,800</u>	<u>16</u>	<u>169,219</u>	<u>19</u>	
非流動負債							
2570	遞延所得稅負債	六(二十二)	505	-	-	-	
2580	租賃負債—非流動	六(八)	91,452	10	88,712	10	
2610	長期應付票據及款項	六(十一)	6,588	1	8,711	1	
25XX	非流動負債合計		<u>98,545</u>	<u>11</u>	<u>97,423</u>	<u>11</u>	
2XXX	負債總計		<u>252,345</u>	<u>27</u>	<u>266,642</u>	<u>30</u>	
權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十三)	219,900	24	219,900	25	
資本公積							
3200	資本公積	六(十四)	247,860	26	247,860	28	
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十五)	74,097	8	72,715	8	
3320	特別盈餘公積		155	-	95	-	
3350	未分配盈餘		125,917	14	84,382	9	
其他權益							
3400	其他權益		(1,893)	-	(155)	-	
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		<u>666,036</u>	<u>72</u>	<u>624,797</u>	<u>70</u>	
36XX	非控制權益		7,004	1	5,632	-	
3XXX	權益總計		<u>673,040</u>	<u>73</u>	<u>630,429</u>	<u>70</u>	
3XX	負債及權益總計		<u>\$ 925,385</u>	<u>100</u>	<u>\$ 897,071</u>	<u>100</u>	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉



雍方國際股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國111年及110年7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	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%	%	金 額	%	%
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 681,247	100	\$ 648,269	100		
5000 營業成本	六(五)(二十一)及七	(155,074)	(23)	(151,903)	(24)		
5900 營業毛利		526,173	77	496,366	76		
營業費用	六(二十一)及七						
6100 推銷費用		(416,102)	(61)	(442,858)	(68)		
6200 管理費用		(56,664)	(8)	(55,555)	(9)		
6300 研究發展費用		(2,527)	(1)	(2,532)	-		
6000 營業費用合計		(475,293)	(70)	(500,945)	(77)		
6900 營業利益(損失)		50,880	7	(4,579)	(1)		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(三)(十七)	1,606	-	1,336	-		
7010 其他收入	六(十八)及七	2,542	1	21,808	4		
7020 其他利益及損失	六(十九)	29,553	4	1,696	-		
7050 財務成本	六(八)(二十)	(3,089)	-	(2,382)	-		
7000 營業外收入及支出合計		30,612	5	22,458	4		
7900 稅前淨利		81,492	12	17,879	3		
7950 所得稅費用	六(二十二)	(12,074)	(2)	(4,429)	(1)		
8200 本期淨利		\$ 69,418	10	\$ 13,450	2		

(續次頁)

雍方國際股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國111年及110年7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	111 年 度			110 年 度		
		金 額	%	%	金 額	%	%
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8316 透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資未實現評 價損益		(\$ 1,894)	-	\$ -	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		201	-	(75)	-	-	
8399 與可能重分類之項目相關之所 得稅	六(二十二)	(45)	-	15	-	-	
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		156	-	(60)	-	-	
8300 其他綜合損益(淨額)		(\$ 1,738)	-	(\$ 60)	-	-	
8500 本期綜合損益總額		\$ 67,680	10	\$ 13,390	2		
淨利歸屬於：							
8610 母公司業主		\$ 68,046	10	\$ 13,818	2		
8620 非控制權益		1,372	-	(368)	-		
合計		\$ 69,418	10	\$ 13,450	2		
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$ 66,308	10	\$ 13,758	2		
8720 非控制權益		1,372	-	(368)	-		
合計		\$ 67,680	10	\$ 13,390	2		
基本每股盈餘 六(二十三)							
9750 基本每股盈餘		\$ 3.09		\$ 0.63			
稀釋每股盈餘 六(二十三)							
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.08		\$ 0.63			

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉





萬方國際股份有限公司
民國111年12月31日

單位：新台幣千元

110 年	111 年	110 年	111 年	110 年	111 年	110 年	111 年	110 年	111 年
110 年 1 月 1 日餘額		110 年 1 月 1 日餘額		110 年 1 月 1 日餘額		110 年 1 月 1 日餘額		110 年 1 月 1 日餘額	
本期淨利	219,000	本期淨利	219,000	本期其他綜合損益	13,118	本期其他綜合損益	13,118	本期其他綜合損益	13,118
本期其他綜合損益		本期其他綜合損益		本期綜合損益總額	234,742	本期綜合損益總額	234,742	本期綜合損益總額	234,742
本期綜合損益總額		本期綜合損益總額		100 年度盈餘撥除及分配：		100 年度盈餘撥除及分配：		100 年度盈餘撥除及分配：	
100 年度盈餘撥除及分配：		100 年度盈餘撥除及分配：		提列法定盈餘公積	4,208	提列法定盈餘公積	4,208	提列法定盈餘公積	4,208
現金股利		現金股利		提轉特別盈餘公積		提轉特別盈餘公積		提轉特別盈餘公積	
非控制權益變動		非控制權益變動		110 年 12 月 31 日餘額	13,118	110 年 12 月 31 日餘額	13,118	110 年 12 月 31 日餘額	13,118
110 年 12 月 31 日餘額	219,000	110 年 12 月 31 日餘額	219,000	111 年 1 月 1 日餘額		111 年 1 月 1 日餘額		111 年 1 月 1 日餘額	
111 年 1 月 1 日餘額		111 年 1 月 1 日餘額		本期淨利	219,742	本期淨利	219,742	本期其他綜合損益	13,818
本期其他綜合損益		本期其他綜合損益		本期綜合損益總額	234,742	本期綜合損益總額	234,742	本期其他綜合損益	13,818
本期綜合損益總額		本期綜合損益總額		110 年度盈餘撥除及分配：		110 年度盈餘撥除及分配：		110 年度盈餘撥除及分配：	
110 年度盈餘撥除及分配：		110 年度盈餘撥除及分配：		提列法定盈餘公積	1,382	提列法定盈餘公積	1,382	提列法定盈餘公積	1,382
現金股利		現金股利		110 年 12 月 31 日餘額	13,118	110 年 12 月 31 日餘額	13,118	110 年 12 月 31 日餘額	13,118
110 年 12 月 31 日餘額	219,000	110 年 12 月 31 日餘額	219,000	111 年 1 月 1 日餘額		111 年 1 月 1 日餘額		111 年 1 月 1 日餘額	

六(十五)

六(十五)



董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，應併同參閱。

萬方國際股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國111年及110年7月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 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	\$ 81,492	\$ 17,879
調整項目		
收益費損項目		
折舊費用	六(七)(八)(二十一)	83,897
攤提費用	六(二十一)	3,857
透過損益按公允價值衡量金融資產評價利	六(二)(十九)	(25,546)
處分不動產、廠房及設備利益	六(十九)	(4)
租賃修改利益	六(十九)	(1,565)
利息費用	六(八)(二十)	(3,089)
利息收入	六(十七)	1,606
股利收入	六(十八)	585
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	8,895	(34,099)
應收帳款	24,092	35,906
存貨	4,687	17,914
其他流動資產	14,088	2,353
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	438	385
應付票據	(1,098)	911
應付帳款	(2,980)	10,597
其他應付款	(23,793)	(23,152)
其他流動負債	495	806
營運產生之現金流入	167,201	92,338
收取之利息	1,606	1,336
收取之股利	585	825
支付所得稅	(1,524)	(18,696)
支付之利息	(3,089)	(2,382)
營業活動之淨現金流入	164,779	73,421
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少	(33,781)	70,910
取得不動產、廠房及設備償款	六(二十四)	(28,400)
處分不動產、廠房及設備	-	4
存出保證金(表列其他非流動資產)減少(增加)	1,132	(4,124)
取得無形資產償款	(689)	(1,095)
其他非流動資產增加	(4,367)	(864)
投資活動之淨現金(流出)流入	(66,105)	33,351
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	六(八)(二十五)	(56,239)
發放現金股利	六(十五)	(25,069)
非控制權益增加數	-	6,000
籌資活動之淨現金流出	(81,308)	(60,801)
匯率變動對現金及約當現金之影響	202	(76)
本期現金及約當現金增加數	17,568	45,895
期初現金及約當現金餘額	六(一)	186,643
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 204,211

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉





露方國際股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國111年1-9月

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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

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

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

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 112 年 3 月 28 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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 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3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

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

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

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

2. 列入合併財務報告之子公司：

名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			111年12月31日	110年12月31日	
霽方國際股份有限公司	霽曼國際股份有限公司	化粧品批發零售	100%	100%	
霽方國際股份有限公司	SHINE STYLE LTD.	投資控股	100%	100%	
霽方國際股份有限公司	JUMBO HOPE LTD.	投資控股	100%	100%	
霽方國際股份有限公司	霽博生醫股份有限公司	醫學美容	80%	80%	註1
SHINE STYLE LTD.	上海霽曼生物科技有限	化粧品批發零售	100%	100%	
JUMBO HOPE LTD.	上海霽珂生物科技有限	化粧品批發零售	100%	100%	
上海霽曼生物科技有限	上海霽威商務信息諮詢	商務信息諮詢	-	100%	註2
上海霽曼生物科技有限	上海霽達商務信息諮詢	商務信息諮詢	-	100%	註3

註 1：係於民國 110 年度注資之子公司。

註 2：上海霽威商務信息諮詢有限公司業已於民國 111 年 7 月完成清算程序。

註 3：上海霽達商務信息諮詢有限公司業已於民國 111 年 8 月完成清算程序。

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情形。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情形。

5. 重大限制：無此情形。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：本集團於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為 \$7,004 及 \$5,632，故尚無對本集團具重大性之非控制權益。

(四)外幣換算

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

1. 外幣交易及餘額

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

2. 國外營運機構之換算

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

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

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

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

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

(八) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：
 - (1) 在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產係採用交割日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：

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

(九) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
 - (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(十) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款。
2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十一) 金融資產減損

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

(十二) 金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十三) 存貨

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

(十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4. 本集團於每一財務年度結束對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

機器設備	3 年 ~ 6 年
電腦通訊設備	3 年 ~ 5 年
辦公設備	1 年 ~ 5 年
租賃改良	1 年 ~ 8 年
其他設備	1 年 ~ 8 年

(十五) 承租人之租賃交易—使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 無形資產

1. 商標
商標以取得成本認列。商標為有限耐用年限資產，依直線法按估計耐用年限 10 年攤銷。
2. 電腦軟體
電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~5 年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

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

(十八) 應付帳款及票據

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

(十九) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

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

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

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

3. 離職福利

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

4. 員工酬勞及董監酬勞

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

(二十二) 員工股份基礎給付

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

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時間點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十四) 股本

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

(二十五) 股利分配

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

(二十六) 收入認列

1. 商品銷售

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

2. 勞務收入

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

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(二十八) 營運部門

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

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

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 922	\$ 860
支票及活期存款	203,289	185,783
	<u>\$ 204,211</u>	<u>\$ 186,643</u>

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

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

項 目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產-上櫃股票	\$ 45,501	\$ 60,217
評價調整	28,117	(3,250)
	<u>\$ 73,618</u>	<u>\$ 56,967</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於(損)益之明細如下：

	111年度	110年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具	\$ 25,546	\$ 1,653

2. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
定期存款	\$ 301,781	\$ 268,000

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：

	111年度	110年度
利息收入	\$ 1,264	\$ 1,156

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$301,781 及\$268,000。

4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。本集團投資定期存單之交易對象為信用品質良好之金融機構，預期發生違約之可能性甚低。

(四) 應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 36,573	\$ 61,885
應收帳款-關係人	1,369	149
	\$ 37,942	\$ 62,034

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	\$ 37,787	\$ 59,009
逾期30天內	66	1,212
逾期31-90天	11	1,437
逾期91-180天	-	99
逾期181天以上	78	277
	\$ 37,942	\$ 62,034

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 110 年 1 月 1 日客戶合約之應收帳款餘額及備抵損失分別為\$97,740 及\$0。

3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收帳款於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$37,942 及\$62,034。

4. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(五) 存貨

	111年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 19,440	(\$ 3,814)	\$ 15,626
在製品	600	-	600
製成品	34,361	(947)	33,414
	\$ 54,401	(\$ 4,761)	\$ 49,640
	110年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 23,025	(\$ 3,020)	\$ 20,005
在製品	1,794	-	1,794
製成品	33,218	(690)	32,528
	\$ 58,037	(\$ 3,710)	\$ 54,327

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 101,169	\$ 97,844
存貨報廢損失	96	143
存貨盤虧(盈)	(64)	24
存貨跌價損失	1,051	-
其他營業成本	52,822	53,892
營業成本	155,074	151,903
轉列費用	2,181	2,292
	\$ 157,255	\$ 154,195

110年

	機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
1月1日							
成本	\$ 1,253	\$ 4,222	\$ 2,439	\$ 64,632	\$ 29,509	\$ -	\$ 102,055
累計折舊	(1,119)	(2,956)	(2,125)	(47,342)	(12,275)	-	(65,817)
	\$ 134	\$ 1,266	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ -	\$ 36,238
12月31日							
1月1日	\$ 134	\$ 1,266	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ -	\$ 36,238
增添	14,389	929	1,485	20,400	4,285	3,696	45,184
重分類	-	63	(63)	914	-	(914)	-
折舊費用	(258)	(631)	(205)	(11,871)	(5,507)	-	(18,472)
12月31日	\$ 14,265	\$ 1,627	\$ 1,531	\$ 26,733	\$ 16,012	\$ 2,782	\$ 62,950
12月31日							
成本	\$ 15,642	\$ 5,214	\$ 3,592	\$ 85,946	\$ 33,572	\$ 2,782	\$ 146,748
累計折舊	(1,377)	(3,587)	(2,061)	(59,213)	(17,560)	-	(83,798)
	\$ 14,265	\$ 1,627	\$ 1,531	\$ 26,733	\$ 16,012	\$ 2,782	\$ 62,950

1. 本集團皆無利息資本化情形。
2. 以不動產、廠房及設備提供擔保之情形，請詳附註八。

(八) 租賃交易—承租人

1. 本集團租賃之標的資產主要係房屋及建築、運輸設備與營業設備，租賃合約之期間通常介於 1 到 10 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本集團承租之部分房屋及建築之租賃期間不超過 12 個月，及承租屬低價值之標的資產為營業設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	帳面金額	帳面金額
房屋及設備	\$ 132,657	\$ 123,483
運輸設備	245	1,773
	\$ 132,902	\$ 125,256
	111年度	110年度
	折舊費用	折舊費用
房屋及設備	\$ 56,085	\$ 43,499
運輸設備	1,000	1,000
	\$ 57,085	\$ 44,499

4. 本集團於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為 \$105,131 及 \$123,098。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	111年度	110年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 2,795	\$ 2,345
屬短期租賃合約之費用	4,884	12,098
屬低價值資產租賃之費用	1,255	1,536
租賃修改損益	2,221	1,565

6. 本集團於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為 \$65,173 及 \$52,434。
7. 本集團採用「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」之實務權宜作法，另因依合約條件因不可抗力之情事發生，於民國 111 年度將租金減讓所產生之租賃給付變動損益認列為折舊費用之減項金額為 \$480。

(九) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 37,951	\$ 42,528
應付百貨費用	310	16,795
應付勞健保及退休金	6,875	5,254
應付未休假獎金	3,269	2,485
應付設備款	2,995	5,009
應付營業稅	3,702	3,590
應付勞務費	1,844	1,971
應付員工及董監酬勞	4,300	3,461
其他應付款-關係人	2,403	2,715
其他	5,397	11,045
	<u>\$ 69,046</u>	<u>\$ 94,853</u>

關係人交易請詳附註七。

(十) 退休金

- 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司及國內子公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提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。
- 本公司之大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之養老保險金由政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。
- 民國 111 年及 110 年度本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$14,720 及 \$14,329。

(十一) 長期應付票據及款項

	111年12月31日	110年12月31日
長期應付設備款	\$ 6,588	\$ 8,711

本集團於民國 110 年 11 月與台新大安租賃股份有限公司簽訂分期付款買賣設備契約，契約價款為 \$12,331(含稅)，付款方式為每月支付本金及利息費用，共分為 5 年支付。

(十二) 股份基礎給付

1. 民國 111 年及 110 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

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

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

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	111年	110年
	認股權數量	認股權數量
1月1日期初流通在外認股權	107	201
本期執行認股權	(6)	(55)
本期放棄認股權	(101)	(39)
12月31日期末流通在外認股權	-	107
12月31日期末可執行認股權	-	107

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

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

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

4. 民國 111 年及 110 年度未有股份基礎給付交易產生之費用。

(十三) 股本

1. 民國 111 年 12 月 31 日，本公司額定資本額為 \$300,000，分為 30,000 仟股，實收資本額為 \$219,900，每股面額 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

2. 民國 111 年及 110 年度之普通股流通在外股數皆為 21,990 仟股。

(十四) 資本公積

1. 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。

2. 本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會決議以資本公積-發行溢價發放現金股利每股配發 2.0 元，合計共\$43,980，現金股利分派情形將提請民國 112 年度股東會報告。

(十五)保留盈餘

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

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部份如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司目前屬成長階段，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)本公司於民國 111 年 6 月 23 日及民國 110 年 8 月 27 日經股東會決議通過民國 110 年及 109 年度盈餘分派案如下：

	110年度		109年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,382		\$ 4,208	
提列(迴轉)特別盈餘公積	60		(24)	
現金股利	25,069	\$ 1.14	30,346	\$ 1.38
	<u>\$26,511</u>		<u>\$ 34,530</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站查詢。

- (2)本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會提議通過民國 111 年度盈餘分派案如下：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 6,805	
特別盈餘公積	1,737	
現金股利	32,985	\$ 1.50
	<u>\$ 41,527</u>	

前述有關董事會及股東會決議盈餘分派相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入	\$ 681,247	\$ 648,269

1. 客戶合約收入之細分

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

111年度	美容保養護膚品	美容勞務	其他	合計
收入認列時點				
於某一時點認列之收入	\$ 659,219	\$ -	\$ -	\$ 659,219
隨時間逐步認列之收入	-	1,854	20,174	22,028
	<u>\$ 659,219</u>	<u>\$ 1,854</u>	<u>\$ 20,174</u>	<u>\$ 681,247</u>

110年度	美容保養護膚品	美容勞務	其他	合計
收入認列時點				
於某一時點認列之收入	\$ 645,657	\$ -	\$ -	\$ 645,657
隨時間逐步認列之收入	-	1,588	1,024	2,612
	<u>\$ 645,657</u>	<u>\$ 1,588</u>	<u>\$ 1,024</u>	<u>\$ 648,269</u>

2. 合約負債

- (1)本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
合約負債：			
銷售合約	\$ 4,668	\$ 1,963	\$ 1,477
美容勞務合約	5,888	7,428	5,907
客戶忠誠計畫	642	1,369	2,991
	<u>\$ 11,198</u>	<u>\$ 10,760</u>	<u>\$ 10,375</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	111年度	110年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
銷售合約	\$ 635	\$ 1,477
美容勞務合約	1,218	1,403
客戶忠誠計畫	730	1,028
	<u>\$ 2,583</u>	<u>\$ 3,908</u>

(十七) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 291	\$ 139
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	1,264	1,156
其他利息收入	51	41
	<u>\$ 1,606</u>	<u>\$ 1,336</u>

(十八) 其他收入

	111年度	110年度
股利收入	\$ 585	\$ 825
政府補助收入	-	19,840
其他收入—其他	1,957	1,143
	<u>\$ 2,542</u>	<u>\$ 21,808</u>

本集團因受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業營業衝擊申請補助，於民國 110 年度認列政府補助收入 \$19,840。

(十九) 其他利益及損失

	111年度	110年度
租賃修改利益	\$ 2,221	\$ 1,565
外幣兌換利益(損失)	3,794	(1,032)
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
利益	25,546	1,653
處分不動產、廠房及設備利益	-	4
賠償損失	(293)	-
其他損失	(1,715)	(494)
	<u>\$ 29,553</u>	<u>\$ 1,696</u>

(二十) 財務成本

	111年度	110年度
利息費用		
租賃負債	\$ 2,795	\$ 2,345
銀行借款	7	15
其他財務費用	287	22
	<u>\$ 3,089</u>	<u>\$ 2,382</u>

(二十一) 費用性質之額外資訊

民國 111 年及 110 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	111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	\$ 47,097	\$ 217,037	\$ 264,134
勞健保費用	5,478	22,161	27,639
退休金費用	2,627	12,093	14,720
董事酬金	-	830	830
其他用人費用	2,623	9,287	11,910
折舊費用	23,992	59,905	83,897
攤銷費用	59	3,798	3,857

性質別 \ 功能別	110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	\$ 40,774	\$ 220,822	\$ 261,596
勞健保費用	5,472	23,196	28,668
退休金費用	2,727	11,602	14,329
其他用人費用	2,851	9,642	12,493
折舊費用	19,508	43,463	62,971
攤銷費用	56	2,812	2,868

1. 依本公司章程規定，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 1% 為員工酬勞，董事酬勞不高於 3%。

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

111年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
民國109年度	\$ 13,262	\$ 13,262	\$ 13,262	民國119年度
民國110年度	5,541	5,541	5,541	民國120年度
民國111年度	2,866	2,866	2,866	民國121年度
	<u>\$ 21,669</u>	<u>\$ 21,669</u>	<u>\$ 21,669</u>	

110年12月31日				
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延	
			所得稅資產金額	最後扣抵年度
民國109年度	\$ 13,262	\$ 13,262	\$ 13,262	民國119年度
民國110年度	7,375	7,375	7,375	民國120年度
	<u>\$ 20,637</u>	<u>\$ 20,637</u>	<u>\$ 20,637</u>	

5. 本公司與子公司需曼國際之營利事業所得稅分別業經稅捐稽徵機關均核定至民國110年度及民國109年度。

(二十三) 每股盈餘

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 68,046	21,990	\$ 3.09
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 68,046	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	71	
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>\$ 68,046</u>	<u>22,061</u>	<u>\$ 3.08</u>

	110年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 13,818	21,990	\$ 0.63
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 13,818	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	26	
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>\$ 13,818</u>	<u>22,016</u>	<u>\$ 0.63</u>

(二十四) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 24,263	\$ 45,184
加：期初應付設備款	13,720	16
減：期末應付設備款	(9,583)	(13,720)
本期支付現金	<u>\$ 28,400</u>	<u>\$ 31,480</u>

(二十五) 來自籌資活動之負債之變動

	111年	110年
	租賃負債	租賃負債
1月1日	\$ 132,471	\$ 60,692
籌資現金流量之變動	(56,239)	(36,455)
其他非現金之變動	62,510	108,234
12月31日	<u>\$ 138,742</u>	<u>\$ 132,471</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
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
霽蝶(上海)化妝品有限公司(霽蝶)	其他關係人
愛怡特股份有限公司(愛怡特)	其他關係人
站前美力時尚診所(站前美力)	其他關係人
呂瓊葉	子公司之董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	111年度	110年度
商品銷售：		
其他關係人	\$ 12,559	\$ 298

本集團對上開關係人銷貨價格係依一般交易條件，於銷貨後月結 60 天收款。

	111年度	110年度
勞務及租賃：		
其他關係人	\$ 20,174	\$ 1,023

本集團與關係人簽訂房屋租賃、醫療器材買賣、設備租賃及人力派遣服務契約書，其交易價格係依雙方議定，於銷貨後月結 60 天收款。

2. 商品及勞務購買

	111年度	110年度
表列營業成本		
商品購置：		
其他關係人	\$ 267	\$ 575

本集團對上開關係人進貨價格係依一般交易條件，於進貨後月結 60 天付款。

3. 租賃交易－承租人

(1)本集團向其他關係人承租辦公室，租賃合約之期間為民國 110 年 2 月至 111 年 9 月，並於 110 年 8 月提前解約，係按月支付固定租金(未稅)\$192。

(2)租金費用

	111年度	110年度
其他關係人	\$ -	\$ 1,629

4. 其他收入

	111年度	110年度
站前美力	\$ 1,000	\$ -
愛怡特	704	453
	\$ 1,704	\$ 453

5. 應收關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
表列應收帳款		
其他關係人	\$ 1,369	\$ 149
表列其他應收款		
其他關係人	\$ 31	\$ 5

6. 應付關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
表列應付帳款		
其他關係人	\$ 116	\$ 112
表列其他應付款		
其他關係人	\$ 1,763	\$ 2,086
子公司之董事	640	629
	\$ 2,403	\$ 2,715

主係代墊款。

(三)主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 8,560	\$ 8,940

八、質押之資產

資產項目	帳面價值		擔保用途
	111年12月31日	110年12月31日	
不動產、廠房及設備	\$ 8,775	\$ 10,914	分期付款購買設備之擔保品
存出保證金	\$ 13,453	\$ 14,585	租賃及其他保證金
(表列其他非流動資產)			

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無此情形。

(二)承諾事項

本集團之租賃協議請詳附註六(八)及七(二)說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會提議之民國 111 年度盈餘分配案，請詳附註六(十五)說明。

十二、其他

(一)資本管理

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

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 73,618	\$ 56,967
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	\$ 26,106	\$ 28,000
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 204,211	\$ 186,643
應收帳款	37,942	62,034
其他應收款 (表列「其他流動資產」)	178	475
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	13,453	14,585
按攤銷後成本衡量之金融資產	301,781	268,000
	\$ 557,565	\$ 531,737
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 1	\$ 1,099
應付帳款	12,254	15,234
其他應付款	69,046	94,853
長期應付票據及款項	6,588	8,711
	\$ 87,889	\$ 119,897
租賃負債	\$ 138,742	\$ 132,471

2. 風險管理政策

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

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

3. 重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本集團功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，管理相對其功能性貨幣之匯率風險，公司應透過財務部就其整體匯率風險進行避險。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

111年12月31日						
敏感度分析						
(外幣:功能性貨幣)	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	\$ 1,347	30.71	\$ 41,366	1%	\$ 414	\$ -
日幣:新台幣	13,089	0.23	3,010	1%	30	-

110年12月31日						
敏感度分析						
(外幣:功能性貨幣)	外幣 (仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)	變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
金融資產						
貨幣性項目						
美金:新台幣	\$ 1,371	27.66	\$ 37,922	1%	\$ 379	\$ -
日幣:新台幣	13,940	0.24	3,346	1%	33	-

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動所產生之未實現兌換損益因不重大故不予揭露。

價格風險

A. 本集團暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本集團將其投資組合分散，其分散之方式係根據本集團設定之限額進行。

B. 本集團主要投資於國內公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 111 年及 110 年度自透過損益按公允價值衡量之權益工具之利益或損失將分別增加或減少 \$736 及 \$570；對其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失分別為 \$261 及 \$280。

現金流量及公允價值利率風險

由於本集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日未有舉借借款，因此本集團未有借款利率風險之暴險。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本集團對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，本集團與每一新客戶於訂定付款之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本集團按客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣及損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收應收帳款之金額予以提列備抵損失，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本集團已提列且仍有追索活動之債權於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日皆為 \$0。
- G. (1) 信用優良之客戶之預期損失率為 0.03%，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日應收帳款帳面總額分別為 \$32,907 及 \$56,268，備抵損失皆為 \$0。

(2) 本集團納入全球景氣資訊對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計一般信用狀況客戶應收帳款(含關係人)的備抵損失，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	逾期					合計
	未逾期	30天內	60天內	90天內	過90天	
111年12月31日						
預期損失率	0.03%	0.03%	16.14%	16.14%	100%	
帳面價值總額	\$4,972	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 63	\$5,035
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

110年12月31日

預期損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$3,953	\$ -	\$1,437	\$ -	\$ 376	\$5,766
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

H. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

1月1日(即12月31日)	111年		110年	
	增加	減少	增加	減少
\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

I. 本集團帳列按攤銷後成本衡量之債務工具投資，信用風險評等等級資訊如下：

	111年12月31日			
	按存續期間			
	信用風險已	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	\$301,781	\$ -	\$ -	\$ 301,781

	110年12月31日			
	按存續期間			
	信用風險已	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	\$268,000	\$ -	\$ -	\$ 268,000

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

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由各營運部門執行，並由財務部門予以彙總。財務部門監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債，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：

111年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
應付票據	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	12,254	-	-	-
其他應付款	69,043	-	-	-
租賃負債	47,245	27,617	64,263	10,640
長期應付票據及款項	-	2,349	4,534	-

非衍生金融負債：

110年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
應付票據	\$ 1,099	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	15,234	-	-	-
其他應付款	95,140	-	-	-
租賃負債	46,494	36,955	38,237	14,620
長期應付票據及款項	-	2,349	6,883	-

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

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

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

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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

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

- (1) 本集團依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

111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				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 73,618	\$ -	\$ -	\$ 73,618
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	26,106	26,106
合計	\$ 73,618	\$ -	\$ 26,106	\$ 99,724

110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				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 56,967	\$ -	\$ -	\$ 56,967
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	28,000	28,000
合計	\$ 56,967	\$ -	\$ 28,000	\$ 84,967

- (2) 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

上市(櫃)公司股票

市場報價

收盤價

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

4. 民國 111 年及 110 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉。

5. 本集團未操作衍生性金融商品。

6. 下表列示民國 111 年及 110 年度第三等級之變動：

	111年	110年
1月1日	\$ 28,000	\$ 28,000
帳列透過其他損益按公允價值衡量之 權益工具投資未實現評價損益	(1,894)	-
12月31日	\$ 26,106	\$ 28,000

7. 民國 111 年及 110 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

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

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

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

111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	\$ 26,106	可類比上市 上櫃公司法 本淨比乘數、缺 乏市場流通性折 價	8.70	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
110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	\$ 28,000	可類比上市 上櫃公司法 本淨比乘數、缺 乏市場流通性折 價	9.10	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. 本集團經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。

(四) 其他

本集團因新型冠狀病毒肺炎疫情及政府推動多項防疫措施之影響，實體商場、百貨、門市及展場等據點有調減營業時間或停業之情事，致使營業額減少，惟本集團積極邀約客戶回購，透過以用戶為導向的行銷方案、線上通路經營以及持續擴展海外市場，以降低疫情之影響。惟民國 110 年 5 月下旬開始台灣疫情影響嚴重，且本集團營運據點皆非自有物業，經營成本相對固定，實質獲利仍受到不利影響，本集團目前已進行之節流行動方案，主要係積極與房東商討租金減讓事宜，汰除較差的營業據點，人員靈活排班，以及效能整合，透過此等方案，以減少疫情對獲利的衝擊。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三) 大陸投資資訊

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

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表四。

、部門資訊

(一) 一般性資訊

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

(二) 部門資訊

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

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

111年度	單一營業部門	調節及沖銷	總計
外部收入	\$ 681,247	\$ -	\$ 681,247
內部部門收入	-	-	-
部門收入	\$ 681,247	\$ -	\$ 681,247
部門損益	\$ 81,492	\$ -	\$ 81,492
部門損益包含：			
折舊及攤銷	\$ 87,754	\$ -	\$ 87,754
利息收入	\$ 1,606	\$ -	\$ 1,606
110年度	單一營業部門	調節及沖銷	總計
外部收入	\$ 648,269	\$ -	\$ 648,269
內部部門收入	-	-	-
部門收入	\$ 648,269	\$ -	\$ 648,269
部門損益	\$ 17,879	\$ -	\$ 17,879
部門損益包含：			
折舊及攤銷	\$ 65,839	\$ -	\$ 65,839
利息收入	\$ 1,336	\$ -	\$ 1,336

(四) 部門損益之調節資訊

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

	111年度	110年度
應報導部門損益	\$ 81,492	\$ 17,879
繼續營業部門稅前損益	\$ 81,492	\$ 17,879

(五) 產品別及勞務別之資訊

收入餘額明細組成如下：

	111年度	110年度
美容保養護膚品	\$ 659,219	\$ 645,657
勞務收入	1,854	1,588
其他	20,174	1,024
	\$ 681,247	\$ 648,269

(六) 地區別資訊

本集團民國 111 年及 110 年度地區別資訊如下：

	111年度		110年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 681,247	\$ 219,536	\$ 646,974	\$ 212,784
其他	-	538	1,295	906
合計	\$ 681,247	\$ 220,074	\$ 648,269	\$ 213,690

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 111 年及 110 年度對單一客戶之銷售額均未達本集團營業收入淨額之 10%，故無須揭露。

附表一

需方國際股份有限公司及其子公司
期末持有有價證券情形 (不含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)
民國111年1月1日至12月31日
單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	與有價證券發行人之關係(註2)	帳列科目		期		備註(註4)	
			其他關係人	透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產	股數	帳面金額(註3)		持股比例
需方國際股份有限公司	普通股/亞細亞證券股份有限公司	無	無	透過其他綜合收益按公允價值衡量之金融資產	3,000仟股	\$ 28,106	3.00%	28,106
需方國際股份有限公司	普通股/亞細亞證券股份有限公司	無	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	407仟股	56,777	0.88%	56,777
需方國際股份有限公司	普通股/軒閣國際股份有限公司	無	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	0.36仟股	35	0.00%	35
需方國際股份有限公司	普通股/杏一醫藥用品股份有限公司	無	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產	215仟股	16,806	0.61%	16,806

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益證券及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該項免填。

註3：按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填公允價值評價調整後及扣除累計減損之帳面餘額；非屬按公允價值衡量者，帳面金額乙欄請填原始取得成本扣除累計減損之帳面餘額。

註4：所有有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約受而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質押股數、擔保或質押金額及限制使用情形。

附表二

需方國際股份有限公司及其子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不含大陸被投資公司)
民國111年1月1日至12月31日
單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		本期認列之投資損益		備註
				本期末	去年底	股數	帳面金額	帳面金額	本公司之子公司	
需方國際股份有限公司	需方國際股份有限公司	台灣	化粧品批發零售	\$ 30,000	\$ 30,000	3,000,000	100	\$ 8,203	2,866	本公司之子公司
需方國際股份有限公司	需博生醫股份有限公司	台灣	醫藥美容	24,000	-	2,400,000	80	28,018	6,863	本公司之子公司
需方國際股份有限公司	Shine Style Ltd.	臺灣	投資控股	8,768	8,768	288,406	100	(81)	885	本公司之子公司
需方國際股份有限公司	Jumbo Ilope Ltd.	臺灣	投資控股	2,302	2,302	74,406	100	1,862	24	本公司之子公司

附表三

蕭方國際股份有限公司及其子公司
大陸投資資訊—基本資料
民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	本期期初自台灣 匯出金額		本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台灣 匯出金額		本期期末自台灣 匯出金額		本公司直接 或間接投資 之持股比例		本期總列投資 損益 (E\$)		期末投資帳面 金額		截至本期止已 匯回投資收益		備註
	主要營業項目	實收資本額 (E\$)	匯出	收回	匯出	收回	實收資本額	被投資公司 本期實收資本額	100	857	100	857	194	194	—	—	
上海雷夏生物科技股份有限公司	化粧品批發零售	8,641	\$	-	-	-	8,641	(\$	857)	100	(\$	857)	194	\$	-	-	
上海雷阿生物科技股份有限公司	化粧品批發零售	381		-	-	-	381		-	100		-	45		-	-	

公司名稱	本期期末累計自台灣 匯出大陸地區 投資金額		經濟部投資會 核准投資金額(E\$)		經濟部投資會 核准投資金額(E\$)	
	實收資本額	投資方式 (E\$)	實收資本額	投資方式 (E\$)	實收資本額	投資方式 (E\$)
蕭方國際股份有限公 司	9,002	\$	9,002	\$	403,829	

註1：投資方式區分為下列三種，標示條件則即可：

- (1) 直接赴大陸地區投資
- (2) 透過第三地區投資設立公司(Shine Style Ltd.及Jumbo Hope Ltd.)再投資大陸公司。
- (3) 其他方式

註2：上海雷夏生物科技股份有限公司、上海雷阿生物科技股份有限公司、上海雷威商務信息諮詢有限公司實收資本額等金額分別為美金12千元、美金283千元、人民幣40千元及人民幣300千元。

註3：本期認列之投資損益係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表編列。

註4：經濟部投資會核准投資實收金額為美金205千元。

附表四

蕭方國際股份有限公司及其子公司
主要股東資訊

民國111年12月31日

主要股東名稱	股份	
	普通股股數	持股比例
品悅生活股份有限公司	3,890,567	17.69%
台灣藍蝶美學有限公司	3,882,352	17.65%
呂慶盛	2,302,029	10.46%
呂美珍	2,191,866	9.96%
台灣嘉軒卓美有限公司	2,182,561	9.92%
台灣配方投資控股有限公司	2,052,352	9.33%



會計師查核報告

(112)財審報字第 22004858 號

需方國際股份有限公司 公鑒：

查核意見

需方國際股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達需方國際股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與需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，對需方國際股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。



需方國際股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨之評價

事項說明

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報表附註四(十二)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五(二)；存貨會計項目說明，請詳個體財務報表附註六(五)。

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個體資產負債表日之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，據以提列評價損失。由於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。



新增前十大銷貨通路收入之存在性

事項說明

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

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

因應之查核程序

本會計師已執行之主要查核程序如下:

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時,管理階層之責任亦包括評估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。



會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的,係對個體財務報表整體是否存在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,惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策,則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險;對所評估之風險設計及執行適當之因應對策;並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制,故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解,以設計當時情況下適當之查核程序,惟其目的非對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個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露,或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致需方國際股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容,以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於需方國際股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據,以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行,並負責形成個體查核意見。



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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對露方國際股份有限公司民國111年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

張淑瓊

張淑瓊



會計師

游淑芬

游淑芬



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
金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1030027246 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 2 8 日



露方國際股份有限公司
個體財務報表
民國111年3月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	111年12月31日	%	110年12月31日	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 170,386	19	\$ 155,823	18
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)	73,618	8	56,967	6
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(三)	301,781	34	268,000	31
1170	應收帳款淨額	六(四)及七	36,906	4	62,003	7
130X	存貨	六(五)	49,159	5	51,995	6
1470	其他流動資產		7,428	1	20,943	2
11XX	流動資產合計		639,278	71	615,731	70
非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(六)	26,106	3	28,000	3
1550	採用權益法之投資	六(七)	38,083	4	36,086	4
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	37,739	4	44,208	5
1755	使用權資產	六(九)	130,517	15	125,256	15
1780	無形資產		7,247	1	9,452	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十二)	2,133	-	2,248	-
1900	其他非流動資產	八	17,559	2	14,809	2
15XX	非流動資產合計		259,384	29	260,059	30
1XXX	資產總計		\$ 898,662	100	\$ 875,790	100

(續次頁)

露方國際建設股份有限公司
個體財務報表
民國111年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	111年12月31日			110年12月31日		
		金額	%		金額	%	
流動負債							
2130 合約負債—流動	六(十六)	\$ 11,082	1	\$ 10,503	1		
2150 應付票據		1	-	1,099	-		
2170 應付帳款		9,034	1	14,414	2		
2200 其他應付款	六(十)及七	62,859	7	88,995	10		
2230 本期所得稅負債		9,716	1	999	-		
2280 租賃負債—流動		45,650	5	43,759	5		
2300 其他流動負債		2,937	1	2,512	1		
21XX 流動負債合計		<u>141,279</u>	<u>16</u>	<u>162,281</u>	<u>19</u>		
非流動負債							
2570 遞延所得稅負債	六(二十二)	505	-	-	-		
2580 租賃負債—非流動		90,761	10	88,712	10		
2600 其他非流動負債		81	-	-	-		
25XX 非流動負債合計		<u>91,347</u>	<u>10</u>	<u>88,712</u>	<u>10</u>		
2XXX 負債總計		<u>232,626</u>	<u>26</u>	<u>250,993</u>	<u>29</u>		
權益							
股本 六(十三)							
3110 普通股股本		219,900	25	219,900	25		
資本公積 六(十四)							
3200 資本公積		247,860	27	247,860	28		
保留盈餘 六(十五)							
3310 法定盈餘公積		74,097	8	72,715	8		
3320 特別盈餘公積		155	-	95	-		
3350 未分配盈餘		125,917	14	84,382	10		
其他權益							
3400 其他權益		(1,893)	-	(155)	-		
3XXX 權益總計		<u>666,036</u>	<u>74</u>	<u>624,797</u>	<u>71</u>		
重大或有負債及未認列之承諾事項 九							
重大之期後事項 十一							
3X2X 負債及權益總計		<u>\$ 898,662</u>	<u>100</u>	<u>\$ 875,790</u>	<u>100</u>		

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉



露方國際建設股份有限公司
個體綜合損益表
民國111年及110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	111年			110年		
		金額	%		金額	%	
4000 營業收入	六(十六)及七	\$ 647,406	100	\$ 641,426	100		
5000 營業成本	六(五)(二十一)及七	(131,033)	(20)	(147,419)	(23)		
5900 營業毛利		<u>516,373</u>	<u>80</u>	<u>494,007</u>	<u>77</u>		
營業費用 六(二十一)及七							
6100 推銷費用		(413,198)	(64)	(438,406)	(68)		
6200 管理費用		(55,502)	(9)	(51,429)	(8)		
6300 研究發展費用		(2,527)	-	(2,532)	(1)		
6000 營業費用合計		<u>(471,227)</u>	<u>(73)</u>	<u>(492,367)</u>	<u>(77)</u>		
6900 營業利益		<u>45,146</u>	<u>7</u>	<u>1,640</u>	<u>-</u>		
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(三)(十七)	1,566	-	1,328	-		
7010 其他收入	六(十八)及七	3,557	-	25,326	4		
7020 其他利益及損失	六(十九)	29,639	5	1,690	-		
7050 財務成本	六(九)(二十)	(2,761)	-	(2,360)	-		
7070 採用權益法認列之子公司、聯企業及合資損益之份額		1,715	-	(9,375)	(1)		
7000 營業外收入及支出合計		<u>33,716</u>	<u>5</u>	<u>16,609</u>	<u>3</u>		
7900 稅前淨利		<u>78,862</u>	<u>12</u>	<u>18,249</u>	<u>3</u>		
7950 所得稅費用	六(二十二)	(10,816)	(2)	(4,431)	(1)		
8200 本期淨利		<u>\$ 68,046</u>	<u>10</u>	<u>\$ 13,818</u>	<u>2</u>		
其他綜合損益							
不重分類至損益之項目							
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益		(\$ 1,894)	-	\$ -	-		
8310 不重分類至損益之項目總額		<u>(1,894)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		
後續可能重分類至損益之項目							
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		201	-	(75)	-		
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十二)	(45)	-	15	-		
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		<u>156</u>	<u>-</u>	<u>(60)</u>	<u>-</u>		
8300 其他綜合損益(淨額)		<u>(\$ 1,738)</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 60)</u>	<u>-</u>		
8500 本期綜合損益總額		<u>\$ 66,308</u>	<u>10</u>	<u>\$ 13,758</u>	<u>2</u>		
基本每股盈餘 六(二十三)							
9750 基本每股盈餘		\$ 3.09		\$ 0.63			
稀釋每股盈餘 六(二十三)							
9850 稀釋每股盈餘		\$ 3.08		\$ 0.63			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛



經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉



壹方園建設股份有限公司
民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附註	資本		盈餘		其他權益		其他權益		其他權益		合計
	普通股	資本公積	盈餘	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益	其他權益		
110											
110年1月1日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 13,118	\$ 68,507	\$ 119	\$ 105,694	\$ (95)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 641,385
本期淨利	-	-	-	13,818	-	-	-	-	-	-	13,818
本期其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60)
109年度盈餘指撥及分配： 六(十五)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	4,208	-	(4,208)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(30,346)	-	-	-	-	(30,346)
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	24	-	-	-	-	-	24
110年12月31日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 13,118	\$ 72,715	\$ 95	\$ 84,382	\$ (155)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 624,797
111											
111年1月1日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 13,118	\$ 72,715	\$ 95	\$ 84,382	\$ (155)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 624,797
本期淨利	-	-	-	-	-	68,046	-	-	-	-	68,046
本期其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本期綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,894)
110年度盈餘指撥及分配： 六(十五)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	1,382	-	(1,382)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	60	(60)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	(25,069)	-	-	-	-	(25,069)
111年12月31日餘額	\$ 219,900	\$ 234,742	\$ 13,118	\$ 74,097	\$ 155	\$ 125,917	\$ (1)	\$ (1,894)	\$ -	\$ -	\$ 666,036



會計主管：潘瓊玉



經理人：呂慶盛



董事長：呂慶盛

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

壹方園建設股份有限公司
個體綜合收益表
民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附註	111年1月1日至12月31日		110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		\$ 78,862		\$ 18,249
調整項目				
收益費損項目				
折舊費用	六(八)(九)(二十一)	76,737		62,522
攤提費用	六(二十一)	2,894		2,477
透過損益按公允價值衡量金融資產評價利	六(二)(十九)			
益		(25,546)		(1,653)
處分不動產、廠房及設備利益	六(十九)			(4)
租賃修改利益	六(九)	(2,221)		(1,565)
利息費用	六(九)(二十)	2,761		2,360
利息收入	六(十七)	(1,566)		(1,328)
股利收入	六(八)	(585)		(825)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合	六(七)			
資利益之份額		(1,715)		9,375
與營業活動相關之資產/負債變動數				
與營業活動相關之資產之淨變動				
透過損益按公允價值衡量之金融資產		8,895		(34,099)
應收帳款		25,097		37,583
存貨		2,836		15,347
其他流動資產		13,515		4,527
與營業活動相關之負債之淨變動				
合約負債		579		1,605
應付票據		(1,098)		911
應付帳款		(5,380)		9,777
其他應付款		(24,694)		(26,504)
其他流動負債		425		821
營運產生之現金流入		149,796		99,576
收取之利息		1,566		1,328
支付之利息		(2,761)		(2,360)
收取之股利		585		825
支付所得稅		(1,524)		(18,696)
營業活動之淨現金流入		147,662		80,673
投資活動之現金流量				
按攤銷後成本衡量之金融資產(增加)減少		(33,781)		70,910
取得採用權益法之投資	六(七)及七	-		(24,000)
取得不動產、廠房及設備償款	六(二十四)	(16,286)		(23,759)
處分不動產、廠房及設備		-		4
取得無形資產償款		(689)		(1,095)
存出保證金(表列其他非流動資產)減少(增加)		1,572		(4,212)
其他非流動資產(增加)減少		(4,322)		125
投資活動之淨現金(流出)流入		(53,506)		17,973
籌資活動之現金流量				
租賃負債本金償還	六(二十五)	(54,524)		(36,455)
發放現金股利	六(十五)	(25,069)		(30,346)
籌資活動之淨現金流出		(79,593)		(66,801)
本期現金及約當現金增加數		14,563		31,845
期初現金及約當現金餘額	六(一)	155,823		123,978
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 170,386		\$ 155,823

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：呂慶盛

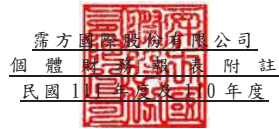


經理人：呂慶盛



會計主管：潘瓊玉





單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

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

本個體財務報告已於民國 112 年 3 月 28 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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 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3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。
- (2) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

2. 編製符合經金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 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，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

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

1. 外幣交易及餘額

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

2. 國外營運機構之換算

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

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

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

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

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

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

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

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

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

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：
 - (1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

- (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
 3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
 4. 本公司持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款。
2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十) 金融資產減損

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

(十一) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十二) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，採永續盤存制，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需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(十三) 採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。

2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
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	1 年 ~ 5 年
租賃改良	1 年 ~ 8 年
其他設備	1 年 ~ 8 年

(十五) 承租人之租賃交易—使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 無形資產

1. 商標

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

2. 電腦軟體

電腦軟體以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 1~5 年攤銷。

(十七) 非金融資產減損

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

(十八) 應付帳款及票據

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

(十九) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 金融資產及負債之互抵

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

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

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

3. 離職福利

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

4. 員工酬勞及董監酬勞

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

(二十二) 員工股份基礎給付

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

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。

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

(二十四) 股本

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

(二十五) 股利分配

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

(二十六) 收入認列

1. 商品銷售

- (1) 本公司經營美容保養品之批發及零售，銷貨收入於商品銷售予客戶時認列。

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

2. 勞務收入

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

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一) 會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二) 重要會計估計及假設

存貨之評價

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

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 862	\$ 800
支票及活期存款	169,524	155,023
	<u>\$ 170,386</u>	<u>\$ 155,823</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產-上櫃股票	\$ 45,501	\$ 60,217
評價調整	28,117	(3,250)
	<u>\$ 73,618</u>	<u>\$ 56,967</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	111年度	110年度
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具	\$ 25,546	\$ 1,653

2. 相關透過損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(三)按攤銷後成本衡量之金融資產

項 目	111年12月31日	110年12月31日
流動項目：		
定期存款	\$ 301,781	\$ 268,000

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：

	111年度	110年度
利息收入	\$ 1,264	\$ 1,156

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 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$301,781 及\$268,000。

4. 相關按攤銷後成本衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二、(二)。本公司投資定期存單之交易對象為信用品質良好之金融機構，預期發生違約之可能性甚低。

(四)應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
應收帳款	\$ 36,573	\$ 61,779
應收帳款-關係人	333	224
	<u>\$ 36,906</u>	<u>\$ 62,003</u>

1. 應收帳款之帳齡分析如下：

	111年12月31日	110年12月31日
未逾期	\$ 36,751	\$ 59,086
30天內	66	1,211
31-90天	11	1,436
90-180天	-	12
181天以上	78	258
	<u>\$ 36,906</u>	<u>\$ 62,003</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 110 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額及備抵損失分別為\$99,586 及\$0。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收帳款於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$36,906 及\$62,003。
4. 相關應收帳款信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(五)存貨

	111年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 19,440	(\$ 3,814)	\$ 15,626
在製品	600	-	600
製成品	33,866	(933)	32,933
	<u>\$ 53,906</u>	<u>(\$ 4,747)</u>	<u>\$ 49,159</u>
	110年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 23,025	(\$ 3,020)	\$ 20,005
在製品	1,794	-	1,794
製成品	30,886	(690)	30,196
	<u>\$ 55,705</u>	<u>(\$ 3,710)</u>	<u>\$ 51,995</u>

本公司當期認列為費損之存貨成本：

	111年度	110年度
已出售存貨成本	\$ 77,259	\$ 93,360
存貨報廢損失	-	143
存貨盤(盈)虧	(64)	24
存貨跌價損失	1,037	-
其他營業成本	52,801	53,892
營業成本	131,033	147,419
轉列費用	2,169	2,292
	\$ 133,202	\$ 149,711

(六)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

項	目	111年12月31日	110年12月31日
非流動項目：			
權益工具			
	非上市、上櫃、興櫃股票	\$ 28,000	\$ 28,000
	評價調整	(1,894)	-
		\$ 26,106	\$ 28,000

1. 本公司選擇將屬策略性投資之權益工具投資分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$26,106及\$28,000。
2. 民國 111 年及 110 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分別\$1,894及\$0。
3. 相關透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產信用風險資訊請詳附註十二(二)。

(七)採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
子公司：		
霽曼國際股份有限公司	\$ 8,203	\$ 11,070
霽博生醫股份有限公司	28,018	22,528
Shine Style Ltd.	(81)	784
Jumbo Hope Ltd.	1,862	1,704
加：長期投資貸餘轉列其他非流動負債	81	-
	\$ 38,083	\$ 36,086

有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 111 年度合併財務報表附註四(三)。

(八)不動產、廠房及設備

		111年					
		機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日	成本	\$ 1,403	\$ 4,861	\$ 3,052	\$ 84,651	\$ 33,572	\$ 127,539
	累計折舊及減損	(1,165)	(3,536)	(2,038)	(59,032)	(17,560)	(83,331)
		\$ 238	\$ 1,325	\$ 1,014	\$ 25,619	\$ 16,012	\$ 44,208
12月31日	1月1日	\$ 238	\$ 1,325	\$ 1,014	\$ 25,619	\$ 16,012	\$ 44,208
	增添	-	478	791	11,134	2,441	14,844
	折舊費用	(106)	(819)	(414)	(13,785)	(6,189)	(21,313)
	12月31日	\$ 132	\$ 984	\$ 1,391	\$ 22,968	\$ 12,264	\$ 37,739
12月31日	成本	\$ 1,403	\$ 5,339	\$ 3,706	\$ 95,785	\$ 36,013	\$ 142,246
	累計折舊及減損	(1,271)	(4,355)	(2,315)	(72,817)	(23,749)	(104,507)
		\$ 132	\$ 984	\$ 1,391	\$ 22,968	\$ 12,264	\$ 37,739

110 年

	機器設備	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
1月1日						
成本	\$ 1,253	\$ 4,139	\$ 2,439	\$ 64,632	\$ 29,509	\$ 101,972
累計折舊及減損	(1,119)	(2,938)	(2,125)	(47,342)	(12,275)	(65,799)
	\$ 134	\$ 1,201	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ 36,173
12月31日						
1月1日	\$ 134	\$ 1,201	\$ 314	\$ 17,290	\$ 17,234	\$ 36,173
增添	150	659	945	20,019	4,285	26,058
折舊費用	(46)	(598)	(182)	(11,690)	(5,507)	(18,023)
移轉	-	63	-	-	-	-
12月31日	\$ 238	\$ 1,325	\$ 1,014	\$ 25,619	\$ 16,012	\$ 44,208
12月31日						
成本	\$ 1,403	\$ 4,861	\$ 3,052	\$ 84,651	\$ 33,572	\$ 127,539
累計折舊及減損	(1,165)	(3,536)	(2,038)	(59,032)	(17,560)	(83,331)
	\$ 238	\$ 1,325	\$ 1,014	\$ 25,619	\$ 16,012	\$ 44,208

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

(九) 租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產主要係房屋及建築與營業設備，租賃合約之期間通常介於1到10年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 本公司承租之部分房屋及建築之租賃期間不超過12個月，及承租屬低價值之標的資產為營業設備。
3. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	帳面金額	帳面金額
房屋及建築	\$ 130,272	\$ 123,483
運輸設備	245	1,773
	\$ 130,517	\$ 125,256
	111年度	110年度
	折舊費用	折舊費用
房屋及建築	\$ 54,424	\$ 43,499
運輸設備	1,000	1,000
	\$ 55,424	\$ 44,499

4. 本公司於民國111年及110年度使用權資產之增添分別為\$101,085及\$123,098。
5. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	111年度	110年度
影響當期損益之項目		
租賃負債之利息費用	\$ 2,754	\$ 2,345
屬短期租賃合約之費用	4,733	11,631
屬低價值資產租賃之費用	1,255	1,530
租賃修改利益	2,221	1,565

6. 本公司於民國111年及110年度租賃現金流出總額分別為\$63,266及\$51,961。
7. 本公司採用「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」之實務權宜作法，另因依合約條件因不可抗力之情事發生，於民國111年度將租金減讓所產生之租賃給付變動損益認列為折舊費用之減項金額為\$480。

(十) 其他應付款

	111年12月31日	110年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 37,089	\$ 42,078
應付百貨費用	310	16,795
應付勞健保及退休金	6,586	5,190
應付營業稅	3,426	3,590
應付員工及董監酬勞	4,300	3,461
應付未休假獎金	3,269	2,485
應付設備款	873	2,315
應付勞務費	1,614	1,716
其他應付款-關係人	16	593
其他	5,376	10,772
	<u>\$ 62,859</u>	<u>\$ 88,995</u>

關係人交易請詳附註七。

(十一) 退休金

- 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。
- 民國 111 年及 110 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$14,307 及 \$14,051。

(十二) 股份基礎給付

- 民國 111 年及 110 年度，本公司之股份基礎給付協議如下：

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

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

- 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	111年	110年
	認股權數量	認股權數量
1月1日期初流通在外認股權	107	201
本期執行認股權	(6)	(55)
本期放棄認股權	(101)	(39)
12月31日期末流通在外認股權	<u>-</u>	<u>107</u>
12月31日期末可執行認股權	<u>-</u>	<u>107</u>

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

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

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。

- 民國 111 年及 110 年度未有股份基礎給付交易產生之費用。

(十三) 股本

- 民國 111 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。
- 民國 111 年及 110 年度之普通股流通在外股數皆為 21,990 仟股。

(十四) 資本公積

- 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- 本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會決議以資本公積-發行溢價發放現金股利每股配發 2.0 元，合計共 \$43,980，現金股利分派情形將提請民國 112 年度股東會報告。

(十五) 保留盈餘

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

本公司分派股息及紅利或法定盈餘公積及資本公積之全部或一部份如以發放現金之方式為之，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數同意後為之，並報告股東會。

本公司目前屬成長階段，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 111 年 6 月 23 日及民國 110 年 8 月 27 日經股東會決議通過民國 110 年及 109 年度盈餘分配案如下：

	110年度		109年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 1,382		\$ 4,208	
提列(迴轉)特別盈餘公積	60		(24)	
現金股利	25,069	\$ 1.14	30,346	\$ 1.38
	<u>\$26,511</u>		<u>\$34,530</u>	

前述有關股東會決議盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(2)本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會提議民國 111 年度盈餘分配案：

	111年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 6,805	
特別盈餘公積	1,737	
現金股利	32,985	\$ 1.50
	<u>\$ 41,527</u>	

前述有關董事會通過之盈餘分配相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 營業收入

	111年度	110年度
客戶合約之收入	\$ 647,406	\$ 641,426

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：

111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	\$ 645,552	\$ -	\$ 645,552
隨時間逐步認列之收入	-	1,854	1,854
	<u>\$ 645,552</u>	<u>\$ 1,854</u>	<u>\$ 647,406</u>
110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	\$ 639,838	\$ -	\$ 639,838
隨時間逐步認列之收入	-	1,588	1,588
	<u>\$ 639,838</u>	<u>\$ 1,588</u>	<u>\$ 641,426</u>

2. 合約負債

(1)本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
合約負債：			
合約負債-銷售合約	\$ 4,553	\$ 1,706	\$ -
合約負債-美容勞務合約	5,887	7,428	5,907
合約負債-客戶忠誠計畫	642	1,369	2,991
	<u>\$ 11,082</u>	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 8,898</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	111年度	110年度
合約負債期初餘額本期認列收入		
銷售合約	\$ 378	\$ -
美容勞務合約	1,218	1,403
客戶忠誠計畫	730	1,028
	<u>\$ 2,326</u>	<u>\$ 2,431</u>

(十七) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款利息	\$ 255	\$ 132
按攤銷後成本衡量之金融資產利息收入	1,264	1,156
其他利息收入	47	40
	<u>\$ 1,566</u>	<u>\$ 1,328</u>

(十八) 其他收入

	111年度	110年度
政府補助收入	\$ -	\$ 19,840
服務收入	1,960	3,009
租金收入	-	949
股利收入	585	825
其他收入-其他	1,012	703
	<u>\$ 3,557</u>	<u>\$ 25,326</u>

本公司因受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業營業衝擊申請補助，於民國 110 年度認列政府補助收入 \$19,840。

(十九) 其他利益及損失

	111年度	110年度
處分不動產、廠房及設備利益	\$ -	\$ 4
租賃修改利益	2,221	1,565
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	25,546	1,653
外幣兌換利益(損失)	3,880	(1,038)
賠償損失	(293)	-
其他損失	(1,715)	(494)
	<u>\$ 29,639</u>	<u>\$ 1,690</u>

(二十) 財務成本

	111年度	110年度
利息費用		
銀行借款	\$ 7	\$ 15
租賃負債	2,754	2,345
	<u>\$ 2,761</u>	<u>\$ 2,360</u>

(二十一) 費用性質之額外資訊

1. 民國 111 年及 110 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	111年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 39,826	\$ 215,450	\$ 255,276
勞健保費用	4,775	22,016	26,791
退休金費用	2,289	12,018	14,307
董事酬金	-	830	830
其他用人費用	2,316	9,197	11,513
折舊費用	16,858	59,879	76,737
攤銷費用	59	2,835	2,894

性質別	110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	\$ 40,515	\$ 216,087	\$ 256,602
勞健保費用	5,431	22,828	28,259
退休金費用	2,708	11,343	14,051
董事酬金	-	352	352
其他用人費用	2,834	9,512	12,346
折舊費用	19,403	43,119	62,522
攤銷費用	56	2,421	2,477

- 註 1: 民國 111 年及 110 年度，本公司員工人數分別為 396 人及 471 人，其中未兼任員工之董事皆為 5 人。
- 註 2: (1) 民國 111 年度平均員工福利費用 \$787；民國 110 年度平均員工福利費用 \$668。
- (2) 民國 111 年度平均員工薪資費用 \$653；民國 110 年度平均員工薪資費用 \$551。
- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形增加 19%。
- (4) 本公司業已設置審計委員會，故無監察人之適用，無須揭露監察人酬金資訊。

(5)本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)敘明如下:

- A.董事之酬金是依據股東會通過之公司章程規定,授權董事會,以稅前淨利提撥不高於百分之三為董事酬勞,再依董事貢獻程度及同業通常水準支給之。
- B.經理人之薪資報酬,乃依其個人表現、該年度公司經營績效及評估公司未來營運發展攸關性予以決定。
- C.員工薪資係依據員工敘薪辦法與員工議定,且不得低於基本工資。公司並定期辦理績效考核,做為薪獎調整、職位遷調及任免之依據。

2.員工及董監酬勞

- (1)依本公司章程規定,本公司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1%為員工酬勞,董事酬勞不高於3%。
- (2)本公司民國111年及110年度員工酬勞估列金額分別為\$3,321及\$768;董監酬勞估列金額分別為\$830及\$192,前述金額帳列薪資費用科目。

民國111年度之員工及董監酬勞係依截至當期止之獲利情況,分別以4%及1%估列。

經董事會決議之民國110年度員工及董監酬勞分別為\$768及\$192,與民國110年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十二)所得稅

1.所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分:

	111年度	110年度
當期所得稅:		
當期所得產生之所得稅	\$ 9,716	\$ 624
以前年度低估	525	2,940
未分配盈餘加徵	-	377
當期所得稅總額	10,241	3,941
遞延所得稅:		
暫時性差異之原始產生及迴轉	575	490
所得稅費用	\$ 10,816	\$ 4,431

(2)與其他綜合損益相關之所得稅費用金額:

	111年度	110年度
國外營運機構換算差額	\$ 45	(\$ 15)
2.所得稅費用與會計利潤關係		
	111年度	110年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 15,772	\$ 3,650
按稅法規定應剔除之費用	88	1,412
按稅法規定免課稅之所得	(5,751)	(4,463)
暫時性差異未認列遞延所得稅資產	182	515
以前年度所得稅低估數	525	2,940
未分配盈餘加徵	-	377
	\$ 10,816	\$ 4,431

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:

	111年			
	1月1日	認列於損益	綜合損益	12月31日
暫時性差異:				
-遞延所得稅資產:				
未休假獎金	\$ 494	\$ 160	\$ -	\$ 654
遞延收入	275	(145)	-	130
未實現存貨跌價損失	742	207	-	949
未實現投資損失	400	-	-	400
小計	\$ 1,911	\$ 222	\$ -	\$ 2,133
-遞延所得稅負債:				
國外營運機構財務				
報表換算之兌換差額	44	- (45)	(1)	
未實現兌換利益	\$ 293	(\$ 797)	\$ -	(\$ 504)
小計	\$ 337	(\$ 797)	(\$ 45)	(\$ 505)
合計	\$ 2,248	(\$ 575)	(\$ 45)	\$ 1,628

	110年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
呆帳損失	\$ 34	(\$ 34)	\$ -	\$ -
未休假獎金	541	(47)	-	494
遞延收入	642	(367)	-	275
未實現存貨跌價損失	742	-	-	742
國外營運機構財務 報表換算之兌換差額	29	-	15	44
未實現投資損失	400	-	-	400
未實現兌換損失	335	(42)	-	293
合計	\$ 2,723	(\$ 490)	\$ 15	\$ 2,248

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 110 年度。

(二十三) 每股盈餘

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 68,046	21,990	\$ 3.09
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 68,046	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	71	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 68,046	22,061	\$ 3.08

	110年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 13,818	21,990	\$ 0.63
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 13,818	21,990	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	26	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 13,818	22,016	\$ 0.63

(二十四) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	111年度	110年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 14,844	\$ 26,058
加：期初應付設備款	2,315	16
減：期末應付設備款	(873)	(2,315)
本期支付現金	\$ 16,286	\$ 23,759

(二十五) 來自籌資活動之負債之變動

	111年	110年
	租賃負債	租賃負債
1月1日	\$ 132,471	\$ 60,692
籌資現金流量之變動	(54,424)	(36,455)
其他非現金之變動	58,364	108,234
12月31日	\$ 136,411	\$ 132,471

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
霽曼國際股份有限公司(霽曼)	本公司之子公司
霽博生醫股份有限公司(霽博)	本公司之子公司
Shine Style Ltd. (Shine)	本公司之子公司
Jumbo Hope Ltd. (Jumbo)	本公司之子公司
上海霽曼生物科技有限公司(上海霽曼)	本公司之子公司
香港商時基有限公司台灣分公司(時基台灣分公司)	其他關係人
昆山蜜珂化妝品有限公司(昆山蜜珂)	其他關係人
和逸建設股份有限公司(和逸建設)	其他關係人
愛怡特股份有限公司(愛怡特)	其他關係人
霽蝶(上海)化妝品有限公司	其他關係人
站前美力時尚診所(站前美力)	其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	111年度	110年度
商品銷售：		
子公司	\$ 553	\$ 85
其他關係人	5	215
	<u>\$ 558</u>	<u>\$ 300</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

	111年度	110年度
<u>表列營業成本</u>		
商品購置：		
其他關係人	\$ 267	\$ 477
<u>表列營業費用</u>		
雜項購置：		
其他關係人	-	319
委託服務費：		
子公司	48	1,060
其他費用：		
子公司	42	-
	<u>\$ 357</u>	<u>\$ 1,856</u>

本公司對上開關係人進貨價格係依一般交易條件，於進貨後月結 60 天付款。

3. 租賃交易－承租人

(1) 本公司向其他關係人承租辦公室，租賃合約之期間為民國 110 年 2 月至 111 年 9 月，並於 110 年 8 月提前解約，係按月支付固定租金(未稅)\$192。

(2) 租金費用

	111年度	110年度
其他關係人	\$ -	\$ 1,629
4. 其他收入		
	111年度	110年度
子公司-霽曼	\$ 574	\$ 3,009
子公司-霽博	440	949
其他關係人	1,704	453
	<u>\$ 2,718</u>	<u>\$ 4,411</u>

5. 應收關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
<u>表列應收帳款</u>		
子公司	\$ 270	\$ 162
其他關係人	63	62
	<u>\$ 333</u>	<u>\$ 224</u>
<u>表列其他應收款</u>		
子公司	19	211
其他關係人	85	5
	<u>\$ 104</u>	<u>\$ 216</u>

6. 應付關係人款項

	111年12月31日	110年12月31日
<u>表列其他應付款</u>		
子公司	\$ 16	\$ 245
其他關係人	-	348
	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 593</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 8,560</u>	<u>\$ 8,647</u>

八、質押之資產

資產項目	帳面價值		擔保用途
	111年12月31日	110年12月31日	
存出保證金 (表列其他非流動資產)	\$ 12,974	\$ 14,575	租賃及其他保證金

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無此情形。

(二)承諾事項

本公司之租賃協議請詳附註六(九)及七(二)說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 112 年 3 月 28 日經董事會提議之民國 111 年度盈餘分配案，請詳附註六(十五)說明。

十二、其他

(一)資本管理

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

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 73,618	\$ 56,967
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	\$ 26,106	\$ 28,000
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	170,386	155,823
應收帳款	36,906	62,003
其他應收款 (表列「其他流動資產」)	166	426
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	12,974	14,575
按攤銷後成本衡量之金融資產	301,781	268,000
	<u>\$ 522,213</u>	<u>\$ 500,827</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
應付票據	\$ 1	\$ 1,099
應付帳款	9,034	14,414
其他應付款	62,859	88,995
	<u>\$ 71,894</u>	<u>\$ 104,508</u>
租賃負債	<u>\$ 136,411</u>	<u>\$ 132,471</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：

111年12月31日						
敏感度分析						
(外幣:功能性貨幣)	外幣		帳面金額 (新台幣)	變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
	(仟元)	匯率				
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 1,347	30.71	\$ 41,366	1%	\$ 414	\$ -
日幣:新台幣	13,089	0.23	3,010	1%	30	-

110年12月31日						
敏感度分析						
(外幣:功能性貨幣)	外幣		帳面金額 (新台幣)	變動 幅度	影響 損益	影響其他 綜合損益
	(仟元)	匯率				
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金:新台幣	\$ 1,329	27.66	\$ 36,765	1%	\$ 368	\$ -
日幣:新台幣	13,940	0.24	3,346	1%	33	-

- D. 本公司貨幣性項目因匯率波動所產生之未實現兌換損益因不重大故不予揭露。

價格風險

- A. 本公司暴露於價格風險的權益工具，係所持有帳列於透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。為管理權益工具投資之價格風險，本公司將其投資組合分散，其分散之方式係根據本公司設定之限額進行。
- B. 本公司主要投資於國內公司發行之權益工具，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該等權益工具價格上升或下跌1%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國111年及110年度透過損益按公允價值衡量之金融資產因分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失分別增加或減少736元及570元；其他綜合損益因分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益投資之利益或損失分別為\$261及\$280。

現金流量及公允價值利率風險

由於本公司未有舉借借款，因此本公司未有借款利率風險之暴險。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及分類為按攤銷後成本衡量之債務工具投資的合約現金流量。
- B. 本公司對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，本公司與每一新客戶於訂定付款之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本公司按客戶類型之特性將對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣及損失率法為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收應收帳款之金額予以提列備抵損失，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本公司已提列且仍有追索活動之債權於民國 111 年及 110 年 12 月 31 日皆為 \$0。
- G. (1) 信用優良之客戶之預期損失率為 0.03%，民國 111 年及 110 年 12 月 31 日應收帳款帳面總額分別為 \$32,907 及 \$56,268，備抵損失皆為 \$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 111 年及 110 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	111年12月31日					合計
	未逾期	逾期 30天內	逾期 60天內	逾期 90天內	逾期起 過90天	
預期損失率	0.03%	0.03%	16.14%	16.14%	100%	
帳面價值總額	\$ 3,936	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 63	\$ 3,999
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

	110年12月31日					合計
	未逾期	逾期 30天內	逾期 60天內	逾期 90天內	逾期起 過90天	
預期損失率	0%	0%	0%	0%	100%	
帳面價值總額	\$ 4,029	\$ -	\$ 1,436	\$ -	\$ 270	\$ 5,735
備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

H. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	111年	110年
1月1日(即12月31日)	\$ -	\$ -

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：

	111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	\$301,781	\$ -	\$ -	\$301,781

	110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	\$268,000	\$ -	\$ -	\$268,000

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

(3) 流動性風險

A. 現金流量預測是由各營運部門執行，並由財務部門予以彙總。財務部門監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要。

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

非衍生金融負債：

111年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
應付票據	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	9,034	-	-	-
其他應付款	62,859	-	-	-
租賃負債	45,488	26,956	64,263	10,640

非衍生金融負債：

110年12月31日	1年內	1至2年內	2至5年內	5年以上
應付票據	\$ 1,099	\$ -	\$ -	\$ -
應付帳款	14,414	-	-	-
其他應付款	88,995	-	-	-
租賃負債	46,494	36,955	38,237	14,620

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

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

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

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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

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：

111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				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 73,618	\$ -	\$ -	\$ 73,618
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	26,106	26,106
權益證券	\$ 73,618	\$ -	\$ 26,106	\$ 99,724
110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				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	\$ 56,967	\$ -	\$ -	\$ 56,967
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益證券	-	-	28,000	28,000
權益證券	\$ 56,967	\$ -	\$ 28,000	\$ 84,967

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

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

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

4. 民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年度第三等級之變動：

	111年	110年
1月1日	\$ 28,000	\$ 28,000
帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(1,894)	-
12月31日	\$ 26,106	\$ 28,000

7. 民國 111 年及 110 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

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

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

9. 有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：

111年12月31日	重大不可觀察	區間	輸入值與	
公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃	可類比上市	本淨比乘數、	8.70	乘數愈高，公允價值愈高；
公司股票	上櫃公司法	缺乏市場流通性折價		缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低
110年12月31日	重大不可觀察	區間	輸入值與	
公允價值	評價技術	輸入值	(加權平均)	公允價值關係
非衍生權益工具：				
非上市上櫃	可類比上市	本淨比乘數、	9.10	乘數愈高，公允價值愈高；
公司股票	上櫃公司法	缺乏市場流通性折價		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。

(四) 其他

本公司因新型冠狀病毒肺炎疫情及政府推動多項防疫措施之影響，實體商場、百貨、門市及展場等據點有調減營業時間或停業之情事，致使營業額減少，惟本公司積極邀約客戶回購，透過以用戶為導向的行銷方案、線上通路經營以及持續擴展海外市場，以降低疫情之影響。惟民國 110 年 5 月下旬開始台灣疫情影響嚴重，且本公司營運據點皆非自有物業，經營成本相對固定，實質獲利仍受到不利影響，本公司目前已進行之節流行動方案，主要係積極與房東商討租金減讓事宜，汰除較差的營業據點，人員靈活排班，以及效能整合，透過此等方案，以減少疫情對獲利的衝擊。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。
9. 從事衍生工具交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表二。

(三)大陸投資資訊

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

(四)主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表四。

十四、部門資訊

不適用。

附表一

期未持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）
民國111年1月1日至12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱(註1)	其他關係人	帳列科目	期		備註(註4)
				股數	帳面金額(註3)	
霧方國際股份有限公司	普通股/和逸建設股份有限公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	3,000仟股	\$ 26,106	3.00%
霧方國際股份有限公司	普通股/亞洲航空股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	407仟股	56,777	0.88%
霧方國際股份有限公司	普通股/軒和國際股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	0.38仟股	35	0.00%
霧方國際股份有限公司	普通股/杏一醫療用品股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	215仟股	16,806	0.01%

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

註1：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。
註2：按公允價值衡量者，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。
註3：按公允價值衡量者，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。
註4：所列有價證券有因提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制使用者，應於備註欄註明提供擔保或質押股數、票面或買價金額及限制使用情形。

附表二

喬方國際股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)
民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	原始投資金額		期末持有		本期認列之投資損益		備註
			本期末	去年年底	股數	持股比例	帳面金額	被投資公司本期損益	
喬方國際股份有限公司	喬曼國際股份有限公司	台灣	\$ 30,000	\$ 30,000	3,000,000	100	\$ 8,203	\$ 2,865	本公司之子公司
喬方國際股份有限公司	喬博生醫股份有限公司	台灣	24,000	24,000	2,400,000	80	28,018	6,863	本公司之子公司
喬方國際股份有限公司	Shine Style Ltd.	臺灣	8,768	8,768	288,406	100	(81)	(885)	本公司之子公司
喬方國際股份有限公司	Jumbo Hope Ltd.	臺灣	2,302	2,302	74,406	100	1,882	24	本公司之子公司

附表三

喬方國際股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註2)	投資方式 (註1)	本期末自台灣匯出金額		本期末自台灣 實收資本額	本期匯出或收回 投資金額	本期匯出或收回 款項	本期末自台灣 實收資本額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益 (註3)	本期末已 匯回投資收益 金額
				匯出	收回							
上海喬曼生物材料技術有限公司	化粧品批發零售	\$ 8,641	(2)	\$ 8,641	\$ -	\$ 8,641	\$ -	\$ -	100	857	134	\$ -
上海喬博生生物材料技術有限公司	化粧品批發零售	361	(2)	361	-	361	-	-	100	-	45	-

公司名稱	本期末累計自台灣匯出大陸地區投資金額		經濟部投資會 核准投資金額(註4)	
	投資金額	佔實收資本額(註1)	投資金額	投資限額
喬方國際股份有限公司	\$ 9,002	\$ 9,002	\$ 403,826	

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類即可：

- (1) 直接赴大陸地區從事投資
- (2) 透過第三地區投資設立公司(Shine Style Ltd.及Jumbo Hope Ltd.)轉投資大陸公司。
- (3) 其他方式

註2：上海喬曼生物材料技術有限公司、上海喬博生生物材料技術有限公司實收資本額分別為美金124千元及美金283千元。

註3：本期認列之投資損益係依台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表列。

註4：經濟部投資會核准投資實收金額為美金245千元。

需方國際股份有限公司
主要股東資訊
民國111年12月31日

附表四

主要股東名稱	股份		持股比例
	普通股股數		
品呢生活股份有限公司	3,890,967		17.69%
台灣藍標美學有限公司	3,882,352		17.65%
呂慶盛	2,417,957		10.99%
呂美珍	2,272,176		10.33%
台灣嘉軒需要美有限公司	2,182,561		9.92%
台灣配方投資控股有限公司	2,052,352		9.33%

需方國際股份有限公司



負責人：呂慶盛

