

股票代碼 6523

達爾膚生醫科技股份有限公司
(原名天昱生物科技股份有限公司)
DR.WU SKINCARE CO.,LTD.

一〇四年度年報

**ANNUAL
REPORT
2015**

查詢年報網址 <http://mops.twse.com.tw>
本公司網址 <http://www.drwu.com/>

中華民國一〇五年三月三十一日刊印

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：楊蘭台 職稱：財務長

電話：02-23699888 電子郵件信箱：ir@drwu.com

代理發言人：邱鳳鈴 職稱：財務經理

電話：02-23699888 電子郵件信箱：ir@drwu.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一)總公司

名稱：達爾膚生醫科技股份有限公司

地址：台北市羅斯福路二段 102 號 5 樓

電話：(02)2369-9888

(二)分公司：不適用

(三)工廠：不適用

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行(股)公司代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.ctcbcbank.com>

電話：(02)6636-5566

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：吳郁隆、周建宏會計師

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.drwu.com/>

目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	5
一、組織系統	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	12
四、公司治理運作情形	15
五、會計師公費資訊	31
六、更換會計師資訊	31
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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	31
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	32
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	33
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	33
肆、募資情形	34
一、資本及股份	34
二、公司債辦理情形	38
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證辦理情形	38
六、限制員工權利新股辦理情形	38
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	38
八、資金運用計畫執行情形	38
伍、營運概況	39
一、業務內容	39
二、市場及產銷概況	49

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	54
四、環保支出資訊	54
五、勞資關係	54
六、重要契約	55
陸、財務概況	56
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	56
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	65
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	66
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	66
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	66
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	67
一、財務狀況	67
二、財務績效	68
三、現金流量	68
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	69
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	69
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	70
七、其他重要事項	73
捌、特別記載事項	74
一、關係企業相關資料	74
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	76
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	76
四、其他必要補充說明事項	76
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	76



壹、致股東報告書

壹、致股東報告書

一、一〇四年度營運報告

(一) 營業成果

回顧 104 年，本公司在產品方面，推出膠囊面膜、角鯊潤澤全能護理油等 12 項新品；在品牌方面，首次啟用藝人擔任品牌代言人，POP-UP STORE 美肌行動快閃店等公關活動大幅提升公司知名度；在通路方面，在台灣新增莎莎、板橋大遠百櫃點，在大陸新增天貓、京東、跨境電商等線上通路及在下半年新增妍麗美妝店、正大廣場等實體櫃點。綜上因素，本公司在持續深化產品、品牌及通路的競爭優勢下，造就台灣及大陸地區營收雙雙成長，104 年度合併營業收入為新台幣 865,214 仟元，較 103 年度合併營業收入新台幣 662,809 仟元，成長 30.54%。但因應本公司營運規模持續擴展及大陸新市場開發初期需投入較多人事及行銷費用，致 104 年度稅後淨利為新台幣 228,390 仟元，較 103 年度稅後淨利新台幣 239,244 仟元，減少 4.54%。

(二) 財務收支及獲利能力

本公司 104 年度財務結構、償債能力及現金流量均優於 103 年度，104 年度獲利能力則因營運拓展所需之營業費用增加而較 103 年度下滑，整體而言，本公司 104 年財務收支及獲利能力表現相當穩健。

項目		103 年度	104 年度
財務結構	負債比率(%)	12.30	9.91
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	8,734.88	9,294.33
償債能力	流動比率(%)	800.31	984.73
	速動比率(%)	717.45	860.10
獲利能力	資產報酬率(%)	30.58	21.91
	權益報酬率(%)	34.79	24.65
	純益率(%)	36.10	26.40
	每股盈餘(元)	8.68	8.10
現金流量	現金流量比率(%)	140.72	159.40

(三) 研究發展狀況

本公司以維持每年 15% 的產品更新率，提供不同膚質及需求之消費者多元選擇，104 年度本公司開發成功之新產品如下：

用途	產品系列	品名
保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸保濕乳液、玻尿酸保濕精華液(清爽型)、玻尿酸保濕修復眼霜、玻尿酸保濕潔顏露
抗老	超逆齡修復系列	角鯊潤澤全能護理油
綜合功效	膠囊面膜系列	保濕修復膠囊面膜、保濕舒緩膠囊面膜、瞬效亮白膠囊面膜、煥顏嫩膚膠囊面膜、緊緻抗皺膠囊面膜
舒緩/潤澤	急救護理系列	舒緩補水冰晶凍膜、保濕潤澤奶油面膜

二、一〇五年度營業計劃

(一) 經營方針

本公司秉持著「以最簡單有效的方式，來創造最完美無瑕肌膚」的精神與目標，研發出一系列「高效能」、「低敏感」專業保養品，傳達類醫學美容療程概念，讓消費者在家也能延續居家醫學美容保養護膚機制，實踐「簡單擁有好膚質」速效保養的概念。在面對瞬息萬變經營環境的同時，本公司抱持著不斷創新求精的態度、善用醫學專業與先進科技，持續增加產品線的廣度及深度，並擴展產品應用範圍及消費客群，創造獲利成長，同時透過對品質與服務的追求，帶動台灣保養品產業整體的向上成長。

(二) 預期銷售數量及其依據

105 年本公司除維持國內外市場原有銷售規模外，將積極拓展海外市場及多元銷售渠道，產品持續創新，新品推出速度領先同業，且不斷提升產品品質，以提升客戶涵蓋率及擴大市場佔有率。此外，綜觀醫學美容保養品市場發展狀況及市場供需情形，預期本公司今年營收將持續成長並提升公司獲利能力。

三、未來公司發展策略

(一) 產品力-定位中高價位、高效能高品質、快速創新之保養護膚品

1. 建立完整的創意篩選機制，維持每年 15% 產品更新率。
2. 深化與國際大廠間合作關係，提升自身附加價值
3. 結合新原料及生醫材質，開發高效低敏之產品。
4. 落實嚴謹的產品品質管理機制。
5. 產品線延伸至臉部彩粧及身體護理。

(二) 品牌力-品牌居領導地位、高知名度、高差異化、高消費者忠誠度

1. 行銷策略不斷創新：運用社群網路提升品牌知名度及好感度，強化口碑與消費者信賴感。
2. 深耕品牌內涵：積極舉辦各項消費者體驗及公益活動，履行企業社會責任，強化品牌企業形象及國際知名度。
3. 提供完善的售後服務：加強實體及線上諮詢機制，提升附加價值，並強化消費者對品牌忠誠度。

(三) 銷售力-線上線下銷售通路完整布局

1. 多元銷售渠道，不斷增加各類通路渠道及店數。
2. 積極拓展中國及東南亞新興市場。
3. 啟動線上線下互聯網銷售模式。
4. 加強通路的管理及合作。

四、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

雖然台灣美容保養品近年成長趨緩，但在全球氣候變遷的影響下，膚質敏感的人愈來愈多，加上微整療程日漸盛行，術後敏感肌膚的修護需求也大增，對於低敏感、無刺激保養品的使用需求增加，且隨著消費習慣日漸由感性消費轉為理性消費，對於產品之安全性日趨重視，

醫美品牌漸受消費者青睞，帶動醫美保養品市場蓬勃發展，此一美容保養品產業發展趨勢，將有利於本公司未來的成長。

然面對美容保養品品牌林立以及美容保養品市場的常態削價競爭的外部競爭環境，本公司將透過持續開拓新市場新通路，每年 15% 的產品更新率，創意行銷及嚴謹的產品品質管理機制，持續深化公司在產品、品牌及通路的競爭優勢，以保持本公司台灣 NO.1 醫美保養品牌的領導地位。

(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，且隨時注意法規變動情況及國內外政策發展趨勢，以充份掌握市場環境變化，並採取適當策略因應，以降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響，截至目前本公司並未受到法規環境變化而有重大影響公司財務及業務之情事。

董事長：



經理人：



會計主管：





貳、公司簡介

貳、公司簡介

一、設立日期：民國九十二年三月十日。

二、公司沿革

- 92年 • 於台北市成立天昱生物科技股份有限公司(達爾膚生醫科技股份有限公司前身)及設立品牌DR.WU達爾膚醫美保養系列，實收資本額為新台幣5,000仟元，主要營業項目為保養品研發及銷售業務。
- 94年 • 正式進駐康是美連鎖藥妝通路。
 - 現金增資新台幣5,000仟元，實收資本額達10,000仟元。
- 95年 • 陸續進駐美妝通路SASA及健康人生、丁丁藥局等連鎖藥局。
- 96年 • 品牌進軍海外市場香港、美國、紐西蘭，同步進駐Yahoo!購物中心，總銷售據點達500店，並推出保濕/美白/皮脂/修復/基礎/特殊等六大系列。
- 97年 • 進駐屈臣氏通路及海外版圖拓展至新加坡，銷售據點達900店，同時榮獲多家雜誌美容大賞品類第一殊榮。
- 98年 • 銷售業績達國內醫美第一品牌，系列推出100多品項。
 - 現金增資新台幣10,000仟元，實收資本額達20,000仟元。
- 99年 • 於台灣百貨龍頭新光三越設立第一家DR.WU醫美百貨專櫃，成為第一個進駐一級百貨公司的醫美品牌。
- 100年 • 進駐馬來西亞，榮獲當年度各美容大賞得獎最多之醫美品牌。
 - 公司遷址至台北市中正區羅斯福路二段102號5樓。
- 101年 • 海外版圖拓展至加拿大。
 - 執行長吳奕叡榮獲MVP百大經理人殊榮。
- 102年 • 推出VC+微導美白系列、全方位防護系列產品，累計銷售據點突破1200個。
 - 持續榮獲多家雜誌美容大賞多達30個獎項，位居台灣本土品牌及醫美品牌之冠。
 - 現金增資新台幣80,000仟元及盈餘轉增資100,000仟元，實收資本額達200,000仟元。
- 103年 • 103年5月6日公司更名為達爾膚生醫科技股份有限公司。
 - 精品龍頭LVMH集團旗下L Capital Taiwan Beauty Ltd.成為本公司10%以上大股東及法人董事。
 - 開設台北101醫美旗艦店，且進軍中國市場取得100%天鈺(上海)化妝品貿易有限公司股權，並增資美金2,100仟元。
 - 執行長吳奕叡榮獲安永企業家獎殊榮。
 - 現金增資新台幣25,550仟元及盈餘轉增資56,388仟元，實收資本額達281,938仟元。
- 104年 • 本公司股票於104年3月31日經證券櫃檯買賣中心核准公開發行。
 - 本公司股票經證券櫃檯買賣中心核准於104年4月30日登錄興櫃。
 - 本公司榮獲第24屆國家磐石獎
 - 執行長吳奕叡榮獲中華民國第38屆創業楷模獎

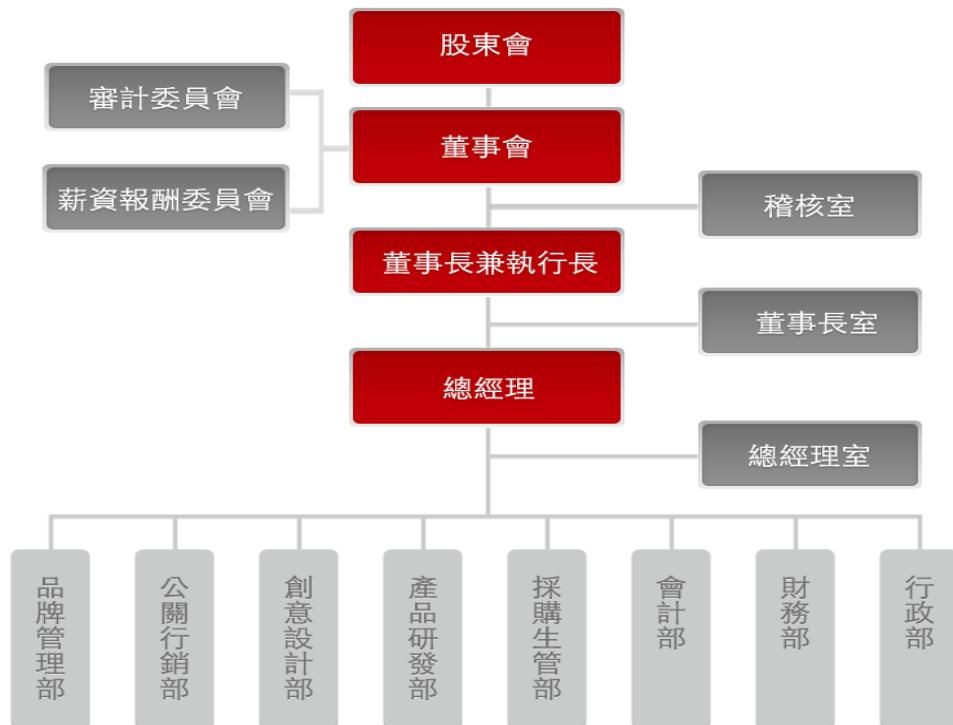


參、公司治理報告

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

部門別	各 主 要 部 門 所 營 業 務
稽核室	1. 內部控制制度及內部管理制度實施之評估與報告。 2. 稽核作業進度之擬定及執行。
董事長室	1. 決定集團發展及投資策略。 2. 子公司之管理。
總經理室	1. 領導公司策略訂定及營運管理。 2. 負責經營目標之執行追蹤與績效管理分析。
品牌管理部	1. 國內及海外市場營業計劃之研擬及執行。 2. 國內及海外客戶的開發與管理。 3. 銷售目標、策略之檢討及建議。 4. 產銷協調及預計銷售統籌事項。 5. 產品教育訓練。
公關行銷部	1. 品牌形象經營。 2. 公共及媒體關係經營。 3. 活動策略規劃與執行。 4. 廣告媒體採購。 5. 同業媒體活動監測與分析。

部門別	各 主 要 部 門 所 營 業 務
創意設計部	1. 廣告創意規劃與構成。 2. 企業視覺設計整合。 3. 通路行銷視覺溝通。 4. 產品及包裝設計。
產品研發部	1. 新產品開發及升級之企劃、分析、評估等計劃研擬。 2. 新成分應用與開發。 3. 產品規格確立及安定性確認。 4. 產業訊息與學術文獻蒐集。 5. 商標及專利佈局與管理。 6. 進料檢驗、製程檢驗、成品檢驗及品質保證的擬定與執行。
採購生管部	1. 生產/加工計劃及排程。 2. 代工廠及供應商評鑑與管理。 3. 採購計劃之擬訂與執行。 4. 物流規劃及管理。 5. 庫存管理。
會計部	1. 財務報表及預算之編製、分析。 2. 會計制度之建立、評估及落實等業務。 3. 帳務及稅務處理。 4. 經營管理分析報表之編製。
行政部	1. 人力資源管理與策略規劃 2. 員工福利規劃及處理。 3. 法務處理。 4. 公司資產及庶務之管理。 5. 資訊系統規劃及導入。
財務部	1. 資金預算、運用規劃及管理。 2. 收付款作業及帳款跟催。 3. 綜理各項服務相關事宜。

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

105 年 3 月 31 日 單位：股

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份 股數	主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				職稱	姓名	關係
董事長	吳奕叡	中華民國	92.2.27	104.6.12	3	9,001,250	31.93%	8,346,250	29.60%	-	-	-	美國哥倫比亞大學工業管理學系 達爾膚生醫科技(股)公司總經理 AIG 美國國際集團投資(股)公司襄理 PricewaterhouseCoopers LLP, Senior Financial Analyst	本公司執行長 WclinicBiotechnology Corporation 董事暨總經理 天鈺(上海)化妝品貿易有限公司董事 暨總經理 達爾膚投資控股有限公司董事長 英爵生物科技有限公司董事長	董事	吳英俊	父
董事	吳英俊	中華民國	94.4.7	104.6.12	3	-	-	-	-	1,111,000	3.94%	-	臺灣大學醫學系 臺灣大學醫學院附設醫院皮膚部臨床教授	英爵美容事業(股)公司董事長 英爵實業有限公司董事 仁奕醫美(股)公司監察人 英爵聯合診所院長	董事	吳奕叡	子
董事	蔡淑娟	中華民國	103.4.16	104.6.12	3	81,250	0.29%	81,250	0.29%	-	-	-	臺中商業專科學校會計統計科 聯穎科技(股)公司資深經理 雋大實業(股)公司財會主任 德昌聯合會計師事務所查帳領組	本公司大中華區財務主管	-	-	-
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd.	模里西斯	103.4.16	104.6.12	3	6,387,500	22.66%	6,195,500	21.97%	-	-	-	-	-	-	-	-
	代表人：陳耀邦	紐西蘭	103.4.16	104.6.12	3	-	-	-	-	-	-	-	紐西蘭奧克蘭大學財經研究所 Crescent Point Advisors Pte Ltd.Director Lone Star Asia-Pacific Ltd. Director	L Capital Asia Managing Director Baozun Inc.Independent Director	-	-	-

職稱	姓名	國籍或註冊地	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以内關係之其他主管、董事或監察人		
						股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率				職稱	姓名	關係
獨立董事	韓志翔	中華民國	104.6.12	104.6.12	3	-	-	-	-	-	-	-	美國明尼蘇達大學人力資源管理研究所博士 政治大學企業管理學系教授 美國明尼蘇達大學勞工政策研究中心研究員	政治大學企業管理學系教授	-	-	-
獨立董事	吳欣儒	中華民國	104.6.12	104.6.12	3	-	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學商學院企管碩士 新光金融控股股份有限公司副總經理 新光醫療財團法人新光吳火獅紀念醫院董事長特別助理 新光人壽保險股份有限公司董事 台灣新光商業銀行董事 欣欣天然氣瓦斯股份有限公司董事 財團法人永續能源研究基金會董事 財團法人商業發展研究院監察人 新誠投資股份有限公司監察人 儒盈實業股份有限公司監察人 如圓企業股份有限公司董事長	新光金融控股股份有限公司副總經理 新光醫療財團法人新光吳火獅紀念醫院董事長特別助理 新光人壽保險股份有限公司董事 台灣新光商業銀行董事 欣欣天然氣瓦斯股份有限公司董事 財團法人永續能源研究基金會董事 財團法人商業發展研究院監察人 新誠投資股份有限公司監察人 儒盈實業股份有限公司監察人 如圓企業股份有限公司董事長	-	-	-
獨立董事	江朝聖	中華民國	104.6.12	104.6.12	3	-	-	-	-	-	-	-	臺北大學法學博士 東海大學法律學系專任助理教授暨企業法制研究中心執行長 台灣企業法律學會祕書長 專門職業及技術人員律師高考及格(2000)	東海大學法律學系專任助理教授暨企業法制研究中心執行長 台灣企業法律學會祕書長 台中榮民總醫院人體試驗委員會委員	-	-	-

2. 法人股東之主要股東

105 年 3 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
L Capital Taiwan Beauty Ltd.	L Capital Skincare Investment Ltd. (100%)

3. 主要股東為法人者其主要股東

105 年 3 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
L Capital Skincare Investment Ltd.	L Capital Diamond Ltd.(100%)

4. 董事及監察人其所具專業知識及獨立性之情形

105 年 3 月 31 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	符合獨立性情形（註 1）										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事吳奕叡		✓							✓	✓		✓	✓
董事吳英俊		✓	✓	✓			✓				✓	✓	0
董事蔡淑娟		✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
法人董事 L CAPITAL TAIWAN BEAUTY LTD. 代表人陳耀邦		✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓		0
獨立董事韓志翔	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事吳欣儒		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事江朝聖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註 1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打 “✓” 。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

105年3月31日 單位：股

職稱	姓名	國籍	就任日期	持有股份 (105.2.21)		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取 得員工認 股權憑證 情形
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
執行長 (註1)	吳奕叡	中華民國	92.3.10	8,346,250	29.60%	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學工業管理學系 達爾膚生醫科技(股)公司總經理 AIG 美國國際集團投資(股)公司襄理 PricewaterhouseCoopers LLP, Senior Financial Analyst	WclinicBiotechnology Corporation 董事暨總經理 天鈺(上海)化妝品貿易有限公司董事暨總經理 達爾膚投資控股有限公司董事長 英爵生物科技有限公司董事長	-	-	-	-
總經理 (註1)	許靜媛	中華民國	104.7.1	30,000	0.11%	-	-	-	-	中興大學企管研究所 法商克蘭詩台灣分公司(Clarins Ltd.)總經理 美商伊麗莎白雅頓公司(Elizabeth Arden Ltd.)總經理	無	-	-	-	-
財務長 (註2)	楊蘭台	中華民國	105.3.7	-	-	-	-	-	-	美國伊利諾大學企業管理研究所 技嘉科技(股)公司集團財會總處財務處長 美商三福氣體(股)公司台灣區財務主管 普立爾科技(股)公司財務資深經理	無	-	-	-	-
會計部 經理	王郁婷	中華民國	104.6.8	-	-	-	-	-	-	朝陽科技大學休閒事業管理系 驛陞科技(股)公司會計部副理 安永會計師事務所審計經理 正風聯合會計師事務所審計員	無	-	-	-	-
財務部 經理	邱鳳鈴	中華民國	103.7.1	11,000	0.04%	-	-	-	-	輔仁大學管理學研究所 菱光科技(股)公司財務課主任 元大證券(股)公司承銷部高級專員 永豐金證券(股)公司承銷部專案科長	無	-	-	-	-
行政部 經理	陳景平	中華民國	104.3.2	-	-	-	-	-	-	東吳大學法律學系 藝墨文創創意管理(股)公司法務部經理 京華城(股)公司董總辦公室法務襄理 美好家庭購物(股)公司法務部襄理	無	-	-	-	-
公關行銷 部經理	田恬	中華民國	100.8.18	38,750	0.14%	-	-	-	-	世新大學新聞學系 香港商壹傳媒出版有限公司台灣分公司企劃文案 聯太國際公關顧問有限公司專案執行	無	-	-	-	-

職稱	姓名	國籍	就任日期	持有股份 (105.2.21)		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人			經理人取 得員工認 股權憑證 情形
				股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
產品研發部資深經理	張遠達	中華民國	104.11.2	-	-	-	-	-	-	美國雪城大學化學系博士 永豐餘消費品研發協理 聯合利華上海研發中心研發資深經理 聯合利華日本研發中心研發資深經理	無	-	-	-	-
創意設計部資深副理	李欣怡	中華民國	104.1.26	-	-	-	-	-	-	輔仁大學流行設計經營系 寶原興業(股)公司資深視覺設計 太開企業有限公司美術設計 開元食品工業(股)公司企劃組長	無	-	-	-	-
採購生管部經理	沈子彬	中華民國	103.10.21	-	-	-	-	-	-	明志科技大學工業設計系 華儀電子(股)公司資材部經理 楊梅電機(股)公司機構工程師	無	-	-	-	-
稽核副理	幸軒琥	中華民國	102.10.23	8,000	0.03%	-	-	-	-	東華大學會計學系 立宇高新科技(股)公司稽核主管 京冠生物科技(股)公司會計專員	無	-	-	-	-

註 1：吳奕叡於 104 年 7 月 1 日由總經理轉任執行長，許靜媛於 104 年 7 月 1 日就任總經理。

註 2：楊蘭台於 105 年 3 月 7 日就任由財務長，蔡淑娟於 105 年 3 月 7 日轉任本公司大中華區財務主管。

三、最近年度(104)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

104 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C 及 D 等四項總額占稅 後純益之比例	兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總額 占稅後純益之比例	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)			業務執行費用 (D)		薪資、獎金及特 支費等(E)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)		取得限制員工 權利新股股數 (I)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				
董事長	吳奕叡																						
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦(註 1)	997	997	-	-	-	-	400	400	0.61%	0.61%	4,529	5,896	97	97	569	-	569	-	-	2.89%	3.48%	無
董事	吳英俊																						
董事	蔡淑娟																						
董事	王相尹(註 2)																						
董事	郭怡君(註 2)																						
獨立董事	韓志翔(註 1)																						
獨立董事	吳欣儒(註 1)																						
獨立董事	江朝聖(註 1)																						

註 1：韓志翔、吳欣儒、江朝聖於 104 年 6 月 12 日全面改選時當選。

註 2：郭怡君於 104 年 1 月 30 日辭任。王相尹於 104 年 2 月 2 日就任，並於 104 年 6 月 12 日全面改選時卸任。

註 3：已包含 105 年 3 月 7 日經董事會決議通過分派之員工酬勞及董監酬勞，尚未向股東會報告。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名										前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)														
	前四項酬金總額(A+B+C+D)					本公司					財務報告內所有公司					本公司					財務報告內所有公司				
	本公司		財務報告內所有公司			本公司		財務報告內所有公司			本公司		財務報告內所有公司			本公司		財務報告內所有公司			本公司		財務報告內所有公司		
低於 2,000,000 元	吳奕叡、吳英俊、蔡淑娟、王相尹、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦、郭怡君、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟	吳奕叡、蔡淑娟															
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
100,000,000 元以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
總計						9 人						9 人						9 人				9 人			

(二) 監察人之酬金

104 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、及 C 等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)					
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司				
監察人	謝璧璘(註 1)	-	-	-	-	-	-	-	無		
監察人	魏念慈(註 1)	-	-	-	-	-	-	-			

註 1：本公司於 104 年 6 月 12 日股東常會全面改選，選任三位獨立董事並設置審計委員會取代監察人職權，故監察人於 104 年 6 月 12 日全面卸任。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距		監察人人數 (姓名)											
		前三項酬金總額(A+B+C)											
		本公司				財務報告內所有公司 D							
低於 2,000,000 元		謝璧璘、魏念慈											
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元		-											
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		-											
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		-											
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		-											
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		-											
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		-											
100,000,000 元以上		-											
總計		2 人				2 人							

(三) 總經理及副總經理之酬金

104 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)		A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑證數額	取得限制員工權利新股股數	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
執行長	吳奕叡 (註 1)													
總經理	許靜媛 (註 1)	7,385	7,385	155	155	1,368	1,368	1,902	-	1,902	-	4.73%	4.73%	
財務長	楊蘭台 (註 2)													
財務長	蔡淑娟 (註 2)													

註 1：吳奕叡於 104 年 7 月 1 日由總經理轉任執行長，許靜媛於 104 年 7 月 1 日就任總經理。

註 2：楊蘭台於 105 年 3 月 7 日就任由財務長，蔡淑娟於 105 年 3 月 7 日轉任本公司大中華區財務主管。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距		總經理及副總經理姓名											
		本公司				財務報告內所有公司							
低於 2,000,000 元		蔡淑娟											
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		吳奕叡											
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		許靜媛											
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		3 人				3 人							

(四) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

104 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

經理人	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
	執行長	吳奕叡	-	1,902	1,902	0.83%
	總經理	許靜媛				
	財務長	楊蘭台(註)				
	財務長	蔡淑娟(註)				

註：楊蘭台於 105 年 3 月 7 日就任由財務長，蔡淑娟於 105 年 3 月 7 日轉任本公司大中華區財務主管。

(五) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之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、與經營績效及未來風險之關聯性：

- 最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析

職稱	酬金占稅後純益比例			
	103 年度		104 年度	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事	2.76%	2.76%	2.89%	3.48%
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	2.24%	2.24%	4.73%	4.73%

- 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性

(1)董事及監察人酬金給付原則

董事監事之酬金包括車馬費、報酬、盈餘分派之董監酬勞。依本公司章程訂定董監酬勞佔所分派盈餘不高於百分之五。另本公司支付董事及監察人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，依照本公司薪資制度標準計算，並參酌同業水準而訂定之。

(3)與經營績效及未來風險之關連性

由於酬金結構中之獎金及盈餘分配項目，均須視公司年度經營績效之良窳、參考業界之發放水準、並考量整體大環境之景氣變化，故本公司給付予董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金，與公司的經營績效及未來風險存有正相關。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

104 年度及 105 年截至年報刊印日止，董事會總召開 12 次，董事出席列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	吳奕叡	12	0	100%	104 年 6 月 12 日連任
董事	吳英俊	11	1	92%	104 年 6 月 12 日連任
董事	蔡淑娟	12	0	100%	104 年 6 月 12 日連任
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd. (代表人：陳耀邦)	11	0	92%	104 年 6 月 12 日連任
獨立董事	韓志翔	8	0	100%	104 年 6 月 12 日新任
獨立董事	吳欣儒	7	1	88%	104 年 6 月 12 日新任
獨立董事	江朝聖	8	0	100%	104 年 6 月 12 日新任
董事	王相尹	3	0	100%	104 年 6 月 12 日卸任
董事	郭怡君	1	0	100%	104 年 1 月 30 日辭任

其他應記載事項：

1.證交法第 14 條之 3 所列事項暨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：

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：無。

2.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	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
吳奕叡、 蔡淑娟	104 年 8 月 10 日	審議 104 年上半年度 經理人績效獎金案	吳奕叡董事長及蔡 淑娟董事兼任本公司 經理	除上述董事因利益迴避，未 參與討論及表決外，其餘出 席董事無異議照案通過。
吳奕叡	104 年 8 月 10 日	本公司執行長薪酬案	吳奕叡董事長兼任 本公司執行長	除上述董事因利益迴避，未 參與討論及表決外，其餘出 席董事無異議照案通過。
蔡淑娟	105 年 3 月 7 日	本公司財務長及發言 人異動案	董事蔡淑娟兼任本 公司財務長及發言 人乙職	除上述董事因利益迴避，未 參與討論及表決外，其餘出 席董事無異議照案通過。

3.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

①為落實公司治理、健全監督功能及強化管理機能，本公司已於104年6月12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，強化董事會職能。

②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

①本公司於104年4月1日成立薪資報酬委員會，於104年6月12日股東常會選任獨立董事並設置審計委員會，以協助董事會執行其職責。

②本公司於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊及時允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形：

本公司於 104 年 6 月 12 日設置審計委員會取代監察人制度，當年度及 105 年截至年報刊印日止，審計委員會共開會 4 次，獨立董事出席列示如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席(%)	備註
獨立董事	韓志翔	4	0	100%	104 年 6 月 12 日新任
獨立董事	吳欣儒	3	1	75%	104 年 6 月 12 日新任
獨立董事	江朝聖	4	0	100%	104 年 6 月 12 日新任

其他應記載事項：

- 證交法第 14 條之 5 所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。
- 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。
- 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司於 104 年 6 月 12 日審計委員會設立後，本公司內部稽核主管不定期與獨立董事就年度內部稽核計畫執行情形進行報告，且內部稽核主管於每季至少一次的審計委員會召開時，列席報告。

2. 監察人參與董事會運作情形

本公司於 104 年 6 月 12 日設立審計委員會取代監察人制度，104 年截至成立審計委員會成立前，董事會共開會 4 次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	謝璧璘	4	100%	103 年 4 月 16 日新任
監察人	魏念慈	4	100%	103 年 4 月 16 日新任

其他應記載事項：

- 監察人之組成及職責：
 - 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）
 - 監察人藉由參加股東會與股東溝通。
 - 監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。
 - 監察人與內部稽核主管及會計師溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）
 - 每月定期將稽核報告送至監察人簽核外，並定期與稽核主管進行溝通了解實際稽核情形，並給予建議。
 - 稽核主管列席公司董事會並作稽核業務報告，監察人並無反對意見。
- 監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，依照公司治理之精神並執行其相關規範。	無重大差異情形。
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？	✓		(一) 本公司已設有專人及電子郵件信箱，處理股東建議或糾紛等相關事宜。	無重大差異情形。
(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？	✓		(二) 本公司已設有股務單位及股務代理機構，能隨時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。	無重大差異情形。
(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？	✓		(三) 本公司關係企業的資產財務及會計皆獨立運作，設有稽核人員獨立審查；本公司另訂有「集團企業、特定公司及關係人交易往來作業辦法」，確實執行風險控管及防火牆機制。	無重大差異情形。
(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？	✓		(四) 本公司已訂定「防範內線交易管理作業程序」並確實告知公司內部人嚴格遵循。	無重大差異情形。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司董事會目前設有董事七席，確實落實董事會成員多元化方針。	無重大差異情形。
(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？		✓	(二) 本公司已於 104 年 4 月及 104 年 6 月分別設置薪酬委員會及審計委員會，其他功能性委員會之設置將依公司實際需要設置。	無重大差異情形。
(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？	✓		(三) 本公司已訂定「董事會績效評估辦法及程序」每年將依據績效評估指標進行績效評估。	無重大差異情形。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司聘請資誠聯合會計事務所擔任本公司之簽證會計師，且簽證會計師與本公司為非關係人，其與本公司間無利害關係，嚴守獨立性原則。	無重大差異情形。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司建有發言人及代理發言人擔任公司對外溝通管道，利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異情形。
五、公司是否委任專業服務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司股東會事務已委任中國信託商業銀行股份有限公司之專業服務代辦機構代為辦理。	無重大差異情形。
六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (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)？	✓	✓	(一) 本公司已架設公司網站隨時揭露相關資訊；並依主管機關規定於公開資訊觀測站公告申報公司概況及各項財務資訊。 (二) 本公司指定專人負責相關資訊之蒐集及揭露，並設有發言人及代理發言人各一人。	無重大差異情形。 無重大差異情形。
七、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）？	✓		(一) 員工權益：依勞基法及相關法令辦理外，並提供婚、喪、住院、生育、員工進修、部門聚餐等補助，亦定期辦理員工旅遊、團康摸彩等福利活動。 (二) 僱員關懷：本公司各項管理規章均以員工利益為主，關心員工生活、福利，並訂定合理之薪資待遇。 (三) 投資者關係：本公司設有發言人及代理發言人，負責公司對外關係之溝通；亦設置專人依據法令規定於公開資訊觀測站揭露公司資訊。 (四) 供應商關係：本公司與供應商均有良好的供應鍊關係，達到整體生產成本最佳化。 (五) 利害關係人之權利：本公司與利害關係人保持良好之溝通管道，並尊重且維護其合法之權益，另設有發言人及代理發言人之制度，處理股東提出之問題及建議。	無重大差異情形。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>(六) 董事及監察人進修之情形：本公司董事及獨立董事皆依「上市上櫃董事、監查人進修推行要點規範」，進修證券法規研習等課程，並符合進修時數之規定，且本公司未來將不定期為董事安排適當之進修課程。</p> <p>(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：依法訂定各種內部規章、內部控制制度，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司與客戶均維持良好關係，並依據各內部管理辦法以提供客戶服務，並將「客戶滿意」列為品質政策之重要內容。</p> <p>(九) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為全體董事及經理人購買責任保險。</p>	
八、公司是否有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）(註2)	✓		本公司尚無委託其他專業機構進行評價鑑，而依照本公司公司治理自評報告所述，本公司董事會、內部控制、內部稽核及資訊揭露等事宜，均已按照「上市上櫃公司治理實務守則」之精神推動及運作，無重大異常事項或缺失。	無重大差異情形。

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形（註 2）								備註 (註 3)	
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8		
姓名													
獨立董事	韓志翔	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	吳欣儒			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無
獨立董事	江朝聖	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2. 薪酬委員會職責

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

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

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：104年6月12日起至同委任之董事會任期截止日。最近年度及105年截至年報刊印日止，薪資報酬委員會共開會2次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席(%)	備註
召集人	韓志翔	2	-	100%	左列委員均於 104 年 4 月 1 日新任薪酬委員，並於 104 年 6 月 12 日連任。
委員	吳欣儒	2	-	100%	
委員	江朝聖	2	-	100%	

其他應記載事項：

1.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。

2.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。

(五) 履行社會責任情形

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢與企業整體營運活動，推動各項社會責任活動。 (二) 本公司於定期會議中宣導企業社會責任相關事項。 (三) 本公司由企業社會責任專案小組負責推動社會責任，且本著永續經營理念及透過營業活動讓所有利害關係人都能向上提升，善盡社會責任。 (四) 本公司已訂定員工守則及道德行為準則並宣導相關企業倫理，要求員工恪守相關規定及道德規範，並訂定合理薪資報酬政策，配合績效考核制度以明確有效落實獎勵及懲戒制度。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
二、發展永續環境 (一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓ ✓		(一) 公司為善盡各項資源之利用，推動並執行電子表單系統、資源垃圾分類、回收與減量等活動，公司落實回收紙使用，並提升各項資源之利用效率，徹底執行資源回收再利用。 (二) 本公司主要從事保養品之研發及銷售，並無生產製造活動，故無特殊汙染源。本公司員工為維護環境整潔，各自負責工作所在區域，並僱請專責人員負責維護員工整體工作區域及公共環境，並加強施行節能省電措施，提倡隨手關燈、冷暖氣溫度控制等環境管理措施。	尚無重大差異。 尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓	(三) 本公司空調有定時關閉之設定，同時宣導公司各部門人員節能減碳觀念，推動各項節能措施，以達節約能源及溫室氣體減量政策，減少對環境的衝擊，善盡企業環保之責。	尚無重大差異。
三、維護社會公益 (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) 本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，在公司政策宣導及員工管理上採取雙向溝通之形式，使員工能充分瞭解公司經營理念，並使員工與管理階層間之意見得以充份有效的交流。	尚無重大差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓	(二) 本公司設勞工意見信箱及員工申訴管理制度，提供員工建言管道，重視員工權益，並定期召開勞資會議，與員工作意見之交流，以維持勞資雙方良好之關係。	尚無重大差異。
(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。	尚無重大差異。
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓	(四) 本公司每月舉行全體員工會議並定期召開勞資會議，藉以建立員工表達意見之溝通管道，並傳達重要營運訊息予所有員工以通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	尚無重大差異。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓	(五) 本公司針對每位新進員工進行教育訓練，並鼓勵各部門配合工作內容，積極安排參與外部進修課程提升員工專業職能。	尚無重大差異。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓	(六) 本公司重視客戶意見回饋，由專責單位處理客戶意見之服務程序，俾確保提供客戶最佳服務效能並達到權益保障之目的。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明(註2)	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七) 本公司對於產品與服務之行銷與標示遵循相關智財法規及國際準則，以保障相關權益。	尚無重大差異。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓	✓	(八) 本公司訂有「供應商評選與管理辦法」對供應商均有事前評估調查並定期評價，往來之供應商皆無影響環境與社會之紀錄	尚無重大差異。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？		✓	(九) 本公司與供應商之契約並無特別訂定涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。惟本公司對往來之供應商會依據「供應商評選與管理辦法」規定定期評核，對涉有違反企業社會責任之供應商，本公司非必要性將不與往來。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司已於年報上揭露具攸關性與相關性之企業社會責任相關資訊。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定企業社會責任實務守則，公司業已致力於企業社會責任之推動，與所訂守則無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.本公司致力推行『美麗新世界』計畫，104年3月與「善牧基金會」合作，舉辦兒童關懷活動。 2.本公司與英爵醫美診所攜手，為八仙塵爆傷患提供免費醫護，並進行長期關懷協助計畫。 3.本公司已開始研議建構企業社會責任相關資訊公告於公司網頁中。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六) 公司落實誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司已於104年4月1日經董事會通過訂定「誠信經營守則」。 (二) 本公司「誠信經營守則」已明訂如何防範不誠信行為，並已積極落實執行。 (三) 本公司要求全體員工不得接受任何不當之饋贈，避免員工因個人利益而犧牲公司權益。另全體員工負有保密公司或他人之營業秘密之義務。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
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訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專（兼）職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (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，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓ ✓		(一) 本公司與往來之客戶及供應商均有評核機制，訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中並保密。 (二) 本公司推動誠信經營相關宣導及執行由稽核室兼職，並有隨時向董事會報告之義務。 (三) 本公司設有人資及稽核單位，可提供檢舉人檢舉的陳述管道並對檢舉人身份及內容應保密，並確實執行。 (四) 本公司已建立有效之內部控制制度、相關辦法及會計制度據以執行，並由內部稽核單位訂定內部稽核計劃，依稽核計劃執行各項查核作業。 (五) 本公司日常業務中即注意所有員工落實誠信原則，並不定期召開會議進行宣導。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
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	✓		(一) 本公司已訂定具體檢舉及獎勵制度，並指派稽核	尚無重大差異。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓		單位為受理檢舉之專責人員。 (二) 本公司已有執行多年之稽核制度及程序。對檢舉人及調查程序皆採保密措施。 (三) 本公司絕對保護檢舉人，不因檢舉而遭受不當處置。	尚無重大差異。 尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已將誠信經營守則揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：				
1.本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、證券相關法規及其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。 2.本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。 3.本公司訂有「防範內線交易管理作業程序」，明定內部人及基於職務獲悉消息之人，不得洩漏所知悉之重大資訊予他人。 4.本公司貫徹誠信經營理念，遵循相關法規及內部控制制度，嚴禁不誠信或違反法令之行為，並由稽核單位執行必要之查核，並不定期向員工宣導誠信經營守則之相關規範。				

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註 2：公司已編製企業社會責任報告書者，摘要說明得以註明查閱企業社會責任報告書方式及索引頁次替代之。

(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：

本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，相關規章可於公開資訊觀測站或本公司網站查詢。

(八) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

達爾膚生醫科技股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：105年3月7日

本公司民國 104 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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：1. 對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等) · 2. 報導具可靠性、及時性、透明性，及 3. 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、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104年12月31日之內部控制制度（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105年3月7日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

達爾膚生醫科技股份有限公司

董事長：吳奕叡 簽章

總經理：許靜媛 簽章



達爾膚生醫科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：104年8月10日

本公司民國 103 年 7 月 1 日至 104 年 6 月 30 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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：1. 對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等) · 2. 報導具可靠性、及時性、透明性，及 3. 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、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104年6月30日之內部控制制度（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、為申請股票上櫃之需要，本公司依據「處理準則」第28條及「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序」第6條之規定，委託會計師專案審查上開期間與外部財務報導之可靠性及與保障資產安全(使資產不致在未經授權之情況下取得、使用或處分)有關的內部控制制度，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。
- 八、本聲明書業經本公司民國104年8月10日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

達爾膚生醫科技股份有限公司

董事長：吳奕叡 簽章

總經理：許靜媛 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：

達爾膚生醫科技股份有限公司
內部控制制度審查報告

後附達爾膚生醫科技股份有限公司民國 104 年 8 月 10 日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 7 月 1 日至 104 年 6 月 30 日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故達爾膚生醫科技股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，達爾膚生醫科技股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國 103 年 7 月 1 日至 104 年 6 月 30 日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；達爾膚生醫科技股份有限公司於民國 104 年 8 月 10 日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

資誠聯合會計師事務所

會計師

吳淑雲
周建宏



行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0950105016 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 1 0 4 年 1 0 月 1 5 日

(十) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員無依法被處罰之情形。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 最近年度及截至年報刊印日止，股東會之重要決議：

會議名稱	開會日期	重要決議
股東臨時會	104.02.02	1. 通過補選董事一席案。 2. 通過解除新選任董事競業禁止之限制案。
股東常會	104.06.12	1. 承認 103 年度營業報告書及財務報表案。 2. 承認 103 年度盈餘分配案。 3. 通過本公司申請股票上櫃案。 4. 通過辦理初次上櫃掛牌前之現金增資提撥新股承銷案。 5. 通過修訂本公司「公司章程」案。 6. 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 7. 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 8. 通過全面改選董事(含獨立董事)案。 9. 通過解除新選任董事競業禁止之限制案。

2. 最近年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議：

開會日期	重要決議
104.01.15	1. 通過補選董事一席案。 2. 通過解除新選任董事競業禁止之限制案。 3. 通過 104 年第一次股東臨時會召開日期、地點及其相關事宜案。
104.03.09	1. 通過 103 年度營業報告書及財務報告案。 2. 通過 103 年度「內部控制制度聲明書」案。 3. 通過 103 年度盈餘分配案。 4. 通過本公司資金貸與大陸子公司天鈺（上海）化妝品貿易有限公司案。
104.04.01	1. 通過本公司申請股票登錄興櫃案。 2. 通過本公司辦理股票無實體發行案。 3. 通過設置薪資報酬委員會與訂定「薪資報酬委員會組織規程」案。 4. 通過委任薪資報酬委員會成員案。 5. 通過全面改選董事(含獨立董事)案。 6. 通過董事會提名之獨立董事候選人案。 7. 通過解除新選任董事競業禁止之限制案。 8. 通過修訂本公司「公司章程」案。 9. 通過修訂本公司「股東會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」及「董事會議事規範」案。 10. 通過訂定本公司「誠信經營守則」案。 11. 通過訂定本公司「道德行為準則」案。 12. 通過訂定本公司「防範內線交易管理作業程序」、「內部人新就(解)任資料申報作業程序」、「庫藏股轉讓員工辦法」及修訂「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」案。 13. 通過本公司 104 年股東常會召開時間、地點、議程及持股 1% 以上股東提案及獨立董事候選人提名之相關事宜案。

	1. 通過本公司申請股票上櫃案。 2. 通過辦理初次上櫃掛牌前之現金增資提撥新股承銷案。 3. 通過審查提名之獨立董事候選人名單案。 4. 通過修訂本公司組織圖及高階主管人事案。
104.04.29	1. 推選吳奕叡為董事長。
104.06.12	1. 通過委任第二屆薪資報酬委員會成員。 2. 通過設置審計委員會暨訂定「審計委員會組織規程」及「審計委員會運作管理作業」。 3. 通過訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」。 4. 通過訂定 103 年度盈餘分配之除息基準日。 5. 通過委任執行長暨新任總經理。 6. 通過修訂本公司核決權限表。
104.06.25	1. 通過本公司 104 年第二季合併財務報告。 2. 通過本公司「內部控制制度聲明書」案。 3. 通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。 4. 通過訂定本公司「企業社會責任實務守則」案。 5. 通過訂定本公司「公司治理實務守則」案。 6. 通過訂定本公司「董事會績效評估辦法及程序」案。
104.08.10	1. 通過本公司與主辦證券承銷商元大證券股份有限公司簽訂「過額配售及特定股東閉鎖期協議書」案。 2. 通過訂定本公司「董事及功能性委員會薪資酬勞管理辦法」及「經理人薪資酬勞管理辦法」案。 3. 通過審議 104 年上半年度經理人績效獎金案。 4. 通過本公司執行長薪酬案。 5. 通過本公司總經理薪酬案。
104.10.26	1. 通過本公司申請股票上櫃案。 2. 通過本公司 104 年第 4 季及 105 年第 1 季財務預測案。
104.11.09	1. 通過本公司 104 年第三季合併財務報告。
104.12.17	1. 通過本公司 105 年度預算案。 2. 通過修訂本公司「公司章程」案。 3. 通過審議 104 年度員工酬勞及董事酬勞提撥比例案。 4. 通過訂定「公司提升自行編製財務報告能力計畫書」案。 5. 通過訂定本公司及大陸子公司天鈺（上海）化妝品貿易有限公司 105 年度稽核計畫案。 6. 通過本公司 104 年度簽證會計師獨立性評估案。
105.01.21	1. 通過本公司 105 年股東常會召開時間、地點、議程及持股 1% 以上股東提案之相關事宜案。
105.03.07	1. 通過本公司發放 104 年度員工酬勞及董事酬勞金額與發放方式案。 2. 通過本公司 104 年度營業報告書及財務報表案。 3. 通過本公司 104 年度「內部控制制度聲明書」案。 4. 通過本公司 104 年度盈餘分派案。 5. 通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 6. 通過辦理現金增資發行新股案。 7. 通過本公司財務長及發言人異動案。 8. 通過本公司擬資金貸與大陸子公司天鈺（上海）化妝品貿易有限公司案。 9. 通過訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 10. 通過新增及修改 105 年股東常會召開議程。

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

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

公司有關人士辭職解任情形彙總表

105 年 3 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	吳奕叡	92.03.10	104.06.30	轉任執行長
會計主管、財務主管	蔡淑娟	101.05.02	105.03.07	職務調整

五、會計師公費資訊：

(一) 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	吳郁隆、周建宏會計師	104.1.1~104.12.31	-

金額單位：新台幣千元

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

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

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

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：無此情事。

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百分之十之股東變動情形

單位：仟股

職稱	姓名	104 年度		截至 105 年 3 月 31 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
董事長兼執行長 兼 10%以上股東	吳奕叡	(730)	-	-	-
董事	吳英俊	-	-	-	-
董事	蔡淑娟	-	-	-	-
董事兼 10%以上 股東	L CapitalTaiwan Beauty Ltd.(註 1) 代表人：陳耀邦	(192)	-	-	-
獨立董事	韓志翔(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	吳欣儒(註 2)	-	-	-	-
獨立董事	江朝聖(註 2)	-	-	-	-
大股東	達爾膚投資控股有限公司	-	-	-	-
董事	王相尹(註 3)	-	-	-	-
董事	郭怡君(註 3)	-	-	-	-
董事	楊喻珊(註 3)	-	-	-	-
監察人	謝璧璘(註 3)	-	-	-	-
監察人	魏念慈(註 3)	-	-	-	-

註 1：103 年 3 月 20 日起 L CapitalTaiwan Beauty Ltd.成為本公司超過 10% 之股東，具該等身分前資料毋須揭露。

註 2：104 年 6 月 12 日股東會初次當選本公司董監事，當選前資料毋須揭露。

註 3：王相尹於 104 年 2 月 2 日當選，104 年 6 月 12 日改選時卸任。郭怡君於 103 年 4 月 16 日當選、104 年 1 月 30 日辭任。楊喻珊於 103 年 4 月 6 日改選時卸任。謝璧璘於 104 年 6 月 12 日卸任。魏念慈於 103 年 4 月 16 日當選，104 年 6 月 12 日卸任。前述非董監事任職期間資料毋須揭露。

(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：

105年2月21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關係人 或為配偶、二親等以內之親屬 關係者，其名稱或姓名及關係。		備 註
	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	名稱	關係	
吳奕叡	8,346,250	29.60	-	-	-	-	達爾膚投資控股有限公司	代表人為同一人	-
							英爵生物科技有限公司	代表人為同一人	
							楊喻珊	配偶關係	
							謝璧璘	母子關係	
模里西斯商 L CAPITAL TAIWAN BEAUTY LTD. 代表人：陳耀邦	6,195,500	21.97	-	-	-	-	-		-
			-	-	-	-	-		
達爾膚投資控股有限公司 代表人：吳奕叡	5,125,000	18.18	-	-	-	-	吳奕叡	代表人為同一人	-
			8,346,250	29.60	-	-	謝璧璘	母子關係	
英爵生物科技有限公司 代表人：吳奕叡	2,250,000	7.98	-	-	-	-	楊喻珊	配偶關係	-
			8,346,250	29.60	-	-	吳奕叡	代表人為同一人	
東霖生醫有限公司 代表人：楊喻珊	2,250,000	7.98	-	-	-	-	謝璧璘	母子關係	-
			-	-	8,346,250	29.60	楊喻珊	配偶關係	
謝璧璘	1,111,000	3.94	-	-	-	-	吳奕叡	母子關係	-
			-	-	-	-	楊喻珊	婆媳關係	
魏念慈	500,000	1.77	-	-	-	-	-		-
大通託管富達中國特別情境 公司投資專戶	377,230	1.34	-	-	-	-	-		-
匯豐託管宏偉山峰全球達到 基金	212,000	0.75	-	-	-	-	-		-
匯豐託管宏偉山峰新興市場 機會基金	178,000	0.63	-	-	-	-	-		-

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



肆、募資情形

肆、 募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位:新台幣仟元；仟股

年月	發行 價格	核定股本		實收股本		股本 來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
92.03	10	500	5,000	500	5,000	設立	-	註 1
94.04	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金增資 5,000 仟元	-	註 2
98.02	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 10,000 仟元	-	註 3
102.08	20	50,000	500,000	10,000	100,000	現金增資 80,000 仟元	-	註 4
102.08	10	50,000	500,000	20,000	200,000	盈餘轉增資 100,000 仟元	-	註 4
103.05	146.8	50,000	500,000	22,555	225,550	現金增資 25,550 仟元	-	註 5
103.06	10	50,000	500,000	28,194	281,938	盈餘轉增資 56,388 仟元	-	註 6

註 1：台北市政府 92 年 03 月 10 日府建商字第 092061477 號函核准。

註 2：台北市政府 94 年 04 月 27 日府建商字第 09408504200 號函核准。

註 3：台北市政府 98 年 02 月 23 日府建商字第 09880559910 號函核准。

註 4：台北市政府 102 年 08 月 07 日府產業商字第 10285896630 號函核准。

註 5：台北市政府 103 年 05 月 06 日府產業商字第 10383117810 號函核准。

註 6：台北市政府 103 年 06 月 25 日府產業商字第 10384987900 號函核准。

2. 股份種類

105 年 2 月 21 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(註)	
普通股	28,193,750	21,806,250	50,000,000	1.其中保留供發行員工認股權憑證可 認購股份總額為 1,800 仟股 2.興櫃股票

3. 總括申報制度相關資訊：無此情形。

(二) 股東結構

105年2月21日；單位:股;%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	-	1	10	268	8	287
持有股數	-	70,000	9,881,389	11,220,342	7,022,019	28,193,750
持股比例	-	0.25	35.05	39.79	24.91	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

105年2月21日；單位:股;人

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1至 999	43	7,022	0.02
1,000 至 5,000	169	318,673	1.13
5,001 至 10,000	31	261,500	0.93
10,001 至 15,000	6	77,000	0.27
15,001 至 20,000	8	154,786	0.55
20,001 至 30,000	10	276,965	0.98
30,001 至 50,000	6	237,750	0.84
50,001 至 100,000	4	315,074	1.12
100,001 至 200,000	1	178,000	0.63
200,001 至 400,000	2	589,230	2.09
400,001 至 600,000	1	500,000	1.77
600,001 至 800,000	-	-	0.00
800,001 至 1,000,000	-	-	0.00
1,000,001 股以上	6	25,277,750	89.67
合計	287	28,193,750	100.00

2. 特別股：本公司並無發行特別股。

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

105年2月21日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
吳奕叡		8,346,250	29.60%
模里西斯商 L CAPITAL TAIWAN BEAUTY LTD.		6,195,500	21.97%
達爾虞投資控股有限公司		5,125,000	18.18%
英爵生物科技有限公司		2,250,000	7.98%
東霖生醫有限公司		2,250,000	7.98%
謝璧璘		1,111,000	3.94%
魏念慈		500,000	1.77%
大通託管富達中國特別情境公司投資專戶		377,230	1.34%
匯豐託管宏偉山峰全球達到基金		212,000	0.75%
匯豐託管宏偉山峰新興市場機會基金		178,000	0.63%

(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

項目	年度	103 年	104 年
每股市價	未上市櫃	未上市櫃	未上市櫃
	未上市櫃	未上市櫃	未上市櫃
	未上市櫃	未上市櫃	未上市櫃
每股淨值	分配前	31.84	33.90
	分配後	25.84	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	27,564	28,194
	每股盈餘(註 1)	調整前	8.68
		調整後	8.68
每股股利	現金股利	6.00	-
	無償配股	盈餘配股	-
		資本公積配股	-
投資報酬 分析	累積未付股利	-	-
	本益比	未上市櫃	未上市櫃
	本利比	未上市櫃	未上市櫃
	現金股利殖利率	未上市櫃	未上市櫃

註 1：係以基本每股盈餘填列。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額按下列方式分配之：

(1)員工紅利比例不低於百分之一，但不得為零，員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。

(2)董事酬勞為不高於百分之五。

(3)其餘連同以前年度累積未分配盈餘依本條第二項股利政策由董事會擬定盈餘分派案。

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率。

2. 本次股東會擬（已）議股利分派之情形

本公司 104 年度盈餘分派案業經 105 年 3 月 7 日董事會決議通過如下：

單位:元

項目	金額
期初未分配盈餘	46,595,057
加：104 年度稅後淨利	228,389,521
減：提列法定盈餘公積	(22,838,952)
可供分配盈餘	252,145,626
分配項目	
股東現金股利(每股 3 元)	84,581,250
股東股票股利(每股 5 元)	140,968,750
期末未分配盈餘	26,595,626

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本公司無公開 105 年度財務預測資訊，故不適用。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：

請參閱上述「(六)公司股利政策及執行狀況」之說明。

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：

本公司係以稅後淨利，彌補以往年度虧損及扣除 10%法定盈餘公積後淨額，乘上本公司章程所定分配成數範圍內，估計員工紅利與董監酬勞金額。本公司員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監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：本公司已於105年3月7日董事會通過分派酬勞

- (1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。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 105 年 3 月 7 日董事會決議通過分派情形如下：配發員工現金酬勞計 2,845,599 元及董監事酬勞金額計 0 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及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司 104 年度之員工酬勞，未以股票分派。

4. 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：

民國 104 年 6 月 12 日股東常會決議配發 103 年度員工紅利及董事、監察人酬勞，分別為員工現金紅利 2,153,196 元及董事、監察人酬勞 0 元，與實際配發情形並無差異。

(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。



伍、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
 - (1) I103010 企業經營管理顧問業。
 - (2) I103030 醫院管理顧問業。
 - (3) JZ99080 美容美髮服務業。
 - (4) JZ99110 瘦身美容業。
 - (5) I104010 營養諮詢顧問業。
 - (6) I301030 電子資訊供應服務業。
 - (7) F108040 化粧品批發業。
 - (8) F208040 化粧品零售業。
 - (9) F601010 智慧財產權業。
 - (10) F401010 國際貿易業。
 - (11) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

項目	103年度		104年度	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
化妝保養品	662,809	100.00	865,214	100.00

3. 公司目前之商品（服務）項目

- (1) 玻尿酸保濕系列
- (2) VC+微導美白系列
- (3) 杏仁酸煥膚系列
- (4) 皮脂調理系列
- (5) 全方位防護系列
- (6) 磺質無瑕底妝系列
- (7) 男士速效保養系列
- (8) 極緻頂級保養系列
- (9) 敏弱肌舒緩系列
- (10) 超逆齡修復系列
- (11) 基礎保養系列
- (12) 救急護理系列
- (13) 膠囊面膜系列

4. 計畫開發之新商品（服務）

項目	計畫名稱	目標
1	美白系列升級	■ 針對VC美白全系列升級
2	高機能面膜新品開發	■ 提供肌膚所需要的活氧/拉提/零油光效果 ■ 因應市場潮流性及客戶新訴求 ■ 搭配季節推出不同類型產品
3	微整修護系列	■ 運用經典成分抗老及美白產品
4.	全效換膚	■ 溫和換膚效能提升及延伸產品線

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

隨著經濟、醫療技術與生物技術的進步，消費者對於化妝保養品的需求與日俱增，美麗產業成為近年來的重要產業之一，而受到人口老齡化、防老及抗老的意識抬頭影響，以及消費者對產品具備安全、快速、明顯的療效需求日漸增加，使得療效型產品，如藥妝品、醫學美容保養產品在現今化妝保養品市場大行其道，成長前景可期。所謂醫學美容保養品「Cosmeceutical」是由「cosmetics」(美容保養品) 與「pharmaceutical」(藥學的) 一起造就的新字；在學理理論上，醫學美容保養品由於加入藥物元素，功效明確、產品成份、濃度、作用機制都有醫學學理上驗證，也有詳細醫療專業的使用建議，而逐漸受到消費者歡迎信賴，為美容保養品一個重要項目。



一般醫學美容保養品的功效多是針對特殊需求，如保濕、美白、防曬、抗氧化、抗老化等功能，至於其成份與專櫃或開架式保養品並無太大差異，只有濃度的差別，專櫃或開架式保養品的產品較溫和細緻，使用上著重安全性、穩定性，且相當在乎品牌，而醫學美容保養品著重的是功效，常見之醫學美容保養品成份作用及功效列於下表：

保養成份	作用原理	功效
玻尿酸 Sodium Hyaluronate	大分子玻尿酸，可抓住高量的水份，能在肌膚表層形成一道水分子網膜，維持並加強角質層保水機能，確實達到強力鎖水保濕的效果。	保濕
專利小分子玻尿酸 Hyalo-Oligo	奈米級小分子特性可填補角質空隙，達到長效保濕提升肌膚整體水潤明亮度。被廣泛應用於醫藥及化妝品用途，在醫學美容上，常用於皮下注射，用來填補較深的凹洞、皺紋。	保濕
玻尿酸激發因子 HyalufixGL	玻尿酸激發因子，可刺激玻尿酸合成酶(HAS-2)活性，增加自體玻尿酸合成，提高肌膚保水度，並幫助穩定膠原蛋白結構，讓肌膚更加柔嫩有彈性。	保濕

保養成份	作用原理	功效
膠原蛋白 OCEAGEN	能活化上皮組織，促進上皮組織增生，提升肌膚緊緻彈性，改善粗糙、鬆弛老化現象，加強保濕功效，使肌膚光澤柔嫩有彈性。	保濕、彈力
分子釗 Ceramide III	存在於角質層的細胞間質，為皮膚角質層內含量最多、最重要的保濕分子。神經醯胺三型，防止肌膚乾燥脫屑，能維持肌膚飽水度，修護受損肌膚，回復光滑彈性膚觸。	保濕
鎖水磁石 PENTAVITIN	源自植物小麥的 D-葡萄糖，與肌膚相似度高的複合碳水化合物，像磁石一樣牢牢抓住水分。具良好的保水能力，能維持肌膚水嫩潤澤，降低皮膚刺激。雙有機雙認證--法國 ECOCERT 與 NATRUE 有機雙認證。	保濕
法國有機露珠草 Scutellaria AO	來自阿爾卑斯山泉水灌溉栽種的雙有機認證植物精萃，能舒緩肌膚，提供良好防護功效。	舒緩、防護
有機雪絨花精萃 Edelweiss Extract	來自阿爾卑斯山的瑞士國花；因生長於烈陽曝曬與低溫高壓環境，培養出獨有的防禦機制具有極佳的抗氧化能力並能舒緩肌膚發炎。雙有機雙認證--法國 ECOCERT 與瑞士 BIO SUISSE 有機雙認證。	抗氧、防護
亮白修護精萃 Biophytex	六種成分萃取複合物(金雀花、雷公根、金盞花、七葉樹、甘草、酵母菌)能強化鞏固眼周肌膚屏障，保護肌膚免於受到刺激傷害。	舒緩、修復
維他命 A 酯 Retinyl Palmitate	維他命 A 衍生物的一種，能在肌膚中轉變為純維他命 A 作用，重整表皮排列，強化表皮健康狀態，促進肌膚修復。	抗老、抗皺
角鯊烷 Squalane	從第一道冷壓初搾橄欖油精製而來，能加強修護表皮，有效形成天然保護膜，幫助肌膚恢復皮脂間的平衡。	修復、抗老
新型維他命 C 誘導體 AA2G(Ascorbyl Glucoside)	高濃度美白成份，可抗氧化並抑制酪氨酸酶的活性，有效抑制黑色素形成與淡化原有斑點。高度安定的特性，能持續長效美白。	美白
乙基維他命 C Ethyl Ascorbic Acid	抑制黑色素形成及防止色斑的形成，美白肌膚、抗氧化，白皙肌膚色澤。	美白
杏仁酸 Mandelic Acid	親脂性大分子果酸，作用溫和能幫助表層角質代謝更新，深入毛孔內部有效清除黑頭粉刺。	角質代謝
維他命 B3 Niacinamide	菸鹼酸之胺基化合物，維持肌膚組織功能以強化表皮屏障，有效修護同時淡化暗沉，讓肌膚更加明亮有光澤。	舒緩、美白
胜肽類六肽 Palmitoyl Hexapeptide-12	可重整真皮網狀層與乳頭層膠原網絡並新生更多膠原蛋白、彈力纖維和玻尿酸，有效維持真皮組織的密度及飽滿度。	抗皺
六胜肽 Argireline	對於動態紋有極佳的撫平功效，長期使用有效淡化動態紋，同時可強化肌膚膠原蛋白協同作用，加倍平撫細紋。	抗皺
四胜肽 Palmitoyl Tetrapeptide-7	有效減緩老化細胞激素 IL-6 分泌，並改善基底膜分解及膠原蛋白流失現象，持續維持細胞年輕。	抗皺
蘋果幹細胞激素 PhytoCellTec Malus Domestica	修復並鞏固肌底結構，可有效防護及活化肌膚、促進再生、修復，延緩肌膚老化使肌膚保持年輕細緻。	抗老、修復

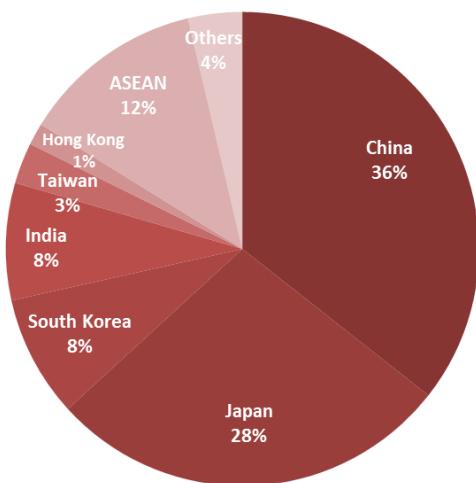
資料來源：公司整理

根據 IEK 的市場研究報告指出，全球美容及個人保養用品市場規模在 2014 年達到新台幣 14 兆元，其中在 2014 年以護膚品、髮用製品、彩妝品為主要銷售前三類品項，合計佔比達 5 成以上。預估 2019 年全球美容及個人保養用品市場規模達到新台幣 20 兆元，2014~2019 年複合成長率為 7%，2014~2019 年新增市場規模仍以護膚品、髮用製品、彩妝品為前三大品類，其貢獻預計約 5 成。

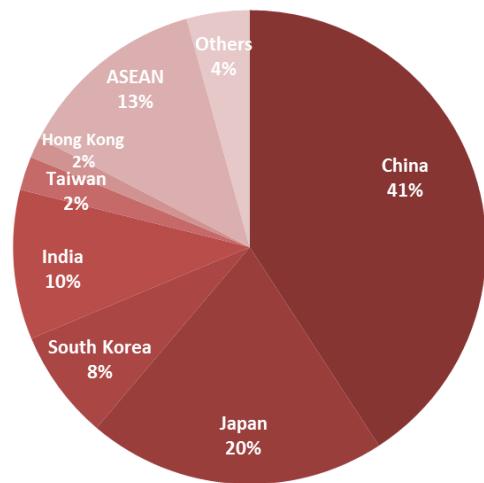
若以區域來看，2014 年主要以亞太區域為推動市場發展的主要力量，2014 年亞太區域市場規模約新台幣 4 兆元，銷售佔比為 29%，仍是各區域中排名第一，預估 2019 年亞太區域市場規模將達到新台幣 6 兆元，2014~2019 年複合成長率約 8%，其主要成長動力為護膚品、髮用製品與彩妝品，將貢獻約 66% 的新增市場規模。此外，預計未來五年成長潛力較高的地區為拉丁美洲與中東非洲等新興國家成長率，其複合成長率估計可維持在 1 成以上。

亞太地區銷售排名第一為中國大陸，其次為日本跟韓國，而東協各國雖單一國家之市場規模均不足新台幣 1500 億元，但東協十國合計 2014-2019 年複合成長率預計約 9%，其中印尼、越南、緬甸等，皆有雙位數以上的年複合成長率。

2014年亞太地區美容及個人保養品市場國家別佔比



2019年預估亞太地區美容及個人保養品市場國家別佔比



資料來源：本公司整理

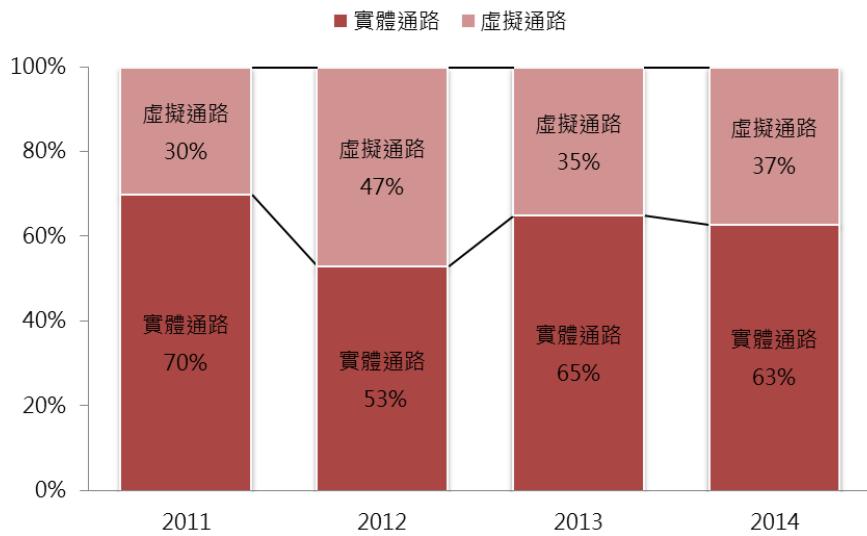
茲就本公司所屬之美容保養品產業，依主要營運市場發展於中國大陸及台灣市場發展現況及未來趨勢說明如下：

(1) 中國大陸市場發展現況

隨著中國大陸政府之擴大內需政策，有助於消費者收入水平與消費意識的提升，進而帶動美容護膚品產業之成長。根據統計，2014 年中國大陸美容及個人保養用品市場規模為新台幣 1.5 兆元，佔全球美容及個人保養用品市場比重 1 成，較 2013 年成長 7%，2009~2014 年中國大陸美容及個人保養用品市場規模則累積成長 60%，預估 2019 年中國大陸美容及個人保養用品市場規模達到新台幣 2.1 兆元，2014~2019 年複合成長率為 7.6%。2014 年主要銷售前三類品項分別為護膚品、髮用製品及口腔護理，其中護膚品約占 5 成，其 2009~2014 年累積成長率為 67%，足以顯見中國大陸護膚品產業具有相當可觀的發展潛力，預估 2014~2019 年中國大陸護膚品複合成長率為 8.7%。

從銷售通路來看，2014 年中國大陸護膚品實體通路佔比達 6 成，分佈以百貨專櫃、超市量販店、美容專賣店為主要實體銷售通路，而虛擬通路佔比達 4 成，其中中國大陸網購市場成長迅速，亦成為主要銷售通路之一。

2011~2014 年大陸市場護膚品通路佔比



資料來源：本公司整理

中國大陸美容及個人保養用品之高端市場主要由蘭蔻(Lancome)、雅詩蘭黛(Estee Lauder)、嬌蘭(Guerlain)、香奈兒(Chanel)等國際品牌所主導，主要客群多為金字塔頂端之消費群體；中端市場國際品牌仍擁有相當強勁之競爭力，主要品牌包括歐蕾(Olay)、巴黎歐萊雅 (L'OREAL PARIS)、資生堂 (SHISEIDO) 等；大眾市場則被部份國際品牌及中國大陸品牌分占，該類品牌目標客群主要針對中低收入消費群，主要透過大賣場、超市以及專營店等通路進行銷售，主要國際品牌包括妮維雅(NIVEA)、旁氏 (POND'S)、卡尼爾 (Garnier) 等，中國大陸品牌則包括自然堂、丁家宜等。在中國大陸護膚品市場品牌市佔率方面，亦是為國際級品牌市場主導，以玫琳凱(Mary Kay)為最大，其次為巴黎歐萊雅、歐蕾位居第三。但近年來中國大陸消費者對進口品及國產品的選擇上出現了明顯的轉變，中國國產品的市場占有率增長將近 10%，除了部分外來品牌增加中國產線外，自然堂、相宜本草、佰草集、丸美等中國國產品牌市場佔有率也持續擴張。

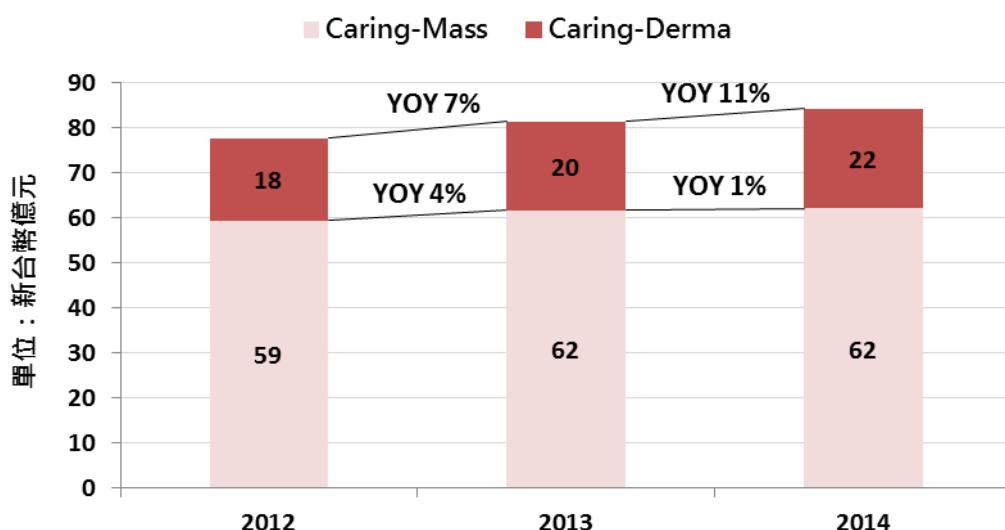
(2) 台灣市場發展現況

台灣市場化妝保養品市場近年呈現緩慢成長的態勢，根據統計，2014 年我國美容及個人保養用品之市場規模新台幣 1,100 億元，佔全球美容及個人保養用品市場比重約 1%，較前一年成長 2~3%，2009 至 2014 年五年間整體美容及個人保養用品市場規模累計成長 17%~18%。預估 2019 年台灣美容及個人保養用品市場規模達到新台幣 1,300 億元，2014~2019 年複合成長率為 3.4%。2014 年主要銷售前三類品項分別為護膚品、彩妝品及髮用製品，其中護膚品約占 5 成，而護膚品 2014 年市場規模為新台幣 541 億元，較前一年成長 2%，2009 至 2014 年五年間護膚品市場規模則累計成長 15%，隨著經濟成長及消費者購買力增加帶動台灣護膚保養品市場逐年穩定成長，預估 2014~2019 年台灣護膚品複合成長率為 3.3%。

依據財政部海關進出口統計，2014 年我國化妝保養品進口金額為新台幣 331 億元，較 2013 年成長 4.6%，化粧品進口以美容、化粧及美容保養皮膚用品 226 億元(占 68%)最多，增 4.5%。其次為髮用製品 49 億元，增 3.9%。2009~2014 年複合成長率為 2.17%，顯示台灣美容護膚品市場對國外商品的依存度呈現溫和成長之趨勢。在出口部分，2014 年我國化妝保養品出口金額約達到新台幣 116 億元，較 2013 年成長約 7%，2009~2014 年複合成長率為 17.01%，由此可知台灣廠商的產品極具競爭力，且受到國外消費者或代工廠的喜好信任。

雖然台灣護膚品近年成長趨緩，但在氣候變遷的影響下，膚質敏感的人愈來愈多，加上微整療程日漸盛行，術後敏弱肌膚的修護需求也大增，對於低敏感、無刺激保養品的使用需求增加，是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。且隨著台灣消費習慣日漸由感性消費轉為理性消費，對於產品之安全性日趨重視，醫美品牌漸受消費者青睞，為推動台灣藥妝通路護膚品市場成長的主力。根據統計，台灣藥妝保養品市場規模，2014 年醫美品牌較前一年成長 11%，遠高於整體藥妝保養品的 3%。

2012~2014年台灣藥妝保養品市場規模



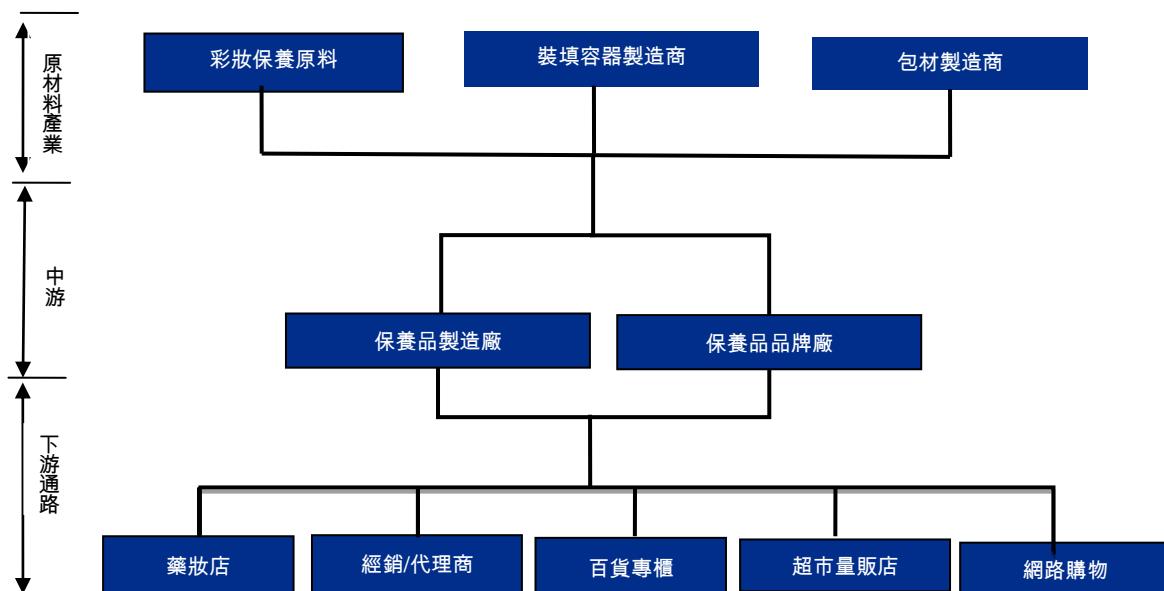
資料來源：本公司整理

從銷售通路來看，可以發現目前台灣護膚品實體通路佔比達 6 成，分佈以百貨專櫃及藥妝專賣店為主要銷售通路，而虛擬通路佔比達 4 成，隨宅經濟興起，網路購物係近幾年台灣護膚品成長最快速的通路，超越部分實體通路。在品牌市占方面，台灣護膚品市場，仍以國際品牌為市場中之主要領導者，如資生堂(SHISEIDO)、寶僑(P&G)及巴黎歐萊雅(L'OREAL PARIS)等，近年來主打醫美級保養品牌深受市場歡迎，品牌知名度也不斷提高，主要係近年來微整型風氣盛行，對於安全、低敏感及保濕護膚保養品需求增加，許多著名的整形外科醫生和皮膚科醫生研製的護膚品牌由於強調已經皮膚科醫生測試其產品具天然且無害的特性，並透過大型藥粧通路如屈臣氏及康是美等銷售，且因深受台灣消費者喜愛，在市場上取得不錯的份額，比較知名的品牌如 DR.WU、雅漾、寵愛之名及薇姿等；未來在保養品市場的經營亦可預期國產品的市占率將逐步提昇，而台灣化妝品品牌商及製造商將具有良好的發展機會。

由於生物科技不斷革新，未來預期將越來越多含有複雜的新高科技成份的保養品或品牌推陳出新，且隨著生活及醫療品質的提升，人類將越來越長壽，因此看起來更年輕無年齡界限將是消費者關心的重點，預期台灣化妝保養品市場仍可穩定地增長。

2. 產業上、中、下游關聯性

本公司係屬保養品產業，上游主要為原料供應商、半成品製造商、裝填容器及包材製造商，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藥妝店、經銷代理商、網購及百貨量販等，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

化妝保養品產業是低污染、高附加價值的產業，結合生物科技、美學與市場行銷的新興產業。近來由於經濟的發展、生活水準的提昇，化妝保養品已變為日常生活必需品，同時隨著高齡化社會的來臨及使用者年齡層的下降，市場規模逐年擴大。傳統認為只有女性會保養的觀念，在近幾年已被慢慢破除，不只女性愛美，愛美的男性也越來越多。而現代保養觀念，已從基礎保養進化到醫學預防美容，尤其是抗老除皺這個美容保養的主流趨勢，越來越多的消費者希望保養品的效果能確實深入皮膚，達到美白、淡斑、控油、抗痘，甚至刺激真皮組織達到抗老除皺的效果，尤其在氣候變遷的影響下，膚質敏感的人愈來愈多，加上微整療程日漸盛行，術後敏弱肌膚的修護需求也大增，對於低敏感、無刺激保養品的使用需求增加，是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。

醫美保養品主要消費族群為 29 歲至 45 歲女性，這個世代的女性有自主性、也樂於投資自己，喜歡聰明消費的她們非常了解自身的肌膚需求，因此強調「嚴格測試、實驗證實、高效能低敏感成分」的醫美級保養產品，正符合這類消費者的需求，消費習慣日漸由「感性消費」轉為「理性消費」，對於產品之安全性日趨重視

4. 產品之競爭情形

保養品品牌在台灣市場競爭對手多為國際品牌大廠，主要係國際品牌廠投入較大的市場營銷活動和產品創新。台灣資生堂(SHISEIDO)繼續保持在皮膚護理的領先地位，約佔 20% 的市場份額。SHISEIDO 過去 50 年主要主打高單價產品作市場區隔，但近年來已同時推出中價位較大眾化產品以吸引年輕一代族群。寶僑(P&G)為台灣市場皮膚護理排名第二之國際大廠，旗下 SK-II 和 Olay 品牌已在高端和大眾價格段分別取得不錯的市場定位。

而醫美級保養品於近幾年來獲得消費者的青睞，尤其以 DR.WU 品牌針對問題型肌膚研發，並強調「高效能、低敏感」的醫療級保養品於市場上取得不錯的知名度，同時提高了國產品牌的市場份額及銷量增加。

(三) 技術及研發概況

1. 技術層次及研發狀況

本公司研發團隊，由皮膚醫學、成分藥理、生物科學等多領域專家所組成，並由台大皮膚科權威教授—吳英俊醫師領軍擔任研發總顧問。畢業於台灣大學醫學院的吳醫師，是國內首屈一指的皮膚科專家，在皮膚免疫學、雷射治療、注射美容等領域皆有所長，更是台灣首創結合皮膚醫學與美容生技的業界先驅，因而被譽為「醫學美容之父」，他擁有四十年豐富臨床經驗，長期給予本公司新品開發建議，協助並指導產品臨床測試與功效性評估，同時提供最新的皮膚生理文獻與醫學美容趨勢等資訊供參考。

本公司以吳醫師處方為產品研發基礎，透過其臨床經驗且深入研究皮膚組織構造，成功突破運載技術，首創發展出革命性微導傳輸科技，秉著「以最簡單有效的方式，創造最完美無瑕肌膚」的速效醫美保養理念，針對亞洲肌膚優弱特性與需求，研發「高效能」、「低敏感」的專業保養系列，並運用先進科技、嚴選百餘種國際專利活性成分，堅持「無添加、不含酒精、高濃度、高等成分、高安全性」五大研發標準，並與通過 ISO 國際品質認證的台灣化妝品大廠攜手製造，全系列產品皆 100% 通過低敏、安定性與非致痘臨床測試，品質安全有保障。

此外，本公司研發人員在產品開發階段，便持續收集研讀國際大廠新原料並分析其作用機制，掌握多方資訊作為研製基礎，確保新產品具優異功效與領先業界之前瞻性；其中包括肌膚老化、自體保濕機制、黑色素生成原因與健康屏障之重建，以及過敏和免疫反應等皆深度研究，並針對肌膚各生化反應尋求可拮抗、促進或抑制之成分，確保產品配方之有效性。此外，充分運用代工廠端的先進製程技術，維持順暢生產與穩定品質，產出具市場區隔性之美容保養品，無論劑型、質地或配方均具備無法複製之獨特優勢。豐富且深厚的配方開發經驗，更讓本公司可依市場需求與價格定位，研發最符合性價比之優質保養品，兼顧消費者期待同時提高生產效率。

另本公司為創造更卓越的產品效能，長期與學術研發機構合作，共同開發新技術和產品；如與台中靜宜大學進行產學合作，針對所有產品進行為期 1 至 2 個月的人體有效性測試，涵蓋皮膚紋理粗糙度、保濕力、彈力度、油脂分泌與貼布刺激性等，藉由臨床客觀實測來驗證產品效果。

2. 投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	103 年度	104 年度
研發費用(A) (註 1)		8,342	11,225
營業收入淨額(B)		662,809	865,214
(A)/(B)		1.26%	1.30%

3. 最近五年度開發成功之技術或產品

年度	用途	產品系列	品名
100 年 度	保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸保濕化妝水
	抗痘、控油	皮脂調理系列	毛孔緊緻彈力精華、皮脂調理水凝乳
	全效換膚	杏仁酸煥膚系列	杏仁酸亮白煥膚精華 18%
	底妝粉餅	礦質無瑕底妝系列	極亮白裸妝 BB 霜、超保濕水感 BB 霜、超完美遮瑕 BB 霜、零毛孔控油 BB 霜、礦質無瑕雙效粉餅、玻尿酸潤澤豐唇精華
	抗老	極緻頂級保養系列	極緻美白淡斑精華液、極緻高效保濕精華液
101 年 度	保濕	玻尿酸保濕系列	超保濕亮白生物纖維面膜
	抗痘、控油	皮脂調理系列	淨痘粉刺調理化妝水
	全效換膚	杏仁酸煥膚系列	杏仁酸亮白潔顏慕斯、杏仁酸亮白化妝水、杏仁酸溫和煥膚精華 6%、杏仁酸亮白煥膚乳液
	舒敏	BC 基礎保養系列	氨基酸舒緩潔顏慕斯
	飲品	營養補給系列	膠原彈力莓肌飲
102 年 度	美白	VC+微導美白系列	V6 微導美白化妝水、V6 微導美白水凝露、V6 微導美白淡斑精華、V6 微導美白眼部精華
	抗老	超逆齡修復系列	角鯊潤澤修復精華、全能賦活抗皺眼霜
	防曬 UV	全方位防護系列	淨透美白防曬乳 SPF35、輕透水感防曬乳 SPF35、高效舒緩防曬霜 SPF50、高效潤色防曬霜 SPF50、極效全能防曬霜 SPF50
	底妝粉餅	礦質無瑕底妝系列	玻尿酸撫紋豐唇精華
	男士保養	男士速效保養系列	男士高效保濕水凝露、男士瞬效緊緻眼霜
	飲品	營養補給系列	活顏亮白莓肌飲
103 年 度	美白	VC+微導美白系列	極透光美白水凝露
	全效換膚	杏仁酸煥膚系列	杏仁酸亮白煥膚面膜
	舒敏	敏弱肌舒緩系列	敏弱肌舒緩潔顏慕斯、敏弱肌舒紅修復精華、敏弱肌舒緩卸妝乳、敏弱肌抗敏舒緩面膜
	防曬 UV	全方位防護系列	全日保濕防曬乳 SPF35、淨透水感防曬液 SPF35、輕透裸妝防曬液 SPF35
	底妝粉餅	礦質無瑕底妝系列	超完美遮瑕 DD 霜、超保濕水感 DD 霜、零毛孔控油 DD 霜
	抗老	特殊護理系列	逆 10 全能重生奇蹟霜
	抗痘、控油	皮脂調理系列	超彈力緊緻精華露、超逆齡微整拉提霜

年度	用途	產品系列	品名
104 年 度	保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸保濕乳液、玻尿酸保濕精華液(清爽型)、玻尿酸保濕修復眼霜、玻尿酸保濕潔顏露
	抗老	超逆齡修復系列	角鯊潤澤全能護理油
	綜合功效	膠囊面膜系列	保濕修復膠囊面膜、保濕舒緩膠囊面膜、瞬效亮白膠囊面膜、煥顏嫩膚膠囊面膜、緊緻抗皺膠囊面膜
	舒緩/潤澤	急救護理系列	舒緩補水冰晶凍膜、保濕潤澤奶油面膜

(四) 長、短期業務發展計畫

本公司目前擁有超過 1200 個銷售據點，遍佈中國大陸、香港、新加坡、馬來西亞、美西、加拿大等地，身為台灣 No.1 醫美領導品牌，除深耕本土外，更從台灣出發、佈局亞洲，企圖成為亞洲 No.1 醫美品牌，進而放眼全球，將醫美保養帶入嶄新里程，本公司長、短期業務發展計畫如下：

1. 短期業務發展計畫

(1) 積極開拓中國市場

本公司目前主要產品銷售市場為台灣地區，根據統計，2013~2018 年中國大陸美容及個人保養用品年複合成長率為 8%，其中護膚品銷售佔比達 50%，顯見中國大陸美容護膚品產業具有相當可觀的發展潛力。短期內本公司將以耕耘多年、既有的「微整保養專家」形象及專業醫學美容背景之姿，透過多面向行銷策略及媒體經營操作，積極發展線上、線下等多元銷售管道，大舉開拓中國市場。

(2) 提升通路單店業績

精準掌握美容保養市場流行趨勢，領先業界持續開發具差異性與特色之美容保養品，並且增加通路駐點美容顧問數量，並強化教育訓練與服務細節，結合創意宣傳主軸與具彈性之促銷活動，以帶動通路單店業績成長。

(3) 促進通路店數成長

隨著消費者保養觀念的改變，從基礎保養進化到醫學預防美容，促使近幾年台灣醫美保養品市場蓬勃發展。本公司短期內將積極進行專業醫學美容諮詢人員的招募、培訓，在台灣市場擴增專業諮詢櫃點，提供消費者貼近的一對一服務，增進品牌好感度、創造產品附加價值與差異化，提升通路店數之成長。

2. 中長期業務發展計畫

(1) 逐步擴展國際市場

本公司短期將積極耕耘中國市場，打下根基奠定品牌知名度後，藉由卓越的品牌形象、優良的產品質量與多元化的銷售渠道，於中期將市場佈局延伸至泛亞洲區域，長期目標則設定為進軍歐美市場，與國際接軌將銷售版圖拓展至全球。

(2) 拓展美容保養產品線

本公司目前主要產品為醫學美容保養品，其用途為女性/男性臉部肌膚保養，未來將藉由台灣醫美保養第一品牌之效應，秉持「高效能」、「低敏感」的產品研發理念，延伸開發應用於臉部以外的美容護膚保養產品，擴展現有產品線之應用範圍及消費群，提升競爭優勢。

(3) 強化企業品牌形象與國際知名度

本公司將持續深耕品牌內涵，並積極履行企業社會責任，強化國際知名度與企業品牌形象，同時網羅世界優秀人才加入團隊，厚植本公司的國際競爭實力，以期發展為亞洲地區首屈一指的醫美保養領導品牌，讓全世界都看到 MIT 醫美保養產業的深厚實力。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元;%

銷售區域	103 年度		104 年度	
	銷售金額	占營收比例	銷售金額	占營收比例
台灣	609,125	91.90	672,382	77.71
其他	53,684	8.10	192,832	22.29
合計	662,809	100.00	865,214	100.00

2. 市場占有率

本公司目前主要產品銷售市場為台灣地區，根據統計，台灣地區護膚品品牌別之排行，前三大品牌分別為 Shiseido、SK-II、DHC 等國際品牌，但其中僅 Shiseido、SK-II 市占率達 5%以上，而本公司市占率約有 1.5%，為台灣第一大醫美品牌。

3. 市場未來的供需狀況與成長性

(1) 中國大陸市場

根據統計，中國大陸護膚品市場銷售額自 2009~2014 年複合年均增長率約為 11%，預估 2014~2019 年複合年均增長率將達 9%，估計到 2019 年整體市場規模將達新台幣 1.1 兆元，儘管增速呈逐漸放緩趨勢，然中國大陸護膚品市場仍具有相當可觀之發展潛力與規模擴展之空間。隨著經濟成長、消費者收入水平與消費意識的提升，中國護膚品市場規模亦迅速擴大，現已成為全球增長速度最快的市場之一。

(2) 台灣市場

台灣市場美容及個人保養用品市場近年呈現緩慢成長的態勢，根據統計，2014 年我國美容及個人保養用品之市場規模為新台幣 1,100 億元，較前一年約成長 2~3%，預估 2014 至 2019 年市場年複合成長率 CAGR 為 3.4%，於 2019 年市場規模為新台幣 1,300 億元；而其中護膚品類 2014 年市場規模約為新台幣 541 億元，預估 2014~2019 年市場年複合成長率 CAGR 約為 3.3%，2019 年市場規模為新台幣 636 億元，隨著經濟成長及消費者購買力增加帶動台灣護膚品市場逐年穩定成長。

4. 競爭利基

(1) 台灣 No.1 醫美保養領導品牌

國內首創直接採醫師姓名為品牌命名，以皮膚科權威吳英俊醫師累積 40 年的臨床經驗為基礎，結合類醫學美容療程概念，將醫美療程帶入日常居家保養，延續居家醫學

美容保養，並由研發團隊依據亞洲人肌膚特性及需求，開發出適合東方人之產品，奠定台灣 No.1 醫美保養品牌之領導地位。

(2) 嚴謹的品質控管

本公司嚴守「無添加、不含酒精、高濃度、高等成分、高安全性」五大研發品質標準，採獨家 DSMS 安全管理系統(DR. WU Safety Management System)，自原料至成品總計多達 70 項檢驗關卡，同時禁用超過 200 種可能刺激肌膚引發敏感之成份。原料選定後，即需通過至少七種檢測(生產批次、質地顆粒、揮發性、黏稠度、酸鹼值、生菌數、比重等)項目及十道程序檢測(來源身分確認、進口時規格確認、進口生菌檢驗、入倉前規格確認、入倉前菌檢驗、製程中規格確認、製程中生菌檢驗、完成品規格確認、完成品生菌檢驗、出貨前通關檢測)，從源頭確保產品品質及安全穩定。

(3) 嚴格的生產製造標準

本公司每項產品均委由獲 G.M.P.優良產品製造規範、ISO9001 國際標準化組織及 ISO22716:2007 國際化妝品優良製造規範 G.M.P 等認證之代工廠生產製造，製程精密嚴謹，內料全程依據美國聯邦政府頒布標準 Federal Standard (FS) 209E · 1992 十萬級無塵室生產、360°紫外光照、光譜滅菌無死角、製程中人物分流杜絕交叉汙染、遠端全程監測生產流程，每個管制點確實執行，確保產品從源頭到成品之所有製造環節皆無汙染疑慮，個別產品 100%統一高品質，為消費者安全嚴格把關。

(4) 產品系列完整選擇多元

本公司針對亞洲肌膚優弱特性與需求，已開發保濕、美白、抗老、煥膚、淨痘、防曬、底妝等保養系列，自第一瓶保養品問世以來，迄今陸續推出超過百餘項產品，系列完整且品項齊全，能提供不同膚質及需求之消費者多元的選擇，全方位解決各種肌膚問題，滿足消費者期待。

(5) 嚴選國際專利活性成分，委託國際認證大廠代工生產

本公司採用來自全球頂尖大藥廠之百餘種國際專利活性成分，並委由 ISO 國際品質認證的台灣化妝品大廠製造，全系列產品皆通過低敏性、安定性與非致痘臨床測試，以提供消費者速效、高安全性的產品。

(6) 多元的銷售管道

本公司銷售通路涵蓋線上虛擬與線下實體等多元管道，其中線上通路包含自營官方網站、美妝電子商務銷售平台、B2B 電子商務網路、綜合性的電子商務平台等；線下通路則囊括連鎖藥妝店、百貨公司、機場免稅商店、醫美皮膚科診所等，成功將品牌推向中國大陸、香港、新加坡、馬來西亞、美西、加拿大等地，建立超過 1,200 個銷售據點。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素

(1) 氣候與環境改變，敏感肌膚比例遽增

氣候變遷加上環境汙染等影響，導致肌膚出現敏感現象的人愈來愈多，加上醫美微整療程日漸盛行，術後肌膚敏弱者也隨之增加，對於兼具低敏感、無刺激且高效能的專業保養品使用需求大幅提升，是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。

(2) 消費購物習慣，由感性轉變為理性

美妝保養品的主力消費族群為 25 歲至 45 歲女性，這個世代的女性自主性強、樂於

投資自己且喜歡高效率的聰明消費，她們非常了解自身肌膚需求，傾向對症下藥選擇保養品，當消費習慣逐漸由「感性」轉變為「理性」，對於產品安全性與效果的重視，恰好與醫美品牌強調「嚴格測試、實證效果、高效能低敏感成分、速效保養」等特性不謀而合，正符合此類型消費者需求。

(3) 專業團隊背書，高效與安全兼具

擁有專業研發團隊以及權威皮膚科醫師背書，是醫美保養品能吸引且取信於消費者之關鍵，真憑實據的客觀實測功效，能給予消費者「效果與安全兼具之品質保障」，購買一項產品等同把整個皮膚科醫學團隊帶回家般，專業呵護肌膚。

(4) 領先業界，創始醫美保養品牌

以吳英俊醫師 40 年的臨床醫學美容經驗為基礎，領先業界率先推出微整保養概念的醫療級保養品，適合敏感肌及術後保養使用，能延續醫美療程效果。多年來以訴求精準、解決不同膚質問題所研發的各系列產品大受歡迎，屢獲國內外美妝大賞肯定，成為華人市場醫美保養領導品牌，憑藉著高度品牌知名度與產品獨特性，將有利未來市場開拓。

不利因素及因應對策

(1) 美容保養品品牌林立，競爭日益激烈

因應對策：

- A. 經由第三方臨床實證報告，及完整的溯源管理機制，提供安全、有效的產品，樹立明確品牌定位，創造品牌效益。
- B. 進行產學合作，開發新技術和產品，掌握關鍵技術和專利權，提高產品獨占性與優勢，及技術自主性。
- C. 創意行銷，持續強化公司「簡單·速效」的醫學美容保養品牌形象。

(2) 美容保養品市場的價格競爭

因應對策：

- A. 建立完善的售後服務及加強實體通路及線上諮詢服務機制，提升品牌附加價值，強化消費者對品牌忠誠度。
- B. 透過與保養品原料廠緊密合作，掌握保養品發展趨勢，進而領先同業開發出差異化產品，減少成熟性產品之低價競爭。
- C. 多元化銷售通路，持續開拓海外市場，降低成熟市場價格競爭之影響。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

本公司主要產品為醫美美容保養品為主，其用途以女性/男性用於臉部肌膚保養，以美白、保濕、抗皺及防曬..等產品功效為主。

2. 主要產品之產製過程

本公司產品皆與通過 GMP 及國際品質系統認證 ISO22716/ISO9001 的 5 大台灣化妝品大廠委託生產製造，工廠按照生產設備、設施及生產能力，申請並取得了 3 個單元類別的生產資質；一般液態單元（清潔類、護膚水類、啫喱類）、高膏霜乳液單元、粉單元（塊狀粉類、散粉類），流程如下：

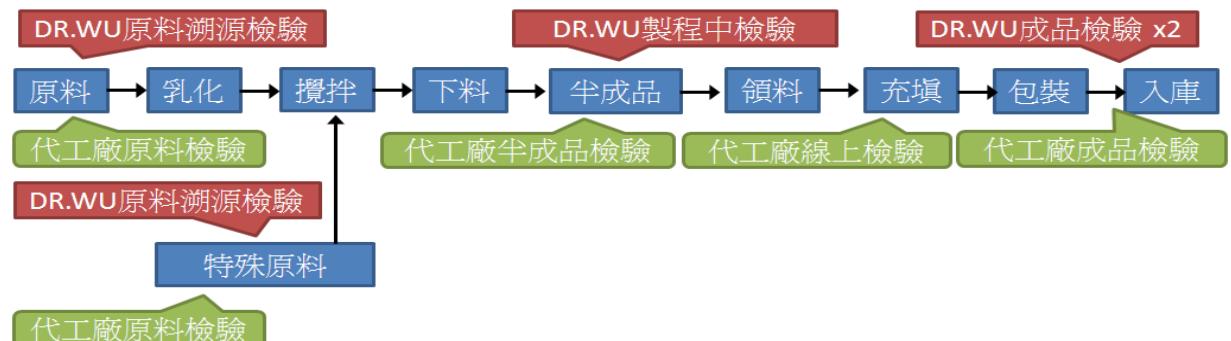
■ 一般液態單元



■ 高霜乳液單位生產工序流程



■ 單元生產工序流程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司最上游之原料來自於國際藥廠及化學原料大廠，主要配合廠商為德國默克藥廠(Merck)、德國巴斯夫(BASF)、法國 Sederma、荷蘭 DSM、西班牙 Lipotec、瑞士 Pentapharm、及日本 ICHIMARU PHARCOS...等，且最近三年度主要原料供應情形皆為良好，並未有原物料短缺之情形。本公司對於供應商持續進行監督及溯源管理，以確保產品質量皆符合公司要求，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係，以確保供貨來源之穩定性。

(四) 主要進、銷貨客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	103 年度				104 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 P1 公司	45,941	18.65	無	P1 公司	62,123	21.41	無	
2 P2 公司	35,523	14.42	無	P4 公司	41,069	14.15	無	
3 P4 公司	30,840	12.52	無	P2 公司	26,589	9.16	無	
- 其他	134,074	54.41	-	其他	160,418	55.28	-	
- 進貨淨額	246,378	100.00	-	進貨淨額	290,199	100.00	-	

註：103 年度及 104 年度金額皆包含進貨加工費。

增減變動原因：

本公司最近二年度主要供應商係以保養品代工廠及瓶器包材廠商為主，進貨金額係隨本公司產品結構、銷售狀況及採購政策而有所變動，故最二年度主要進貨廠商變化並無重大異常之情形。

2. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	103 年度				104 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1 S1 公司	230,783	34.82	無	S1 公司	228,828	26.45	無	
2 S2 公司	159,359	24.04	無	S2 公司	223,991	25.89	無	
其他	272,667	41.14	-	其他	418,395	47.66	-	
銷貨淨額	662,809	100.00	-	銷貨淨額	865,214	100.00	-	

增減變動原因：

本公司之主要產品為美容保養品，最近二年度主要銷貨對象為通路商及經銷商，本公司與客戶之間的合作關係穩定良好，所供應之產品品質與服務皆能滿足顧客需求，故最二年度主要銷貨客戶變化並無重大異常之情形。

(五) 最近二年度生產量值及變動分析：

單位：新台幣仟元；PCS；SET

年 度 生 產 量 質 主 要 商 品	103 年度			104 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
化妝保養品	不適用	10,465	291,242	不適用	12,563	347,575

註：本公司產品係委託代工廠製造，並無產能之限制。

本公司因利基市場開拓有成，業績成長，使 104 年度產量、產值均隨之增加。

(六) 最近二年度銷售量值及變動分析：

單位：新台幣仟元；PCS；SET

銷售量質 年度	103 年度				104 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品 化妝保養品	1,728	609,125	173	53,684	1,841	672,382	887	192,832

本公司因利基市場開拓有成，業績成長，使 104 年度銷售值隨之增加。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

105 年 2 月 29 日；單位：人

年度		103 年度	104 年度	截至 105 年 2 月 29 日
員工人數	直接人員	-	-	-
	間接人員	73	92	93
	合計	73	92	93
平均年歲		29	31	31
平均服務年資		1.2	1.4	1.5
學歷分布比率	碩士以上	14%	16%	16%
	大學(專)	82%	74%	74%
	高中(含以下)	4%	10%	10%

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無此情形。

五、勞資關係

(一) 列示各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，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

除依勞基法及相關法令辦理外，並設立職工福利委員會，統籌員工各項福利及補助外，尚提供員工進修、部門聚餐等，亦定期辦理員工旅遊、團康摸彩等福利活動。

2. 進修及訓練

本公司不定期舉辦內部管理及專業訓練課程，另視需要亦派員參加外部機構舉辦之訓練，提供員工完整之訓練及進修管道。

3. 退休制度

本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，每月按薪資總額提撥退休準備金，存入台灣銀行之退休金專戶，勞工退休金條例自民國 94 年 7 月 1 日起施行，並採確定提撥制後，本公司員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不低於員工每月薪資百分之六。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本公司勞資關係和諧，除定期召開勞資會議外，並透過電子郵件與意見箱之方式，與員工作意見之交流，以維持勞資雙方良好之關係。

(二) 列明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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銷貨合約	S1 公司	104/1/1~迄今	一般銷貨	無
銷貨合約	S2 公司	104/1/1~迄今	一般銷貨	無
代工合約	P1 公司	105/1/1~105/12/31	委託加工	無
代工合約	P2 公司	105/1/1~105/12/31	委託加工	無
代工合約	P5 公司	105/1/1~105/12/31	委託加工	無
代工合約	P6 公司	105/1/1~105/12/31	委託加工	無
代工合約	P7 公司	105/1/1~105/12/31	委託加工	無
研發顧問合約	吳英俊	103/1/1~107/12/31	研發顧問	無



陸、財務狀況

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-國際財務報導準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		100 年	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
流動資產		—	—	530,046	1,002,194	1,028,304
不動產、廠房及設備		—	—	4,866	10,284	10,291
無形資產		—	—	1,463	2,613	1,467
其他資產		—	—	4,808	8,430	20,843
資產總額		—	—	541,183	1,023,521	1,060,905
流動負債	分配前	—	—	62,956	125,226	104,425
	分配後	—	—	254,674	294,388	104,425
非流動負債		—	—	531	702	743
負債總額	分配前	—	—	63,487	125,928	105,168
	分配後	—	—	255,205	295,090	105,168
股本		—	—	200,000	281,938	281,938
資本公積		—	—	80,051	348,746	348,746
保留盈餘	分配前	—	—	193,476	263,557	322,785
	分配後	—	—	24,314	94,395	322,785
其他權益		—	—	—	3,352	2,268
共同控制下前手權益		—	—	4,169	—	—
庫藏股票		—	—	—	—	—
權益總額	分配前	—	—	477,696	897,593	955,737
	分配後	—	—	285,978	728,431	955,737

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

2. 簡明綜合損益表-採用國際財務報告準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
營業收入		—	—	565,499	662,809	865,214
營業毛利		—	—	385,702	447,011	591,324
營業損益		—	—	221,580	249,159	265,041
營業外收入及支出		—	—	3,118	43,970	8,399
稅前淨利		—	—	224,698	293,129	273,440
繼續營業部門本期淨利		—	—	184,662	239,244	228,390
停業部門損失		—	—	—	—	—
本期淨利		—	—	184,662	239,244	228,390
本期其他綜合損益(稅後淨額)		—	—	1,072	2,904	(1,084)
本期綜合損益總額		—	—	185,734	242,148	227,306
淨利歸屬於母公司業主		—	—	188,679	239,244	228,390
淨利歸屬於非控制權益		—	—	(4,017)	—	—
綜合損益總額歸屬於母公司業主		—	—	189,342	242,148	227,306
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	—	(3,608)	—	—
每股盈餘		—	—	8.50	8.68	8.10

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

3. 簡明資產負債表-採用國際財務報告準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
流動資產		—	—	522,447	950,969	1,008,911
不動產、廠房及設備		—	—	4,866	8,881	8,761
無形資產		—	—	1,463	2,237	1,072
其他資產		—	—	8,893	46,128	31,152
資產總額		—	—	537,669	1,008,215	1,049,896
流動負債	分配前	—	—	59,442	109,920	93,416
	分配後	—	—	251,160	279,802	93,416
非流動負債		—	—	—	—	—
其他負債		—	—	531	702	743
負債總額	分配前	—	—	59,973	110,622	94,159
	分配後	—	—	251,691	279,784	94,159
資本公積		—	—	80,051	348,746	348,746
保留盈餘	分配前	—	—	193,476	263,557	322,785
	分配後	—	—	24,314	263,557	322,785
金融商品未實現損益		—	—	—	3,352	2,268
共同控制下前手權益		—	—	4,169	—	—
庫藏股票		—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	—	—	477,696	897,593	955,737
	分配後	—	—	285,978	728,431	955,737

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

4. 簡明綜合損益表-採用國際財務報告準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
營業收入		—	—	568,790	678,415	819,418
營業毛利		—	—	385,768	440,500	520,140
營業損益		—	—	224,356	271,162	275,893
營業外收入及支出		—	—	342	21,967	5,822
稅前淨利		—	—	224,698	293,129	281,715
繼續營業單位本期淨利		—	—	184,662	239,244	228,390
停業部門損失		—	—	—	—	—
本期淨利		—	—	184,662	239,244	228,390
本期其他綜合損益(稅後淨額)		—	—	1,072	2,904	(1,084)
本期綜合損益總額		—	—	185,734	242,148	227,306
每股盈餘		—	—	8.50	8.68	8.10

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

5. 簡明資產負債表-採用我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度 (註 2)
流動資產		321,273	330,352	290,497	522,447	—
基金及投資		—	—	—	—	—
固定資產		2,221	6,035	5,750	5,166	—
無形資產		422	1,328	1,882	1,463	—
其他資產		9,455	4,971	3,995	3,996	—
資產總額		333,371	342,686	302,124	533,072	—
流動負債	分配前	161,826	68,499	78,761	59,270	—
	分配後	161,826	68,499	177,787	250,988	—
長期負債		—	—	—	—	—
其他負債		469	—	—	—	—
負債總額	分配前	162,295	68,499	78,761	59,270	—
	分配後	162,295	68,499	177,787	250,988	—
股本		20,000	20,000	20,000	20,000	—
資本公積		—	—	—	80,051	—
保留盈餘	分配前	151,076	254,187	204,026	193,751	—
	分配後	151,076	254,187	5,000	24,588	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	—	—
庫藏股票		—	—	—	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	171,076	274,187	223,363	473,802	—
	分配後	171,076	274,187	124,337	282,084	—

註 1：99~100 年度資料係本公司自結數，101~102 年度資料經會計師查核簽證。另 102 年度財務數字係未追溯重編共同控制下前手權益數。

註 2：本公司自 103 年度採用國際財務報導準則，故無法填列 103 年度採用我國財務會計準則之財務資料。

6. 簡明損益表-採用我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度(註 3)
營業收入		513,975	503,134	573,144	710,366	—
營業毛利		213,910	383,821	423,458	528,494	—
營業損益		108,080	133,717	212,121	225,594	—
營業外收入及利益		772,	813	1,743	4,354	—
營業外費用及損失		(708)	971	(23)	(1,145)	—
繼續營業部門稅前損益		108,144	133,559	213,841	228,803	—
繼續營業部門損益		86,031	103,111	178,146	188,751	—
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	—	—
本期損益		86,031	103,111	178,146	188,751	—
每股盈餘(註 2)		7.17	8.59	14.85	11.73	—

註 1：99~100 年度資料係本公司自結數，101~102 年度資料經會計師查核簽證。另 102 年度財務數字係未追溯重編共同控制下前手權益數。

註 2：每股盈餘就已發行之普通股數按加權平均計算，其因盈餘或資本公積轉作股本而增加之股數則追溯調整計算。

註 3：本公司自 103 年度採用國際財務報導準則，故無法填列 103 年度採用我國財務會計準則之財務資料。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
100	(註)	—	—
101	勤業眾信聯合會計師事務所	張敬人	無保留意見
102	資誠聯合會計師事務所	吳郁隆、周建宏	無保留意見
103	資誠聯合會計師事務所	吳郁隆、周建宏	修正式無保留意見
104	資誠聯合會計師事務所	吳郁隆、周建宏	無保留意見

註：本公司 100 年度並未委任會計師出具財務報告。

係因 103 年度發生共同控制下之組織重組，應視為自始即合併，故 103 年度簽證會計師出具修正式無保留意見。

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(註 2)	年度(註 1)	最近五年度財務分析				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	—	—	11.73	12.30	9.91
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	—	—	9,827.93	8,734.88	9,294.33
償債能力	流動比率(%)	—	—	841.93	800.31	984.73
	速動比率(%)	—	—	744.39	717.45	860.10
經營能力	利息保障倍數	—	—	—	—	—
	應收款項週轉率(次)	—	—	6.91	5.93	5.64
	平均收現日數	—	—	53	62	65
	存貨週轉率(次)	—	—	3.34	2.76	2.50
	應付款項週轉率(次)	—	—	7.66	8.31	7.71
	平均銷貨日數	—	—	109	132	146
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	—	106.53	87.50	84.10
獲利能力	總資產週轉率(次)	—	—	1.33	0.85	0.83
	資產報酬率(%)	—	—	44.22	30.58	21.91
	權益報酬率(%)	—	—	52.12	34.79	24.65
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	—	112.35	103.97	96.99
	純益率(%)	—	—	32.65	36.10	26.40
現金流量	每股盈餘(元)	—	—	8.50	8.68	8.10
	現金流量比率(%)	—	—	250.62	140.72	159.40
	現金流量充當比率(%)	—	—	註 2	註 2	95.77
槓桿度	現金再投資比率(%)	—	—	12.21	7.03	(0.28)
	營運槓桿度	—	—	1.18	1.23	1.44
	財務槓桿度	—	—	1.00	1.00	1.00

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明(增減變動達 20%者)：

1. 流動比率上升，主要係營收持續增加，因而使存貨及應收帳款增加。
2. 資產報酬率及權益報酬率下降，主要係因獲利持續增加使資產及權益總額增加，但因 104 年度之淨利較 103 年度減少，故使資產報酬率及權益報酬率下降。
3. 純益率下降：主要係因 103 年度產生以前年度進貨折讓 36,782 仟元 104 年度無此情形，及因 104 年營運擴展使相關用人及產品推銷費用增加，因而使純益率下降。
4. 現金再投資比率下降：主要係 104 年發放現金股利 169,162 仟元使現金再投資之金額減少所致。

註 1：上開資料經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司於 101 年度開始編制財務報告，致無最近五年度營業活動之淨現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 3：計算公式如下：請參閱第 60 頁~第 61 頁

(二) 採用國際財務報告準則(個體)

分析項目	年度(註 1)	最近五年度財務分析				
		100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	—	—	11.15	10.97	8.97
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	—	—	9,817.02	10,106.89	10,917.48
償債能力	流動比率(%)	—	—	878.92	865.15	1,080.02
	速動比率(%)	—	—	781.48	794.62	993.69
	利息保障倍數	—	—	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	—	6.93	5.40	4.66
	平均收現日數	—	—	53	68	78
	存貨週轉率(次)	—	—	3.52	3.51	3.86
	應付款項週轉率(次)	—	—	7.77	8.82	8.08
	平均銷貨日數	—	—	104	104	95
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	—	107.15	98.70	92.89
獲利能力	總資產週轉率(次)	—	—	1.34	0.88	0.80
	資產報酬率(%)	—	—	43.83	31.33	22.19
	權益報酬率(%)	—	—	52.42	35.21	24.65
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	—	112.35	103.97	99.92
	純益率(%)	—	—	32.47	35.27	27.87
現金流量	每股盈餘(元)	—	—	8.50	8.68	8.10
	現金流量比率(%)	—	—	273.78	173.95	245.07
	現金流量充當比率(%)	—	—	註 2	註 2	116.49
槓桿度	現金再投資比率(%)	—	—	13.23	8.68	6.32
	營運槓桿度	—	—	1.18	1.18	1.28
	財務槓桿度	—	—	1.00	1.00	1.00

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明(增減變動達 20%者)：

1. 流動比率及速動比率上升，主要係應付帳款及本期所得稅負債減少所致。
2. 資產報酬率及權益報酬率下降，主要係因獲利持續增加使資產及權益總額增加，但因 104 年度之淨利較 103 年度減少，故使資產報酬率及權益報酬率下降。
3. 純益率下降：主要係因 103 年度產生以前年度進貨折讓 36,782 仟元 104 年度無此情形，及因 104 年營運擴展使相關用人及產品推銷費用增加，因而使純益率下降。
4. 現金流量比率增加，主要係因營業活動現金流量增加且流動負債減少所致。
5. 現金再投資比率減少，主要係 104 年發放之現金股利增加所致。

註 1：上開資料經會計師查核簽證。

註 2：本公司於 101 年度開始編制財務報告，致無最近五年度營業活動之淨現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 3：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. 優債能力
 - (1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
 - (2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
 - (3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。
3. 經營能力
 - (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
 - (2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
 - (3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
 - (4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
 - (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 構桿度：

(1)營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 5)。

(2)財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(三) 採用我國財務會計準則(個體)

分析項目(註 3)	年度(註 1)	最近五年度財務分析				
		99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度 (註 2)
財務 結構	負債占資產比率(%)	48.68	19.99	26.07	11.12	—
	長期資金占固定資產比率(%)	7702.66	4,543.28	3,884.57	9,171.54	—
償債 能力	流動比率(%)	198.53	482.27	368.83	881.47	—
	速動比率(%)	139.78	415.65	307.33	783.75	—
	利息保障倍數	—	—	—	—	—
經營 能力	應收款項週轉率(次)	5.34	5.70	7.87	8.66	—
	平均收現日數	68.41	64.00	46.38	42.16	—
	存貨週轉率(次)	5.26	1.82	3.30	3.52	—
	應付款項週轉率(次)	7.78	3.94	5.39	7.77	—
	平均銷貨日數	69.39	200.55	110.61	103.84	—
	固定資產週轉率(次)	194.06	121.88	97.27	130.15	—
	總資產週轉率(次)	1.88	1.49	1.78	1.70	—
獲利 能力	資產報酬率(%)	31.46	30.50	55.26	45.20	—
	股東權益報酬率(%)	67.18	46.31	71.61	54.15	—
	占實收資本 比率(%)	540.40	668.59	1,060.61	112.80	—
	營業利益 稅前純益	540.72	667.80	1,069.21	114.40	—
	純益率(%)	16.74	20.49	31.08	26.57	—
現金 流量	每股盈餘(元)	7.17	8.59	14.85	11.73	—
	現金流量比率(%)	—	188.43	193.01	274.57	—
	現金流量允當比率(%)	—	2,188.10	2870.60	370.11	—
槓桿 度	現金再投資比率(%)	—	46.67	67.15	13.36	—
	營運槓桿度	1.18	1.17	1.14	1.18	—
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	—

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明(增減變動達 20%者)：

1. 負債占資產比率下降：主要係 102 年度辦理現金增資致其他金融資產大幅增加所致。
2. 長期資金占固定資產比率上升：主要係 102 年度本公司持續獲利及辦理現金增資所致。
3. 流動比率、速動比率上升：主要係 102 年度其他金融資產大幅增加所致。
4. 應付帳款週轉率上升：主要係 102 年度銷貨成本隨營業收入成長而增加所致。
5. 固定資產週轉率上升：主要係 102 年度本公司營業收入明顯成長所致。
6. 股東權益報酬率、營業利益占實收資本、稅前純益佔實收資本比率下降：主要係 102 年度辦理現金增資所致。
7. 每股盈餘下降：主要係 102 年度辦理現金增資發行新股所致。
8. 現金流量比率上升：主要係 102 年度獲利持續上升，營業活動產生現金淨流入增加所致。
9. 現金流量允當比率下降：主要係 102 年度本期發放現金股利所致。
10. 現金再投資比率下降：主要係 102 年度營運資金大幅增加所致。

註 1：99~100 年度資料係本公司自結數，101~102 年度資料經會計師查核簽證。另 102 年度財務數字係未追溯重編共同控制下前手權益數。

註 2：本公司自 103 年度採用國際財務報導準則，故無法填列 103 年度採用我國財務會計準則之財務資料。

註 3：計算公式如下：

1. 財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1)資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2)權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 3)

5. 現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 4)

6. 構桿度：

(1)營運構桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 5)。

(2)財務構桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告：

達爾膚生醫科技股份有限公司

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國一〇四年度營業報告書、合併財務報表、個體財務報表及盈餘分派議案等，其中合併財務報表及個體財務報表業經資誠聯合會計師事務所吳郁隆會計師、周建宏會計師查核完竣並出具查核報告書。上述營業報告書、合併財務報表、個體財務報表及盈餘分派議案，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

達爾膚生醫科技股份有限公司一〇五年股東常會

達爾膚生醫科技股份有限公司

審計委員會召集人：吳欣儒

吳 欣 儒

中 華 民 國 一 〇 五 年 三 月 七 日

四、最近年度財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、

權益變動表、現金流量表及附註或附表：詳請參閱第 77 頁至第 120 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 121 頁至第 166 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，

應列明其對本公司財務狀況之影響：無此情事。



柒、財務狀況及財務績效之
檢討分析與風險事項

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

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，若影響重大者應說明未來因應計畫：

(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	103 年度	104 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,002,194	1,028,304	26,110	2.61
不動產、廠房及設備		10,284	10,291	7	0.07
無形資產		2,613	1,467	(1,146)	(43.86)
其他資產		8,430	20,843	12,413	147.25
資產總額		1,023,521	1,060,905	37,384	3.65
流動負債		125,226	104,425	(20,801)	(16.61)
非流動負債		702	743	41	5.84
負債總額		125,928	105,168	(20,760)	(16.49)
股本		281,938	281,938	-	-
資本公積		348,746	348,746	-	-
保留盈餘		263,557	322,785	59,228	22.47
其他權益		3,352	2,268	(1,084)	(32.34)
共同控制下前手權益		-	-	-	-
權益總額		897,593	955,737	58,144	6.48
最近二年度資產、負債及股東權益重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一千萬元者)之主要原因：					
1. 其他資產增加，主係 104 年度財稅差造成遞延所得稅資產增加所致。					
2. 保留盈餘增加，主係 103 年度獲利增加而使 104 年度期初保留盈餘增加所致。					

二、財務績效

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

(一) 財務績效-採用國際財務報告準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目 年度	103 年度	104 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	662,809	865,214	202,405	30.54
營業成本	215,798	273,890	58,092	26.92
營業毛利	447,011	591,324	144,313	32.28
營業費用	197,852	326,283	128,431	64.91
營業利益	249,159	265,041	15,882	6.37
營業外收入及支出	43,970	8,399	(35,571)	(80.90)
稅前利益	293,129	273,440	(19,689)	(6.72)
所得稅費用	53,885	45,050	(8,835)	(16.40)
本期淨利	239,244	228,390	(10,854)	(4.54)

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動說明(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)之主要原因：

1. 營業成本、稅前純益、本期純益增加，主係 104 年度積極擴展業務及海外營收挹注，使營業收入成長，相對使營業成本及毛利亦相對增加。
2. 營業費用增加，主要係 104 年營運擴展使相關用人及產品推銷費用增加。
3. 營業外收入及支出減少，主係 103 年度產生以前年度進貨折讓 36,782 仟元 104 年度無此情形。

(二) 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

本公司依過去經營績效及持續投入研發資源保持技術領先，不斷提升產品品質；並視市場需求情形，提升客戶涵蓋率及擴大市場佔有率，預期未來營收將持續成長並提升公司獲利能力。

三、現金流量-採用國際財務報告準則(合併)

(一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

項目 年度	103 年度	104 年度	增減比例(%)
營業活動	176,220	166,449	(5.54)
投資活動	(273,464)	(3,861)	98.59
融資活動	183,356	(169,162)	(192.26)

增減比例變動分析說明：

- 1.營業活動：淨現金流入減少，主係104年度應付帳款及其他應付帳款減少所致。
- 2.投資活動：淨現金流出減少，主係104年度購買金融資產(定存)減少所致。
- 3.融資活動：淨現金流入減少，係104年度發放現金股利較多，且103年度有辦理現金增資發行新股，104年度則無所致。

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司 105 年度隨著獲利持續成長，預計營業活動仍呈現淨現金流入狀態，故應可支應投資活動及融資活動之現金流出，尚無流動性不足之虞。

(三) 未來一年(105 年)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 營業活動淨現 金流量(2)	預計全年來自投 資及融資活動淨 現金流量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
286,476	377,048	421,085	1,084,609	-	-
1. 未來一年現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：預計營收成長，使營業活動產生淨現金流入。 (2)投資活動：預計資本支出增加，使得投資活動產生淨現金流出。 (3)融資活動：預計辦理上櫃前現金增資，使融資活動淨現金流入。					

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：

- 本公司轉投資政策：本公司依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產處理程序」，作為本公司進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；另本公司為提升對轉投資公司之監督管理，於內部控制制度中，訂定子公司管理辦法，針對其資訊揭露、財務、業務、存貨及財務之管理制定相關規範，本公司另定期執行稽核作業，建立相關營運風險機制，使本公司之轉投資事業得以發揮最大效用。
- 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：

單位：新台幣仟元

被投資公司	104年度 稅後淨利	轉投資公司政策	獲利或虧損原因	改善計畫
Wclinic Biotechnology Corporation	(5,572)	投資控股公司	轉投資虧損	-
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	(5,572)	大陸地區美容護膚產品之銷售及營運管理	尚處於初期擴展業務階段	持續積極拓展業務

- 未來一年投資計畫：

為擴展中國市場業務及日常營運所需，103 年度本公司透過 100% 轉投資 Wclinic Biotechnology Corporation 間接增資天鈺(上海)化妝品貿易有限公司，增資額度 USD210 萬，未來本公司將依經營規劃、產品及公司營運發展，視轉投資公司之資金需求，進行投資。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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. 利率變動影響

本公司 103 年度及 104 年度利息收入分別為 2,963 仟元及 4,799 仟元，主要係銀行存款之利息收入，占當年度稅前淨利比率分別為 1.01% 及 1.76%，對公司整體營運之影響不大，且本公司獲利情形皆足以支應營運資金，尚無銀行借款情形，故利率變動對本公司尚無重大影響。

2. 匯率變動影響

(1) 對本公司損益之影響

本公司銷貨與進貨主要係以新台幣計價，從事之業務涉及外幣之比重甚低，103 年度及 104 年度兌換損益分別為 3,784 仟元及 5,082 仟元，分別占本公司稅前淨利比率為 1.29% 及 1.86%，因此匯率變動對本公司尚無重大影響。

(2) 未來因應措施

本公司財務人員隨時與銀行保持密切聯繫，並蒐集匯率相關之國際金融資訊，以期充分掌握匯率走勢，並視匯率變動情形適時調整外匯持有部位，以降低匯率變動所造成之影響。

3. 通貨膨脹影響

(1) 對公司損益之影響

本公司隨時注意市場原物料價格之波動變化，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，故未有因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。

(2) 未來因應措施

本公司目前尚未因通貨膨脹而產生立即重大影響，因此受通貨膨脹影響不大，惟本公司仍將密切注意原物料價格變動情形，必要時得適當調整產品售價，以降低對本公司營運之影響。

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

本公司成立至今皆致力於本業之經營，未有從事高風險及高槓桿之投資行為，且本公司已訂定「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」等辦法作為相關作業之依據，並經股東會決議通過。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無從事高風險、高槓桿投資、背書保證及衍生性商品交易之情事。另本公司因 100% 持有之大陸子公司上海天鈺營運所需，故本公司於 105 年 3 月 7 日經董事會決議通過資金貸與上海天鈺美金 241 萬元，上述交易皆依據「資金貸與他人作業程序」辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來主要研發計畫如下：

1. 積極開發多樣化之高機能型美容保養品

秉持「高效能」、「低敏感」的核心研發理念，延伸開發適用於臉部肌膚以外的美容補給及護膚相關產品，擴展現有產品線之應用範圍，網羅更廣大的消費族群。

2. 有效性成份與專利技術之研究運用

持續分析皮膚生理文獻及研究報告，並針對有益肌膚之保養成份進行探討，著重於活性成分之有效性測試，進一步發展符合皮膚生理作用機轉之配方；另外，同時研究嶄新劑型與專利技術，如過去曾開發之微導傳輸系統、免疫美白機制、自體保濕水循環、微脂囊

包覆及微胞 micelle 等尖端技術，強化保養品使用感與滲透能力，達到更好的護膚效果，提升消費者滿意度。

3. 針對產品效能進行實證測試

對於產品作用於肌膚之各種反應，進行全面性的臨床效能測試與評估，包括安全性、耐受性、延展性、安定性等多面向功效。

4. 無防腐劑配方之開發

力求研發取代防腐系統之技術，如採用替代原料或設計無防腐劑配方，不僅達到產品保存、穩定品質之目的，更要將防腐劑對人體的危害降到最低。

5. 進行幹細胞技術應用之研究

深度探究幹細胞中生長因子有助抗衰老、修復細胞與促進人體肌膚回春之特性，並運用於美容保養品之開發。

本公司 103 年度及 104 年度之研發費用分別為 8,342 仟元及 11,225 仟元，各佔當年度營收之 1.26% 及 1.30%。本公司未來隨著新品持續開發及研發規模的擴充，預計 105 年度研發費用約佔營收的 1~2% 左右。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未受到國內外重要政策及法律變動，而有重大影響公司財務及業務之情事。本公司將隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並採取適當策略因應，以降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

隨著人們對美容保養品的需求日漸增加，驅動新技術、新原料發展日新月異，科技技術可提升美容保養產品之功效。本公司持續投注研發資源進行各式原料與保養品的研究，亦於每季參與原料商研討會以掌握各式原料最近動態，及參與年度國際美容展來增加研發人員對市場端的敏銳性，藉以開發最適合亞洲人天候、膚質及體質之保養品，提供最優質的產品及服務予消費者，並密切注意市場需求動向及所處行業相關科技改變情形，掌握市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，以鞏固並擴大市場佔有率。最近年度及截至年報刊印日止，本公司目前並無重大科技改變或產業變化，致對財務業務有重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司成立以來，本著穩健踏實的精神經營企業，以微整型概念提供高效能、低敏感的產品予消費者，企業形象良好。此外，本公司設有專責之發言人及代理發言人，負責與社會大眾及投資人間之關係維護、公司形象之樹立，並遵守相關法令規定，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。

本公司將更致力於維持公司治理，堅持營運透明，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東大眾，盡企業應有之社會責任，以強化企業優良之形象。

(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，並未進行任何併購行為。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有擴充廠房之情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨之供應者眾多，為保持對進貨價格議價之彈性同時確保進貨來源之穩定性，均維持數家之供應商供應，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係。102~104 年度單一供應商占本公司進貨淨額，僅有 104 年度有一家供應商略微超過 20%，故進貨集中對本公司產生之風險尚屬有限。

2. 銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司以往主要營運模式係透過連鎖藥妝通路及醫美診所販售產品，其中連鎖藥妝通路之銷售占全年整體交易金額比重較高，近年來本公司百貨自營概念店、機場免稅商店及網際網路等通路拓展有成，使業績穩步成長，雖有單一銷貨客戶占本公司於 102~103 年度之銷售淨額比重達 30%以上，然隨著本公司亦持續積極開發新客戶，104 年度單一銷貨客戶所占銷貨淨額比重已逐漸降低至 30%以下，故銷貨集中對本公司產生之風險尚屬有限。

(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：

本公司為調整董事結構及強化董事會運作之獨立性，於 104 年 6 月 12 日股東常會全面改選董事，惟前述董事改選後經營團隊維持不變，故董事發生變動對本公司經營權並無影響之情事。

另截至年報刊印日止，本公司董事或持股超過百分之十大股東除配合股權分散及投資理財規劃而進行少量股權移轉之外，大致維持穩定之持股比率，故對本公司營運亦不致產生重大不利之影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止並無經營權改變之情事。

(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，應揭露其糾爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

主要涉訟當事人	糾爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理情形
原告： 達爾膚生醫科技(股)公司 被告： 香港商壹傳媒出版有限公司台灣分公司、裴偉、邱銘輝	香港商壹傳媒出版有限公司台灣分公司於 103 年 4 月 17 日出刊之壹週刊第 673 期刊載 Dr. Wu 粉餅驗出銀毒之不實報導，嚴重損害 Dr. Wu 名譽及商譽。本公司於 103 年 5 月 23 日向香港商壹傳媒出版有限公司台灣分公司、裴偉、邱銘輝提起民事訴訟，要求被告將該報導自壹傳媒各網站移除，並刊登道歉啟事。目前本公司與壹週刊達成和解，並已撤回告訴。	雙方已於 104 年 12 月 24 日達成和解。 壹週刊亦於 104 年 12 月 31 日出刊之壹週刊目錄頁中刊登道歉啟事。 而我司於 105 年 1 月 4 日向台灣高等法院民事庭撤回告訴。 目前並未收到法院進一步的訊息。
原告： 林之林科技(股)公司 被告： 經濟部智慧財產局 參加人： 達爾膚生醫科技(股)公司	林之林科技(股)公司於 98 年 4 月 15 日以「Dr.Hu Miracle & Device」商標申請註冊，因其商標構成本公司商標近似，且皆使用於面膜、化妝品等商品，有致消費者混淆誤認之虞，故經濟部智慧財產局已於 102 年 8 月 8 日撤銷「Dr.Hu Miracle & Device」商標之註冊。然林之林科技(股)公司不服提起訴願，經濟部於 102 年 12 月 4 日駁回，林之林科技	本案件於 104 年 2 月 5 日經最高行政法院判決上訴為無理由，予以駁回。本案目前判決已生效，故本案對本公司財務業務及股東權益或證券價格尚無重大影響。

主要涉訟當事人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理情形
	(股)公司繼而向智慧財產法院提起行政訴訟，經智慧財產法院於 103/6/25 判決原告之訴無理由，再度予以駁回。林之林科技(股)公司又於 103 年 7 月 18 日向最高行政法院提起上訴，終已於 104 年 2 月 5 日經最高行政法院予以駁回。	
訴願人：達爾膚生醫科技(股)公司(天昱生物科技(股)公司)	達爾膚生醫科技(股)公司於 101 年 7 月 30 日以「HyaluComplex 及圖(彩色)」商標向經濟部智慧財產局申請商標註冊，並聲明圖樣中之「補水、造水、鎖水」不在專用之列。惟經該局認定其商標整體不具識別性，亦不符合聲明不專用之情形，故 102 年 8 月 29 日核駁商標註冊，本公司對該局所作成核駁處分提起訴願。	經濟部於 103 年 2 月 19 日裁定訴願駁回，然本案對本公司財務業務及股東權益或證券價格尚無重大影響。
原告： 林之林科技(股)公司 被告：經濟部 參加人： 達爾膚生醫科技(股)公司	林之林科技(股)公司於 100 年 5 月 4 日以「胡博士 DR.HU & DEVICE」商標向智慧財產局申請註冊，嗣本公司於 101 年 9 月 19 日對之提起異議，雖於 102 年 10 月 23 日經原處分機關審查結果為異議不成立，然本公司再提出訴願，經經濟部智慧財產局於 103 年 5 月 9 日駁回林之林科技(股)公司之「胡博士 DR.HU & DEVICE」商標註冊。林之林科技(股)公司不服，向智慧財產法院提起行政訴訟，於 103 年 10 月 16 日遭智慧財產法院判決林之林科技(股)公司之訴無理由，應予駁回。林之林科技(股)公司繼而於 103 年 12 月 11 日向最高行政法院提出上訴。	本案件於 104 年 2 月 26 日經最高行政法院判決上訴為無理由，予以駁回。本案目前判決已生效，故本案對本公司財務業務及股東權益或證券價格尚無重大影響。

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。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

1. 品牌形象受損之風險

作為直接面對廣大消費者的化妝保養品，品牌形象對本公司而言至關重要，然隨著公司持續經營與擴展，本公司產品於市場上存在著被仿冒及被惡意攻擊之風險，進而影響本公司品牌形象及利益，對公司將造成一定負面之影響。若公司品牌形象等權益受到侵犯或聲譽遭受惡意詆毀，本公司選擇依照法律途徑進行維護，可能耗費本公司一定之財力、物力及人力，進而對本公司之正常營運產生不利之影響。本公司 DR.WU 品牌及達爾膚相關圖示及標示均有申請台灣/大陸/香港/新加坡/美國...等商標，進而有助於降低產品被仿冒以及品牌形象受損之風險。

2. 原料配方洩漏之風險

本公司主要產品係使用獨家配方設計並交由五家主力代工廠商進行生產，對於廠商皆有共同簽署保密條款以防止配方外洩，但倘若競爭對手或其他第三方取得本公司之獨家配方並開發或生產類似配方之產品，將可能對本公司財務狀況及營運狀況造成一定程度之影響，惟消費者對於美容護膚品之選擇，品牌信賴仍居於至要考量，即使是功能及原料幾乎雷同之產品，由於品牌信賴度不同，消費者仍然會選擇心中信賴之品牌產品，相對降低了原料配方洩漏單方面之風險。

七、其他重要事項：無。



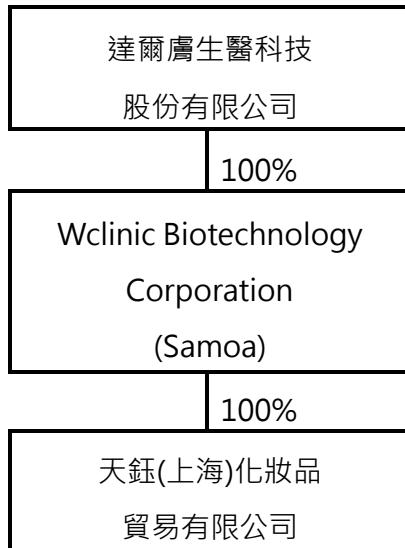
捌、特別記載事項

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖：



2. 各關係企業基本資料：

104 年 12 月 31 日；單位：仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Wclinic Biotechnology Corporation (Samoa)	95/10/16	P.O. Box 217, Apia, Samoa	72,605	專業投資公司
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	98/3/18	上海市靜安區南京西路 1266 號 21 層 2108 室	72,605	化妝保養品買賣

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：本公司及整體關係企業經營業務涵蓋肌膚保養品之研發及銷售業務。

5. 關係企業董事、監察人及總經理資料：

104 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額/股數	持股比例
Wclinic Biotechnology Corporation (Samoa)	董事	達爾膚生醫科技(股)公司代表人：吳奕叡	68,874/2,410,000	100%
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	執行董事	Wclinic Biotechnology Corporation (Samoa)代表人：吳奕叡	68,874/註	100%
	監事	Wclinic Biotechnology Corporation (Samoa)代表人：謝璧璘		

註：該公司係屬有限公司，並無股份或面額。

6. 各關係企業營運狀況：

104 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)	每股稅後 盈餘(元)
Wclinic Biotechnology Corporation (Samoa)	72,605	19,978	0	19,978	0	0	(5,572)	(2.31)
天鈺(上海)化妝 品貿易有限公 司	72,605	151,339	108,601	42,738	127,522	(10,851)	(5,572)	(註)

註：該公司係屬有限公司，並無股份或面額。

(二) 關係企業合併財務報表：

本公司民國104年度依「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告之公司與依國際會計準則第27號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

(三) 關係報告書：不適用。

- 二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、 其他必要補充說明事項：無。

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。



合併財務報告暨會計師查核報告

個體財務報告暨會計師查核報告

達爾膚生醫科技股份有限公司
(原名天昱生物科技股份有限公司)
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 104 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：達爾膚生醫科技股份有限公司

負責人：吳奕叡

中華民國 105 年 3 月 7 日



資誠

會計師查核報告

(105)財審報字第 15003294 號

達爾膚生醫科技股份有限公司 公鑒：

達爾膚生醫科技股份有限公司(原名天昱生物科技股份有限公司)及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。



資誠

達爾膚生醫科技股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

吳郁隆
會計師



周建宏



前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號
(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 7 日



 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 合併資產負債表
 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	286,476	27	\$	294,031	29
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產—流動			25,274	2		22,561	2
1150	應收票據淨額			-	-		2,800	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		151,612	14		116,223	12
1180	應收帳款—關係人淨額	七(一)		4,058	-		31,544	3
1200	其他應收款			524	-		277	-
130X	存貨	六(四)		113,347	11		94,705	9
1410	預付款項			16,801	2		9,053	1
1470	其他流動資產	六(五)		430,212	41		431,000	42
11XX	流動資產合計			1,028,304	97		1,002,194	98
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)		10,291	1		10,284	1
1780	無形資產			1,467	-		2,613	-
1840	遞延所得稅資產	六(十七)		15,772	2		3,978	-
1900	其他非流動資產			5,071	-		4,452	1
15XX	非流動資產合計			32,601	3		21,327	2
1XXX	資產總計		\$	1,060,905	100	\$	1,023,521	100

(續 次 頁)



 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 合併資產負債表
 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2150 應付票據		\$ 9	-	\$ 9	-
2170 應付帳款		32,903	3	38,107	4
2200 其他應付款	六(七)	42,145	4	37,922	4
2220 其他應付款項—關係人	七(一)	90	-	11,197	1
2230 本期所得稅負債	六(十七)	27,877	3	37,792	3
2300 其他流動負債		1,401	-	199	-
21XX 流動負債合計		104,425	10	125,226	12
非流動負債					
2570 遲延所得稅負債		743	-	702	-
25XX 非流動負債合計		743	-	702	-
2XXX 負債總計		105,168	10	125,928	12
股本					
3110 普通股股本	六(九)	281,938	27	281,938	28
資本公積					
3200 資本公積	六(十)	348,746	33	348,746	34
保留盈餘	六(十一)				
3310 法定盈餘公積		47,800	4	23,875	2
3350 未分配盈餘		274,985	26	239,682	24
其他權益					
3400 其他權益		2,268	-	3,352	-
3XXX 權益總計		955,737	90	897,593	88
重大或有承諾及未認列之合約					
九					
承諾					
重大之期後事項					
	十一				
3X2X 負債及權益總計		\$ 1,060,905	100	\$ 1,023,521	100

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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟





 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 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	104 年度		103 年度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十二)及七				
	(一)	\$ 865,214	100	\$ 662,809	100
5000 營業成本	六(四)(十五)(十				
	六)	(273,890)	(32)	(215,798)	(33)
5900 營業毛利		591,324	68	447,011	67
營業費用	六(十五)(十六)				
	及七(一)				
6100 推銷費用		(255,522)	(30)	(152,827)	(23)
6200 管理費用		(59,536)	(7)	(36,683)	(6)
6300 研究發展費用		(11,225)	(1)	(8,342)	(1)
6000 營業費用合計		(326,283)	(38)	(197,852)	(30)
6900 營業利益		265,041	30	249,159	37
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十三)及七				
	(一)	5,389	1	39,767	6
7020 其他利益及損失	六(十四)	3,010	-	4,203	1
7000 營業外收入及支出合計		8,399	1	43,970	7
7900 稅前淨利		273,440	31	293,129	44
7950 所得稅費用	六(十七)	(45,050)	(5)	(53,885)	(8)
8200 本期淨利		\$ 228,390	26	\$ 239,244	36
其他綜合損益(淨額)					
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		(\$ 1,084)	-	\$ 2,904	1
8360 後續可能重分類至損益之項目合計		(1,084)	-	2,904	1
8500 本期綜合利益總額		\$ 227,306	26	\$ 242,148	37
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 228,390	26	\$ 239,244	36
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 227,306	26	\$ 242,148	37
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘合計	六(十八)	\$ 8.10		\$ 8.68	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘合計	六(十八)	\$ 8.10		\$ 8.65	

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：吳奕叡

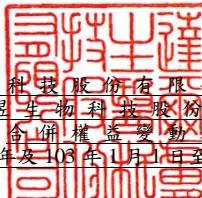


經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟




 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 合併權益變動表
 民國 104 年度 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	於	母公司	業主之權益			國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計	共同控制下前手權益	合計
				保留	盈餘	未分配盈餘				
103 年度										
103 年 1 月 1 日餘額			\$ 200,000	\$ 80,051	\$ 5,000	\$ 188,476	\$ -	\$ 473,527	\$ 4,169	\$ 477,696
組織重組影響數	六(十九)		-	(1,886)	-	-	448	(1,438)	(4,169)	(5,607)
102 年度盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積	六(九)(十一)		-	-	18,875	(18,875)	-	-	-	-
現金股利	六(十一)		-	-	-	(112,775)	-	(112,775)	-	(112,775)
股票股利		56,388		-	-	(56,388)	-	-	-	-
資本公積配發現金	六(十)	-	(78,943)	-	-	-	-	(78,943)	-	(78,943)
本期淨利		-	-	-	239,244	-	-	239,244	-	239,244
本期其他綜合(損)益		-	-	-	-	2,904	-	2,904	-	2,904
現金增資	六(九)	25,550	349,524	-	-	-	-	375,074	-	375,074
103 年 12 月 31 日餘額		\$ 281,938	\$ 348,746	\$ 23,875	\$ 239,682	\$ 3,352	\$ 897,593	\$ -	\$ -	\$ 897,593
104 年度										
104 年 1 月 1 日餘額		\$ 281,938	\$ 348,746	\$ 23,875	\$ 239,682	\$ 3,352	\$ 897,593	\$ -	\$ -	\$ 897,593
103 年度盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積		-	-	23,925	(23,925)	-	-	-	-	-
現金股利	六(十一)	-	-	-	(169,162)	-	(169,162)	-	(169,162)	-
本期淨利		-	-	-	228,390	-	228,390	-	228,390	-
本期其他綜合(損)益		-	-	-	-	(1,084)	(1,084)	-	-	(1,084)
104 年 12 月 31 日餘額		\$ 281,938	\$ 348,746	\$ 47,800	\$ 274,985	\$ 2,268	\$ 955,737	\$ -	\$ -	\$ 955,737

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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟




 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 合併現金流量表
 民國 104 年及 103 年度(日至 12 月 31 日)

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>			
合併稅前淨利		\$ 273,440	\$ 293,129
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(十五)	3,233	2,600
攤銷費用	六(十五)	1,894	937
呆帳費用	六(三)	169	75
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損	六(十四)		
失(利益)		2,072 (421)	
利息收入	六(十三)	(4,799) (2,963)	
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(十四)	- 2	
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			
持有供交易之金融資產		(4,785) (4,556)	
應收票據淨額		2,800 (2,800)	
應收帳款淨額		(35,555) (44,520)	
應收帳款—關係人淨額		27,486 (30,554)	
其他應收款		(137) 3	
存貨		(18,642) (34,974)	
預付款項		(7,748) (7,616)	
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		- (276)	
應付帳款		(5,204) 24,578	
其他應付款		4,223 12,234	
其他應付款項—關係人		(11,107) 7,896	
其他流動負債		1,202 199	
營運產生之現金流入		228,542 212,973	
收取之利息		4,676 2,872	
支付之所得稅		(66,769) (39,625)	
營業活動之淨現金流入		<u>166,449</u>	<u>176,220</u>

(續 次 頁)

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
(原名天昱生物科技股份有限公司)

合併現金流量表
民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	104 年度	103 年度
----	--------	--------

投資活動之現金流量

對子公司之收購	六(十九)	\$ - (\$ 5,607)
取得不動產、廠房及設備	六(六)	(3,074) (7,655)
存出保證金增加		(819) (1,504)
存出保證金減少		- 1,332
取得無形資產		(756) (1,830)
其他金融資產減少(增加)		788 (258,000)
預付設備款增加		- (200)
投資活動之淨現金流出		(3,861) (273,464)

籌資活動之現金流量

發放現金股利	六(十一)	(169,162) (112,775)
資本公積配發現金	六(十)	- (78,943)
現金增資	六(九)	- 375,074
籌資活動之淨現金(流出)流入		(169,162) 183,356
匯率影響數		(981) 2,826
本期現金及約當現金(減少)增加數		(7,555) 88,938
期初現金及約當現金餘額		294,031 205,093
期末現金及約當現金餘額		\$ 286,476 \$ 294,031

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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟



達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
(原名天昱生物科技股份有限公司)
合併財務報表附註
民國 104 年度及 103 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)達爾膚生醫科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」，原名天昱生物科技股份有限公司；本公司及子公司以下簡稱「本集團」)，於民國 92 年 3 月 10 日依中華民國公司法核准設立，並開始營業。民國 103 年 4 月 16 日經股東臨時會決議更名為達爾膚生醫科技股份有限公司，主要營業項目為化粧品研發、生產、批發及零售等業務。
- (二)本公司於民國 104 年 4 月向財團法人中華民國櫃檯買賣中心申請普通股登錄興櫃挂牌交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105 年 3 月 7 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」）及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則（以下統稱「2013 年版 IFRSs」）編製財務報告，本集團適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(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

無。

(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 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「農業：生產性植物」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國 103 年 7 月 1 日
國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國 103 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會	民國 103 年 1 月 1 日

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋
計之繼續」

國際財務報導解釋第 21 號「公課」	民國 103 年 1 月 1 日
2010-2012 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2011-2013 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2012-2014 年對國際財務報導準則之改善	民國 105 年 1 月 1 日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

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

(二)編製基礎

- 1.除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債外，本合併財務報告係按歷史成本編製。
- 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，請詳附註五之說明。

(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。

2.列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱		子公司名稱	業務性質	104年12月31日	103年12月31日	說明
本公司		Wclinic Biotechnology Corporation	專業投資公司	100	100	註
Wclinic Biotechnology Corporation		天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	化妝保養品買賣	100	100	註

註：本公司民國 103 年 1 月 1 日以現金取得 Wclinic Biotechnology Corporation 100% 股權，此一併購屬共同控制下之組織重組，應視為自始即合併，故予以納入以往年度之合併財務報告，請詳附註六(十九)之說明。

3.未列入合併財務報告之子公司：

無此情形。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式：

無此情形。

5.重大限制：

無此情形。

6.對本集團具重大性之非控制權益之子公司：

無此情形。

(四)外幣換算

本集團內每一個體之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)所有認列為當期損益之兌換差額於綜合損益表之「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.透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍

生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。

- 2.本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
- 3.透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(八) 放款及應收款

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

(九) 金融資產減損

- 1.本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
- 2.本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1)發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3)本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6)可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
 - (7)發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
 - (8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
- 3.本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，以攤銷後

成本衡量之金融資產按以下方式處理：

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

(十) 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。

(十一) 存貨

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

(十二) 不動產、廠房及設備

- 1.不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，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，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日對各項資產之殘值、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：

辦公設備	3~8 年
租賃改良	2~5 年
其他設備	3~8 年

(十三)租賃(承租人)

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

(十四)無形資產

1.商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列，依直線法按法定到期年限3~10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1~10年攤銷。

(十五)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。

(十六)應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量，惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十七)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。

(十八)金融資產及負債之互抵

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

(十九)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認

列為費用。

2.退休金-確定提撥計畫

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

3.員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事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，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十)員工股份基礎給付

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

(二十一)所得稅

1.所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2.本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 10% 之所得稅，俟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 10% 之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合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產

實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遲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遲延所得稅資產。
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，且遲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，始將遲延所得稅資產及負債互抵。

(二十二) 股本

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

(二十三) 股利分配

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

(二十四) 收入認列

1. 本集團製造並銷售化粧品相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達，其中折讓包含與產品相關之支出及依照合約參與通路商促銷活動之支出。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。
2. 本集團之客戶忠誠計畫，係於交易時給與客戶獎勵積點，客戶取得之獎勵積點可折抵消費金額或兌換折扣產品。原始銷售相關之已收或應收對價之公允價值分攤至銷售之商品及獎勵積點，分攤至獎勵積點之對價參照可兌換商品之公允價值及預期兌換率估計，該等金額予以遞延至獎勵相關之義務履行時認列收入。

(二十五) 合併

財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之 IFRSs 問答集及「IFRS3

共同控制下企業合併之處理疑義」，說明由於國際財務報導準則第3號「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明確規定，故仍適用我國已發布之相關解釋函之規定。

本集團購買子公司，因交易經濟實質係屬共同控制下之組織重組，應以子公司之帳面價值(評估減損損失後之金額)入帳。另，將子公司視為自始即已合併，重編以前年度之合併財務報表，並將子公司原股東所持有股權於編製合併比較資產負債表時，歸屬於「共同控制下前手權益」；於編製合併比較綜合損益表時，將子公司原股東認列之損益，歸屬於「共同控制下前手權益淨利(損)」。

(二十六)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

本集團採用之會計政策經評估尚無重大之不確定性。

(二)重要會計估計及假設

銷貨收入相關退貨及折讓係依合約及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計合理性。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 62	\$ 56
支票存款及活期存款	272, 490	255, 228
約當現金(定期存款)	<u>13, 924</u>	<u>38, 747</u>
	<u>\$ 286, 476</u>	<u>\$ 294, 031</u>

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

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
流動項目：		
持有供交易之金融資產		
開放型基金	\$ 27, 262	\$ 22, 477
評價調整	(1, 988)	84
	<u>\$ 25, 274</u>	<u>\$ 22, 561</u>

- 1.本集團持有供交易之金融資產於民國 104 年及 103 年度認列之淨(損)益分別計(\$2,072)及\$421。
- 2.本集團未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三)應收帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收帳款	\$ 151, 856	\$ 116, 302
減：備抵呆帳	(244)	(79)
	<u>\$ 151, 612</u>	<u>\$ 116, 223</u>

- 1.本集團未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團未逾期且未減損之應收帳款分別為 \$149,673 及 \$111,593。
- 2.已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
60天內	\$ -	\$ 768

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析

(1) 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團已逾期之應收帳款經評估部分發生減損，全數表達為已減損之應收帳款總額分別為 \$2,183 及 \$3,941。

(2)前述表達為已減損之應收帳款提列減損之備抵呆帳變動情形如下：

104年			
	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ 79	\$ 79
提列減損損失	-	169	169
因無法收回而沖銷之款項	- (1)	(1)	(1)
匯率影響數	- (3)	(3)	(3)
12月31日	\$ -	\$ 244	\$ 244

103年			
	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -
提列減損損失	-	75	75
匯率影響數	-	4	4
12月31日	\$ -	\$ 79	\$ 79

4. 本集團對上述應收帳款並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

104年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 12,249	(\$ 1,061)	\$ 11,188
製成品	110,783	(8,624)	102,159
	\$ 123,032	(\$ 9,685)	\$ 113,347

103年12月31日			
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 14,282	(\$ 737)	\$ 13,545
製成品	81,391	(231)	81,160
	\$ 95,673	(\$ 968)	\$ 94,705

1. 上項存貨均未提供作為擔保。

2. 本集團當期認列為費損之存貨成本：

	104年度	103年度
已出售之存貨成本	\$ 265,411	\$ 209,530
存貨跌價損失	8,768	29
存貨報廢損失	2,908	10,829
存貨盤虧	27	73
存貨報廢及盤虧理賠收入	(3,224)	(4,663)
	<u>\$ 273,890</u>	<u>\$ 215,798</u>

(五) 其他流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
定期存款	\$ 430,212	\$ 431,000

1. 上述定期存款係原始承作期間超過三個月以上至一年以內者，故分類為其他流動資產。

2. 本集團未有將其他流動資產提供質押之情形。

(六) 不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
<u>104年1月1日</u>				
成本	\$ 1,856	\$ 10,667	\$ 5,000	\$ 17,523
累計折舊及減損	(1,206)	(4,395)	(1,638)	(7,239)
	<u>\$ 650</u>	<u>\$ 6,272</u>	<u>\$ 3,362</u>	<u>\$ 10,284</u>
<u>104年度</u>				
1月1日	\$ 650	\$ 6,272	\$ 3,362	\$ 10,284
增添	-	2,513	561	3,074
本期移轉	-	200	-	200
折舊費用	(136)	(2,129)	(968)	(3,233)
淨兌換差額	(11)	(4)	(19)	(34)
12月31日	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 6,852</u>	<u>\$ 2,936</u>	<u>\$ 10,291</u>
<u>104年12月31日</u>				
成本	\$ 1,843	\$ 13,376	\$ 5,411	\$ 20,630
累計折舊及減損	(1,340)	(6,524)	(2,475)	(10,339)
	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 6,852</u>	<u>\$ 2,936</u>	<u>\$ 10,291</u>

	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>合計</u>
<u>103年1月1日</u>				
成本	\$ 1,325	\$ 6,286	\$ 1,894	\$ 9,505
累計折舊及減損	(944)	(2,802)	(893)	(4,639)
	<u>\$ 381</u>	<u>\$ 3,484</u>	<u>\$ 1,001</u>	<u>\$ 4,866</u>
<u>103年度</u>				
1月1日	\$ 381	\$ 3,484	\$ 1,001	\$ 4,866
增添	506	4,381	2,768	7,655
處分	-	-	(2)	(2)
本期移轉	-	-	300	300
折舊費用	(259)	(1,593)	(748)	(2,600)
淨兌換差額	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>43</u>	<u>65</u>
12月31日	<u>\$ 650</u>	<u>\$ 6,272</u>	<u>\$ 3,362</u>	<u>\$ 10,284</u>
<u>103年12月31日</u>				
成本	\$ 1,856	\$ 10,667	\$ 5,000	\$ 17,523
累計折舊及減損	(1,206)	(4,395)	(1,638)	(7,239)
	<u>\$ 650</u>	<u>\$ 6,272</u>	<u>\$ 3,362</u>	<u>\$ 10,284</u>

上項所列不動產、廠房及設備均無利息資本化及提供作為擔保之情形。

(七) 其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 16,385	\$ 11,159
應付營業稅	7,902	6,524
應付廣告費	4,703	4,167
應付員工酬勞	4,039	3,852
其他	<u>9,116</u>	<u>12,220</u>
	<u>\$ 42,145</u>	<u>\$ 37,922</u>

(八) 退休金-確定提撥退休辦法

- 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，每月按不低於薪資 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。
- 本公司之子公司 - 天鈺(上海)化妝品貿易有限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，本集團除按月提撥外，無進一步義務；其餘子公司未訂定員工退休辦法，且當地法令亦無強制要求。

3. 民國 104 年及 103 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,294 及 \$1,912。

(九) 股本

1. 民國 104 年 12 月 31 日，本公司額定資本為 \$500,000，分為 50,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 1,800 仟股)，實收資本為 \$281,938，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。另本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	104年	103年
1月1日(仟股)	28,194	20,000
現金增資	-	2,555
股票股利	-	5,639
12月31日(仟股)	<u>28,194</u>	<u>28,194</u>

2. 本公司於民國 103 年 5 月 30 日經股東會決議，以未分配盈餘 \$56,388 轉增資發行新股 5,639 仟股，增資基準日為民國 103 年 6 月 8 日，並已辦理變更登記完竣。

3. 本公司於民國 103 年 1 月 21 日經董事會決議通過辦理現金增資，發行新股 2,555 仟股，每股發行價格為新台幣 146.8 元，現金增資總額為 \$375,074，且於民國 103 年 4 月 1 日(現金增資基準日)收足股款，並已辦理變更登記完竣。

(十) 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。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。另本公司民國 104 年及 103 年度資本公積之變動情形，請詳權益變動表之說明。

2. 本公司於民國 103 年 5 月 30 日經股東會決議通過以資本公積配發現金，每股配發現金新台幣 3.5 元，總計 \$78,943。

(十一) 保留盈餘

1. 本公司章程規定之盈餘分派方式如下：

(1) 依本公司民國 104 年 6 月 12 日股東常會修訂章程前之規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額按下列方式分配之：

A.員 工 紅 利 不 高 於 百 分 之 三，但 不 得 為 零。員 工 紅 利 以 股 票 發 放 時，其 對 象 得 包 括 符 合 一 定 條 件 之 從 屬 公 司 員 工，相 關 辦 法 授 權 董 事 會 訂 定 之。

B.董 事 、 監 察 人 酬 勞 不 高 於 百 分 之 一。

C.其 餘 連 同 以 前 年 度 累 積 未 分 配 盈 餘 依 下 述 股 利 政 策 由 董 事 會 擬 定 盈 餘 分 派 案。

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 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) 依 本 公 司 民 國 104 年 6 月 12 日 股 東 常 會 修 訂 章 程 後 之 規 定，本 公 司 年 度 總 決 算 如 有 盈 餘，應 先 提 繳 稅 款，彌 補 以 往 虧 損，次 提 百 分 之 十 為 法 定 盈 餘 公 積，並 依 法 令 及 主 管 機 關 規 定 提 列 或 迴 轉 特 別 盈 餘 公 積，再 就 其 餘 額 按 下 列 方 式 分 配 之：

A.員 工 紅 利 不 低 於 百 分 之 一，但 不 得 為 零。員 工 紅 利 以 股 票 發 放 時，其 對 象 得 包 括 符 合 一 定 條 件 之 從 屬 公 司 員 工，相 關 辦 法 授 權 董 事 會 訂 定 之。

B.董 事 酬 勞 不 高 於 百 分 之 五。

C.其 餘 連 同 以 前 年 度 累 積 未 分 配 盈 餘 依 下 述 股 利 政 策 由 董 事 會 擬 定 盈 餘 分 派 案。

本 公 司 目 前 屬 成 长 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 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。

(3) 依 本 公 司 民 國 104 年 12 月 17 日 董 事 會 修 訂 章 程 後 之 規 定，本 公 司 年 度 總 決 算 如 有 盈 餘，應 先 提 繳 税 款，彌 補 以 往 虧 損，次 提 百 分 之 十 為 法 定 盈 餘 公 積，但 法 定 盈 餘 公 積 已 達 本 公 司 資 本 總 額 時，得 不 再 提 列，並 依 法 令 及 主 管 機 關 規 定 提 列 或 迴 轉 特 別 盈 餘 公 積，如 尚 有 餘 額，併 同 以 前 年 度 累 積 未 分 派 盈 餘 由 董 事 會 擬 定 盈 餘 分 派 案，提 請 股 東 會 決 議 分 派 股 東 股 息 及 紅 利。

本 公 司 目 前 屬 成 长 階 段，盈 餘 分 派 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 派 方 案，經 股 東 會 決 議 後 分 派，股 東 股 利 就 累 積 可 分 派 盈 餘 提 撥，其 中 應 不 低 於 當 年 度 可 分 派 盈 餘 之 百 分 之 十，股 東 股 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 股 利 分 派 之 比 例 應 不 低 於 百 分 之 十，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股利之支付比率。

- (4)有關員工酬勞及董監酬勞之相關資訊，請詳附註六(十六)之說明。
- 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，俟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.本公司民國 103 年度認列分配民國 102 年度盈餘予業主之現金股利及股票股利分別為 \$112,775(每股新台幣 5 元)及 \$56,388(每股新台幣 2.5 元)。民國 104 年 6 月 12 日經股東會決議分配民國 103 年度之盈餘為現金股利 \$169,162(每股新台幣 6 元)。民國 105 年 3 月 7 日經董事會提議分配民國 104 年度之盈餘分別為現金股利 84,581(每股新台幣 3 元)及股票股利 \$140,969(每股新台幣 5 元)。

(十二)營業收入

	104年度	103年度
化妝保養品、飲品及其他商品	<u>\$ 865,214</u>	<u>\$ 662,809</u>

(十三)其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 4,799	\$ 2,963
以前年度之進貨折讓收入	-	36,782
其他	590	22
	<u>\$ 5,389</u>	<u>\$ 39,767</u>

(十四)其他利益及損失

	104年度	103年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨(損)益	(\$ 2,072)	\$ 421
淨外幣兌換(損)益	5,082	3,784
處分不動產、廠房及設備損失	-	(2)
	<u>\$ 3,010</u>	<u>\$ 4,203</u>

(十五) 費用性質之額外資訊

	104年度	103年度
員工福利費用	\$ 100,219	\$ 54,743
不動產、廠房及設備折舊費用	<u>\$ 3,233</u>	<u>\$ 2,600</u>
無形資產攤銷費用	<u>\$ 1,894</u>	<u>\$ 937</u>

(十六) 員工福利費用

	104年度	103年度
薪資費用	\$ 73,214	\$ 46,891
勞健保費用	4,835	3,163
退休金費用	3,294	1,912
其他用人費用	<u>18,876</u>	<u>2,777</u>
	<u>\$ 100,219</u>	<u>\$ 54,743</u>

- 依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於民國 104 年 12 月 17 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司應以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益，於保留擬彌補累積虧損數額後，如尚有餘額，再依下列方式分派員工酬勞及董事酬勞：
 - 員工酬勞提撥比例不低於百分之一，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。
 - 董事酬勞提撥比例不高於百分之五。
 此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2. 本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$2,846 及 \$2,153；董監酬勞估列金額均為 \$0，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 104 年係以本年度之獲利情況以 1% 估列；董事會決議實際配發金額為 \$2,846，其中員工酬勞將採現金方式發放。

民國 103 年係該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後以 1% 估列，嗣後股東會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。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞分別為 \$2,153 及 \$0，與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。惟尚未全數實際發放。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資

訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七)所得稅

1.所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
本期所得稅負債	\$ 27,877	\$ 37,792
扣繳及暫繳稅款	28,938	19,500
未分配盈餘加徵10%	(4,616)	(71)
以前年度所得稅低(高)估	39	(28)
當期所得稅總額	<u>52,238</u>	<u>57,193</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(11,753)	(3,379)
其他：		
未分配盈餘加徵10%	4,616	71
淨兌換差額	(51)	-
所得稅費用	<u>\$ 45,050</u>	<u>\$ 53,885</u>

(2)民國 104 年及 103 年度，本集團無與其他綜合損益相關及直接借記或貸記權益相關之所得稅。

2.所得稅費用與會計利潤關係

	104年度	103年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 44,430	\$ 49,832
未分配盈餘加徵10%所得稅	4,616	71
以前年度所得稅低(高)估數	39	(28)
其他按法令規定應調整項目影響數	(4,035)	4,010
所得稅費用	<u>\$ 45,050</u>	<u>\$ 53,885</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度		
	認列於		
	1月1日	損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
未實現銷貨退回	\$ 2,237	(\$ 1,228)	\$ 1,009
未實現存貨跌價損失	138	157	295
未實現金融商品評價損失	-	338	338
未實現銷貨毛利	1,514	2,355	3,869
職工福利	-	2,037	2,037
虧損扣抵	-	8,224	8,224
其他	89	(89)	-
小計	\$ 3,978	\$ 11,794	\$ 15,772
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 688)	(\$ 55)	(\$ 743)
未實現金融商品評價利益	(14)	14	-
小計	(\$ 702)	(\$ 41)	(\$ 743)
合計	\$ 3,276	\$ 11,753	\$ 15,029
 103年度			
認列於			
1月1日			
損益			
12月31日			
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
未實現銷貨退回	\$ 166	\$ 2,071	\$ 2,237
未實現存貨跌價損失	148	(10)	138
未實現金融商品評價損失	57	(57)	-
未實現銷貨毛利	-	1,514	1,514
其他	57	32	89
小計	\$ 428	\$ 3,550	\$ 3,978
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 531)	(\$ 157)	(\$ 688)
未實現金融商品評價利益	-	(14)	(14)
小計	(\$ 531)	(\$ 171)	(\$ 702)
合計	(\$ 103)	\$ 3,379	\$ 3,276

4. 本集團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：

104年12月31日

<u>發生年度</u>	<u>申報數/核定數</u>	<u>尚未抵減金額</u>	<u>所得稅資產金額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
子公司-天鈺(上海)化妝品貿易有限公司				
100	\$ 593	\$ 593	\$ -	105
101	2,029	2,029	-	106
102	2,280	2,280	-	107
103	14,345	14,345	-	108
104	13,649	13,649	-	109

103年12月31日

<u>發生年度</u>	<u>申報數/核定數</u>	<u>尚未抵減金額</u>	<u>所得稅資產金額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
子公司-天鈺(上海)化妝品貿易有限公司				
100	\$ 593	\$ 593	\$ 593	105
101	2,029	2,029	2,029	106
102	2,280	2,280	2,280	107
103	23,395	23,395	23,395	108

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
可減除暫時性差異	\$ 27,881	\$ 22,309

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103 年度。

7. 未分配盈餘相關資訊

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
87年度以後	\$ 274,985	\$ 239,682

8. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$46,835 及 \$19,647，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.50%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 22.75%。

(十八) 每股盈餘

104 年 度			
	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)	
稅後金額			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 228,390	28,194	\$ 8.10
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 228,390	28,194	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 -員工酬勞	—	14	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 228,390	28,208	\$ 8.10
103 年 度			
	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)	
稅後金額			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 239,244	27,564	\$ 8.68
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 239,244	27,564	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 -員工酬勞	—	97	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 239,244	27,661	\$ 8.65

(十九)共同控制下之企業合併

本公司為擴展中國業務，於民國 102 年 12 月 6 日經董事會決議通過向本公司董事長購買「Wclinic Biotechnology Corporation(以下簡稱「WBC」)」百分之百股權以取得「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」全部股權，交易價格為\$5,607(美金 187 仟元)，股權轉讓基準日為民國 103 年 1 月 1 日。因本公司與 WBC 之控制者相同，該併購之交易經濟實質係屬共同控制下之組織重組，經參酌財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之 IFRSs 問答集，共同控制下企業合併之會計處理應依財團法人中華民國會計研究發展基金會(101)基秘字第 301 號函之規定，視為自始即已合併，故納入民國 102 年度之合併財務報表，本集團對民國 102 年度合併財務報表進行之調整如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>102年1月1日</u>
<u>資產科目</u>		
現金及約當現金	\$ 4,640	\$ 9,192
應收帳款淨額	-	630
應收帳款-關係人淨額	(533)	(521)
其他應收款	3	33
存貨	3,489	555
其他非流動資產	84	79
<u>負債及權益科目</u>		
應付帳款	-	109
其他應付款	213	-
其他應付款-關係人	3,301	2,082
共同控制下前手權益	4,169	7,777
<u>綜合損益科目</u>	<u>102年度</u>	
營業收入	(\$ 3,291)	
營業成本	2,075	
推銷費用	(2,710)	
其他收入	131	
其他利益及損失	(222)	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	409	

另依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 390 號函之規定，此類併購交易應按帳面價值入帳，被投資公司原權益中國外營運機構財務報表換算之兌換差額應按原金額轉列，且其他權益淨值低於投資成本之差額應調整資本公積，故本公司於民國 103 年 1 月 1 日沖銷共同控制下前手權益\$4,169 及資本公積\$1,886，轉入國外營運機構財務報表換算之兌換差額\$448，並於民國 103 年 4 月 8 日支付購買價款\$5,607。

(二十) 營業租賃

本集團以營業租賃方式承租辦公室、倉庫、停車位及運輸設備等，租賃期間介於 1 至 5 年，民國 104 年及 103 年度因前述交易認列為當期損益之租金費用分別為 \$11,421 及 \$12,009。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
一年以內	\$ 9,386	\$ 9,994
一年以上	<u>2,825</u>	<u>7,134</u>
	<u>\$ 12,211</u>	<u>\$ 17,128</u>

(二十一) 現金流量補充資訊

不影響現金流量之籌資活動：

	104年度	103年度
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,388</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨交易

(1) 營業收入

本集團將產品銷售予關係人之明細如下：

	104年度	103年度
商品銷售：		
其他關係人	<u>\$ 9,102</u>	<u>\$ 36,818</u>

本集團銷貨予上述關係人之價格係參考市場行情議定，另對一般客戶之收款期間約為預收至月結 70 天，對其他關係人之收款期間約為月結 60 天。

(2) 應收帳款

本集團因上述關係人交易產生之應收帳款明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款：		
其他關係人	<u>\$ 4,058</u>	<u>\$ 31,544</u>

2.財產交易

(1)民國 104 年度：無此情形。

(2)民國 103 年度：

本集團為擴展中國業務，於民國 102 年 12 月 6 日經董事會決議通過向本公司之主要管理階層（董事長）購買「Wclinic Biotechnology Corporation」百分之百股權以取得「天鈺（上海）化妝品貿易有限公司」全部股權，交易價格為 \$5,607（美金 187 仟元），股權轉讓基準日為民國 103 年 1 月 1 日，本集團並已辦理變更登記完竣。

3.其他交易/營業費用/其他應付款

民國 104 年及 103 年度，本集團因其他關係人提供研發諮詢及肖像授權產生之營業費用皆為 \$1,200；民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，因前述關係人交易產生之其他應付款皆為 \$90。另，民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，因其他關係人代墊各項營業費用產生之其他應付款分別為 \$0 及 \$11,107。

（二）主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
短期員工福利	\$ 23,359	\$ 10,054
退職後福利	623	439
	<u>\$ 23,982</u>	<u>\$ 10,493</u>

八、質押之資產

無此情形。

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

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團不可取消合約之未來最低租賃給付總額，請詳附註六（二十）之說明。

十、重大之災害損失

無此情形。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 105 年 3 月 7 日經董事會提議民國 104 年度之盈餘分派案，請詳附註六(十一)之說明。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本集團利用負債資產比率以監控其資本，該比率係以總負債除以總資產。

本集團於民國 104 年之策略維持與民國 103 年相同。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團之負債資產比率分別為 10% 及 12%。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他流動資產-定期存款、其他非流動資產-存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款等)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊，請詳附註十二(三)之說明。

2. 財務風險管理政策

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。風險管理工作由本集團財務部按照管理階層核准之政策執行，主要負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A) 本集團為跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元、港幣及人民幣。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，及對國外營運機構之淨投資。本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。集團內各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。

(B) 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣、其他子公司之功能性貨幣為新台幣及人民幣)，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：

104年12月31日					
外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)			
(外幣:功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金：新台幣	\$ 4,514	32.825	\$ 148,172		
人民幣：新台幣	9,616	5.055	48,609		
港幣：新台幣	4,242	4.235	17,965		
美金：人民幣	443	6.494	14,542		
非貨幣性項目					
-對子公司之投資					
人民幣：新台幣	3,952	5.055	19,978		
金融負債					
貨幣性項目					
美金：人民幣	2,026	6.494	66,508		

103年12月31日

	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 1,541	31.650	\$ 48,773
人民幣：新台幣	6,063	5.172	31,358
港幣：新台幣	476	4.080	1,942
美金：人民幣	1,352	6.119	42,787
非貨幣性項目			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣	7,565	5.172	39,125

(C)民國 104 年及 103 年度，本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響之全部兌換(損)益(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$5,082 及 \$3,784。

(D)本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	<u>104年度</u>		
	<u>敏感度分析</u>		
	<u>變動幅度</u>	<u>影響(損)益</u>	<u>影響其他綜合(損)益</u>

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$ 1,482	\$ -
人民幣：新台幣	1%	486	-
港幣：新台幣	1%	180	-
美金：人民幣	1%	145	-

金融負債

貨幣性項目

美金：人民幣	1%	(665)	-
--------	----	---------	---

103年度					
敏感度分析					
變動幅度	影響(損)益	影響其他綜合(損)益			
(外幣:功能性貨幣)					
金融資產					
貨幣性項目					
美金：新台幣	1%	\$ 488	\$	-	
人民幣：新台幣	1%	314		-	
港幣：新台幣	1%	19		-	
美金：人民幣	1%	428		-	

B. 價格風險

本集團主要投資於國內外之貨幣市場基金，此等金融資產之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該金融資產價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失將分別增加或減少 \$253 及 \$226。

C. 利率風險

本集團之交易無重大之利率風險。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶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。個別風險之限額係管理階層依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自存放於銀行與金融機構之存款、投資基金及尚未收現之應收帳款。
- B. 民國 104 年及 103 年度，交易對手並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生重大損失。
- C. 本集團未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊，請詳附註六(三)之說明。
- D. 本集團已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊，請詳附註六(三)之說明。
- E. 本集團業已發生減損之金融資產的個別分析，請詳附註六各金融資產之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團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，此等預測考量集團之內部資產負債表之財務比率目標。
- B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務部。集團財務部則將剩餘資金投資於定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團持有之貨幣市場基金分別為 \$25,274 及 \$22,561，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 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。

	6個月			6個月			帳面金額
	以下	至1年內	1年以上	以下	至1年內	1年以上	
<u>104年12月31日</u>							
<u>非衍生金融負債:</u>							
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
應付帳款	32,903	-	-				32,903
其他應付款	38,106	1,193	2,846				42,145
其他應付款 -關係人	90	-	-				90
<u>103年12月31日</u>							
<u>非衍生金融負債:</u>							
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
應付帳款	38,107	-	-				38,107
其他應付款	34,070	1,699	2,153				37,922
其他應付款 -關係人	11,197	-	-				11,197

- D. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三) 公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二(二)1.之說明。

2. 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。本集團投資之受益憑證的公允價值屬之。

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。本集團無此等級相關之金融及非金融工具。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本集團無此等級相關之金融及非金融工具。

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、風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

<u>104年12月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
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-貨幣型基金	\$ 25,274	\$ -	\$ -	\$ 25,274
<u>103年12月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
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-貨幣型基金	\$ 22,561	\$ -	\$ -	\$ 22,561

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1) 本集團採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者為開放型基金，其市場報價係採用基金淨值。
- (2) 本集團民國 104 年及 103 年度無第一等級與第二等級間之任何移轉、無第三等級之變動及自第三等級轉入及轉出之情形。

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：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：請詳附表二。
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：附表三。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生性金融商品交易：無此情形。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(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）：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
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：請詳附表八。

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本集團僅經營單一產業，且本集團管理階層係以集團整體評估績效及分配資源，經辨認本集團僅有單一應報導部門。

(二)部門資訊之衡量

本集團營業部門損益係以稅前淨利衡量，並作為評估績效之基礎。

(三)部門損益及資產之資訊

1. 提供予主要營運決策者之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式，且本集團應報導部門(損)益為稅前(損)益，無須調節。
2. 提供予主要營運決策者之總資產金額，與資產負債表之資產採一致之衡量方式，且本集團應報導部門資產等於總資產，無須調節。

(四)產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自化妝保養品、飲品及其他商品之銷售，收入餘額明細組成，請詳附註六（十二）之說明。

(五)地區別資訊

本集團來自外部客戶之收入依本集團之客戶所在國區分及非流動資產按資產所在地區分之資訊如下：

	104年度		103年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 672,382	\$ 9,832	\$ 609,125	\$ 11,318
其他	192,832	1,926	53,684	1,779
	<u>\$ 865,214</u>	<u>\$ 11,758</u>	<u>\$ 662,809</u>	<u>\$ 13,097</u>

註：非流動資產不包括金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及保險合約產生之權利。

(六) 重要客戶資訊

本集團來自單一客戶收入佔合併營業收入淨額 10%以上之重要客戶均來自台灣部門，其明細如下：

	104年度		103年度	
	收入	佔營業收入比率	收入	佔營業收入比率
S1	\$ 222,828	26	\$ 230,783	35
S2	223,991	26	159,359	24
	<u>\$ 446,819</u>	<u>\$ 52</u>	<u>\$ 390,142</u>	<u>\$ 59</u>



資誠

會計師查核報告

(105)財審報字第 15002796 號

達爾膚生醫科技股份有限公司 公鑒：

達爾膚生醫科技股份有限公司(原名天昱生物科技股份有限公司)民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信個體財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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，足以允當表達達爾膚生醫科技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

吳郁隆

吳 郁 隆



會計師

周建宏

周 建 宏



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 7 日



 達爾膚生醫科技股份有限公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 個體資產負債表
 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	232,507	22	\$	241,543	24
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產—流動			25,274	3		22,561	2
1150	應收票據淨額			-	-		2,800	-
1170	應收帳款淨額	六(三)		138,097	13		112,361	11
1180	應收帳款—關係人淨額	七(一)		35,143	3		62,902	6
1200	其他應收款			523	-		277	-
1210	其他應收款—關係人	七(一)		66,508	6		-	-
130X	存貨	六(四)		73,492	7		72,740	7
1410	預付款項			7,155	1		4,785	1
1470	其他流動資產	六(五)		430,212	41		431,000	43
11XX	流動資產合計			1,008,911	96		950,969	94
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(六)		19,978	2		39,125	4
1600	不動產、廠房及設備	六(七)		8,761	1		8,881	1
1780	無形資產			1,072	-		2,237	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)		7,548	1		3,978	1
1900	其他非流動資產			3,626	-		3,025	-
15XX	非流動資產合計			40,985	4		57,246	6
1XXX	資產總計		\$	1,049,896	100	\$	1,008,215	100

(續 次 頁)



 達爾膚生醫科技股份有限公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 個體資產負債表
 民國 102 年及 103 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2150 應付票據		\$ 9	-	\$ 9	-
2170 應付帳款		32,902	3	38,107	4
2200 其他應付款	六(八)及七(一)	31,609	3	33,813	3
2230 本期所得稅負債	六(十八)	27,877	3	37,792	4
2300 其他流動負債		1,019	-	199	-
21XX 流動負債合計		93,416	9	109,920	11
非流動負債					
2570 遲延所得稅負債	六(十八)	743	-	702	-
25XX 非流動負債合計		743	-	702	-
2XXX 負債總計		94,159	9	110,622	11
權益					
股本					
3110 普通股股本	六(十)	281,938	27	281,938	28
資本公積					
3200 資本公積	六(十一)	348,746	33	348,746	35
保留盈餘					
3310 法定盈餘公積		47,800	5	23,875	2
3350 未分配盈餘		274,985	26	239,682	24
其他權益					
3400 其他權益	六(六)	2,268	-	3,352	-
3XXX 權益總計		955,737	91	897,593	89
重大或有承諾及未認列之合約					
九					
承諾					
重大之期後事項					
	十一				
3X2X 負債及權益總計		\$ 1,049,896	100	\$ 1,008,215	100

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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟





 達爾膚生醫科技股份有限公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 個體綜合損益表
 民國 104 年及 103 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	104 年 度		103 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	六(十三)及七				
(一)	\$	819,418	100	\$	678,415
5000 營業成本	六(四)(十六)(十七)	(286,787)	(35)	(229,009)	(34)
5900 營業毛利		532,631	65	449,406	66
5910 未實現銷貨利益	六(六)	(22,759)	(3)	(10,268)	(1)
5920 已實現銷貨利益	六(六)	10,268	1	1,362	-
5950 營業毛利淨額		520,140	63	440,500	65
營業費用	六(十六)(十七)及七(一)				
6100 推銷費用		(173,487)	(21)	(124,313)	(18)
6200 管理費用		(59,536)	(7)	(36,683)	(6)
6300 研究發展費用		(11,224)	(2)	(8,342)	(1)
6000 營業費用合計		(244,247)	(30)	(169,338)	(25)
6900 營業利益		275,893	33	271,162	40
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十四)及七				
(一)		6,178	1	39,748	6
7020 其他利益及損失	六(十五)	5,216	1	4,528	-
7070 採用權益法認列之子公司、六(六)關聯企業及合資損益之份額		(5,572)	(1)	(22,309)	(3)
7000 營業外收入及支出合計		5,822	1	21,967	3
7900 賽前淨利		281,715	34	293,129	43
7950 所得稅費用	六(十八)	(53,325)	(6)	(53,885)	(8)
8200 本期淨利		\$ 228,390	28	\$ 239,244	35
其他綜合損益(淨額)					
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		(\$ 1,084)	-	\$ 2,904	1
8360 後續可能重分類至損益之項目合計		(1,084)	-	2,904	1
8500 本期綜合利益總額		\$ 227,306	28	\$ 242,148	36
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘合計	六(十九)	\$ 8.10		\$ 8.68	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘合計	六(十九)	\$ 8.10		\$ 8.65	

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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟




 達爾膚生醫科技股份有限公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 個體權益變動表
 民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註		普通股股本	發行溢價	法定盈餘公積	未分配盈餘	保留盈餘		其 他 權 益 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	共同控制下前 手 權 益	合 計
						保	留			
103 年度										
103 年 1 月 1 日餘額		\$ 200,000	\$ 80,051	\$ 5,000	\$ 188,476			\$ -	\$ 4,169	\$ 477,696
組織重組影響數	六(二十)	-	(1,886)	-	-			448	(4,169)	(5,607)
102 年度盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積		-	-	18,875	(18,875)			-	-	-
現金股利	六(十二)	-	-	-	(112,775)			-	-	(112,775)
股票股利	六(十)(十二)	56,388	-	-	(56,388)			-	-	-
資本公積配發現金	六(十一)	-	(78,943)	-	-			-	-	(78,943)
本期淨利		-	-	-	239,244			-	-	239,244
本期其他綜合(損)益		-	-	-	-			2,904	-	2,904
現金增資	六(十)	25,550	349,524	-	-			-	-	375,074
103 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 281,938</u>	<u>\$ 348,746</u>	<u>\$ 23,875</u>	<u>\$ 239,682</u>	<u>\$ 3,352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 897,593</u>		
104 年度										
104 年 1 月 1 日餘額		\$ 281,938	\$ 348,746	\$ 23,875	\$ 239,682	\$ 3,352	\$ -	\$ -	\$ 897,593	
103 年度盈餘指撥及分配										
提列法定盈餘公積		-	-	23,925	(23,925)			-	-	-
現金股利	六(十二)	-	-	-	(169,162)			-	-	(169,162)
本期淨利		-	-	-	228,390			-	-	228,390
本期其他綜合(損)益		-	-	-	-	(1,084)		-	-	(1,084)
104 年 12 月 31 日餘額		<u>\$ 281,938</u>	<u>\$ 348,746</u>	<u>\$ 47,800</u>	<u>\$ 274,985</u>	<u>\$ 2,268</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 955,737</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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟




 達爾膚生醫科技股份有限公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 個體現金流量表
 民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	104 年 度	103 年 度
----	---------	---------

營業活動之現金流量

本期稅前淨利	\$ 281,715	\$ 293,129
<u>調整項目</u>		
不影響現金流量之收益費損項目		
呆帳損失	六(三) 21	-
折舊費用	六(十六) 2,778	2,400
攤銷費用	六(十六) 1,853	918
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損	六(二)	
失(利益)	2,072 (421)	
利息收入	六(十四) (5,588)	(2,945)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資	六(六)	
損失之份額	5,572	22,309
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	六(十五) -	2
聯屬公司間未實現銷貨利益	六(六) 12,491	8,906
<u>與營業活動相關之資產/負債變動數</u>		
<u>與營業活動相關之資產之淨變動</u>		
持有供交易之金融資產	(4,785) (4,556)	
應收票據淨額	2,800 (2,800)	
應收帳款	(25,757) (40,579)	
應收帳款—關係人淨額	27,759 (61,379)	
其他應收款	(136) -	
存貨	(752) (16,498)	
預付款項	(2,370) (3,348)	
<u>與營業活動相關之負債之淨變動</u>		
應付票據	- (276)	
應付帳款	(5,205) 24,578	
其他應付款	(2,204) 8,338	
其他流動負債	820 199	
營運產生之現金流入	291,084	227,977
收取之利息	4,620	2,854
支付之所得稅	(66,769) (39,625)	
營業活動之淨現金流入	<u>228,935</u>	<u>191,206</u>

(續 次 頁)



 達爾膚生醫科技股份有限公司
 (原名天昱生物科技股份有限公司)
 個體現金流量表
 民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年度	103 年度
<u>投資活動之現金流量</u>			
對子公司之收購	六(二十)	\$ - (\$ 5,607)	
對子公司之增資		- (- 63,267)	
取得不動產、廠房及設備	六(七)	(2,458) (- 6,117)	
存出保證金增加		(801) (- 109)	
存出保證金減少		- 1,280	
取得無形資產		(688) (- 1,452)	
其他金融資產增加(減少)		788 (- 258,000)	
其他應收款-關係人增加		(65,650) -	
預付設備款增加		- (200)	
投資活動之淨現金流出		(68,809) (- 333,472)	
<u>籌資活動之現金流量</u>			
發放現金股利	六(十二)	(169,162) (- 112,775)	
資本公積配發現金	六(十一)	- (- 78,943)	
現金增資	六(十)	- 375,074	
籌資活動之淨現金(流出)流入		(169,162) 183,356	
本期現金及約當現金(減少)增加數		(9,036) 41,090	
期初現金及約當現金餘額		241,543 200,453	
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 232,507</u>	<u>\$ 241,543</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：吳奕叡



經理人：許靜媛



會計主管：蔡淑娟




達爾膚生醫科技股份有限公司
(原名天昱生物科技股份有限公司)
個體財務報表附註
民國 104 年及 103 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)達爾膚生醫科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」，原名天昱生物科技股份有限公司)，於民國 92 年 3 月 10 日依中華民國公司法核准設立，並開始營業。民國 103 年 4 月 16 日經股東臨時會決議更名為達爾膚生醫科技股份有限公司，主要營業項目為化粧品研發、生產、批發及零售等業務。
- (二)本公司於民國 104 年 4 月向財團法人中華民國櫃檯買賣中心申請普通股登錄興櫃挂牌交易。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 105 年 3 月 7 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」）及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則（以下統稱「2013 年版 IFRSs」）編製財務報告，本公司適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

3. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(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
無。

(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 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號「金融工具」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 10 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第 10 號、第 12 號及國際會計準則第 28 號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 11 號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 14 號「管制遞延帳戶」	民國 105 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」	民國 107 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 1 號之修正「揭露倡議」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 7 號之修正「揭露倡議」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 12 號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國 106 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 38 號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 16 號及第 41 號之修正「農業：生產性植物」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國 103 年 7 月 1 日
國際會計準則第 27 號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國 105 年 1 月 1 日
國際會計準則第 36 號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國 103 年 1 月 1 日
國際會計準則第 39 號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國 103 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 21 號「公課」	民國 103 年 1 月 1 日
2010-2012 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2011-2013 年對國際財務報導準則之改善	民國 103 年 7 月 1 日
2012-2014 年對國際財務報導準則之改善	民國 105 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

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.除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債外，本合併財務報告係按歷史成本編製。
- 2.編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本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，請詳附註五之說明。

(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)所有認列為當期損益之兌換差額於綜合損益表之「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。

(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. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(七) 放款及應收款

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

(八) 金融資產減損

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

2.本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

- (1)發行人或債務人之重大財務困難；
- (2)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
- (3)本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
- (4)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
- (5)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
- (6)可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
- (7)發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
- (8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。

3.本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，以攤銷後成本衡量之金融資產按以下方式處理：

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

(九)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)存貨

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

(十一)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。

(十二)不動產、廠房及設備

- 1.不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
- 3.不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，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日對各項資產之殘值、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：

辦公設備	3~8 年
租賃改良	2~5 年
其他設備	3~8 年

(十三) 租賃(承租人)

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

(十四) 無形資產

1. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列，依直線法按法定到期年限 3~10 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。

(十五) 非金融資產減損

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

(十六) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量，惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十七) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十八) 金融資產及負債之互抵

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

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金-確定提撥計畫

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

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事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，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十) 員工股份基礎給付

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

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟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 10% 之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以認列，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），則不予以認列。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以認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
- 4.遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
- 5.當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十二)股本

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

(二十三)股利分配

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

(二十四)收入認列

- 1.本集團製造並銷售化粧品相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達，其中折讓包含與產品相關之支出及依照約參與通路商促銷活動之支出。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

2.本集團之客戶忠誠計畫，係於交易時給與客戶獎勵積點，客戶取得之獎勵積點可折抵消費金額或兌換折扣產品。原始銷售相關之已收或應收對價之公允價值分攤至銷售之商品及獎勵積點，分攤至獎勵積點之對價參照可兌換商品之公允價值及預期兌換率估計，該等金額予以遞延至獎勵相關之義務履行時認列收入。

(二十五) 合併

財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之 IFRSs 問答集及「IFRS3 共同控制下企業合併之處理疑義」，說明由於國際財務報導準則第 3 號「企業合併」對於共同控制下之企業合併並無明確規定，故仍適用我國已發布之相關解釋函之規定。

本公司購買子公司，因交易經濟實質係屬共同控制下之組織重組，應以子公司之帳面價值(評估減損損失後之金額)入帳。另，將子公司視為自始即已合併，重編以前年度之合併財務報表，並將子公司原股東所持有股權於編製合併比較資產負債表時，歸屬予「共同控制下前手權益」；於編製合併比較綜合損益表時，將子公司原股東認列之損益，歸屬予「共同控制下前手權益淨利(損)」。

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。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

本公司採用之會計政策經評估尚無重大之不確定性。

(二) 重要會計估計及假設

銷貨收入相關退貨及折讓係依合約及其他已知原因估計可能發生之產品退回及折讓，於產品出售當期列為銷貨收入之減項，且本公司定期檢視估計合理性。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 45	\$ 40
支票存款及活期存款	218, 538	202, 756
約當現金(定期存款)	<u>13, 924</u>	<u>38, 747</u>
	<u>\$ 232, 507</u>	<u>\$ 241, 543</u>

- 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。
- 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

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
流動項目：		
持有供交易之金融資產		
開放型基金	\$ 27, 262	\$ 22, 477
評價調整	(1, 988)	84
	<u>\$ 25, 274</u>	<u>\$ 22, 561</u>

- 本公司持有供交易之金融資產於民國 104 年及 103 年度認列之淨(損)益分別計(\$2,072)及\$421。
- 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三)應收帳款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應收帳款	\$ 138, 118	\$ 112, 361
減：備抵呆帳	(21)	-
	<u>\$ 138, 097</u>	<u>\$ 112, 361</u>

- 本公司未逾期且未減損之應收帳款均符合依據交易對手之產業特性、營業規模及獲利狀況所訂定之授信標準。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本集團未逾期且未減損之應收帳款分別為\$137,050 及\$111,593。
- 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
60天內	\$ -	\$ 768

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1) 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司已逾期之應收帳款經評估部分發生減損，全數表達為已減損之應收帳款總額分別為 1,068 及 \$0。

(2) 前述表達為已減損之應收帳款提列減損之備抵呆帳變動情形如下

	104年度		
	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -
提列減損損失	-	21	21
12月31日	\$ -	\$ 21	\$ 21

	103年度		
	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合計
1月1日	\$ -	\$ -	\$ -
提列減損損失	-	-	-
12月31日	\$ -	\$ -	\$ -

4. 本公司對上述應收帳款並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 11,886	(\$ 1,061)	\$ 10,825
製成品及商品	63,339	(672)	62,667
	\$ 75,225	(\$ 1,733)	\$ 73,492

	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 14,282	(\$ 737)	\$ 13,545
製成品及商品	59,270	(75)	59,195
	\$ 73,552	(\$ 812)	\$ 72,740

1. 上項存貨均未提供作為擔保。

2. 當期認列之存貨相關費損：

	104年度	103年度
已出售之存貨成本	\$ 286,155	\$ 222,830
存貨跌價損失(回升利益)	921	(60)
存貨報廢損失	2,908	10,829
存貨盤虧	27	73
存貨報廢及盤虧理賠收入	(3,224)	(4,663)
	<u>\$ 286,787</u>	<u>\$ 229,009</u>

本公司民國 103 年度因出清已提列備抵跌價損失之存貨，致備抵跌價損失減少，而產生回升利益。

(五) 其他流動資產

	104年12月31日	103年12月31日
定期存款	<u>\$ 430,212</u>	<u>\$ 431,000</u>

1. 上述定期存款係原始承作期間超過三個月以上至一年以內者，故分類為其他流動資產。
2. 本公司未有將其他流動資產提供質押之情形。

(六) 採用權益法之投資

	104年12月31日	103年12月31日
子公司-Wclinic Biotechnology Corporation	<u>\$ 19,978</u>	<u>\$ 39,125</u>

1. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 104 年度合併財務報表附註四(三)之說明。
2. 本公司於民國 103 年 1 月 1 日以現金取得 Wclinic Biotechnology Corporation 100% 股權，此一併購屬共同控制下之組織重組，請詳附註六(二十)之說明。
3. 民國 104 年及 103 年度，本公司採用權益法認列(損)益之份額分別為 \$(5,572) 及 \$(22,309)。
4. 民國 104 年及 103 年度，本公司因聯屬公司間交易認列之未實現銷貨(損)益分別為 \$(12,491) 及 \$(8,906)。
5. 本公司於民國 103 年 2 月 27 日經董事會決議通過透過 Wclinic Biotechnology Corporation 增資天鈺(上海)化妝品貿易有限公司，增資金額為美金 2,100 仟元，並已辦理變更登記完竣。

(七) 不動產、廠房及設備

	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>合計</u>
<u>104年1月1日</u>				
成本	\$ 1,325	\$ 10,667	\$ 3,916	\$ 15,908
累計折舊及減損	(1,158)	(4,395)	(1,474)	(7,027)
	<u>\$ 167</u>	<u>\$ 6,272</u>	<u>\$ 2,442</u>	<u>\$ 8,881</u>
<u>104年</u>				
1月1日	\$ 167	\$ 6,272	\$ 2,442	\$ 8,881
增添	-	1,961	497	2,458
本期移轉	-	200	-	200
折舊費用	(43)	(2,098)	(637)	(2,778)
12月31日	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 6,335</u>	<u>\$ 2,302</u>	<u>\$ 8,761</u>
<u>104年12月31日</u>				
成本	\$ 1,325	\$ 12,828	\$ 4,289	\$ 18,442
累計折舊及減損	(1,201)	(6,493)	(1,987)	(9,681)
	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 6,335</u>	<u>\$ 2,302</u>	<u>\$ 8,761</u>
	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>合計</u>
<u>103年1月1日</u>				
成本	\$ 1,325	\$ 6,286	\$ 1,894	\$ 9,505
累計折舊及減損	(944)	(2,802)	(893)	(4,639)
	<u>\$ 381</u>	<u>\$ 3,484</u>	<u>\$ 1,001</u>	<u>\$ 4,866</u>
<u>103年</u>				
1月1日	\$ 381	\$ 3,484	\$ 1,001	\$ 4,866
增添	-	4,381	1,736	6,117
處分	-	- (2)	(2)	(2)
本期移轉	-	-	300	300
折舊費用	(214)	(1,593)	(593)	(2,400)
12月31日	<u>\$ 167</u>	<u>\$ 6,272</u>	<u>\$ 2,442</u>	<u>\$ 8,881</u>
<u>103年12月31日</u>				
成本	\$ 1,325	\$ 10,667	\$ 3,916	\$ 15,908
累計折舊及減損	(1,158)	(4,395)	(1,474)	(7,027)
	<u>\$ 167</u>	<u>\$ 6,272</u>	<u>\$ 2,442</u>	<u>\$ 8,881</u>

本公司未有將不動產、廠房及設備提供作為擔保之情形。

(八) 其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 11,271	\$ 9,448
應付營業稅	5,320	6,524
應付員工酬勞	4,039	3,852
應付廣告費	2,891	4,030
其他	<u>8,088</u>	<u>9,959</u>
	<u>\$ 31,609</u>	<u>\$ 33,813</u>

(九) 退休金-確定提撥退休辦法

- 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，每月按不低於薪資 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 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,423 及 \$1,637 。

(十) 股本

- 民國 104 年 12 月 31 日，本公司額定資本為 \$500,000，分為 50,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 1,800 仟股)，實收資本為 \$281,938，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。另本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	104年	103年
1月1日(仟股)	28,194	20,000
現金增資	-	2,555
股票股利	-	5,639
12月31日(仟股)	<u>28,194</u>	<u>28,194</u>

- 本公司於民國 103 年 5 月 30 日經股東會決議，以未分配盈餘 \$56,388 轉增資發行新股 5,639 仟股，增資基準日為民國 103 年 6 月 8 日，並已辦理變更登記完竣。
- 本公司於民國 103 年 1 月 21 日經董事會決議通過辦理現金增資，發行新股 2,555 仟股，每股發行價格為新台幣 146.8 元，現金增資總額為 \$375,074，且於民國 103 年 4 月 1 日(現金增資基準日)收足股款，並已辦理變更登記完竣。

(十一)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。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。另本公司民國 104 年及 103 年度資本公積之變動情形，請詳權益變動表之說明。
- 2.本公司於民國 103 年 5 月 30 日經股東會決議通過以資本公積配發現金，每股配發現金新台幣 3.5 元，總計 \$78,943。

(十二)保留盈餘/期後事項

- 1.本公司章程規定之盈餘分派方式如下：

(1)依本公司民國 104 年 6 月 12 日股東常會修訂章程前之規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額按下列方式分配之：

- A.員工紅利不高於百分之三，但不得為零。員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。
- B.董事、監察人酬勞不高於百分之一。
- C.其餘連同以前年度累積未分配盈餘依下列股利政策由董事會擬定盈餘分派案。

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)依本公司民國 104 年 6 月 12 日股東常會修訂章程後之規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，再就其餘額按下列方式分配之：

- A.員工紅利不低於百分之一，但不得為零。員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，相關辦法授權董事會訂定之。
- B.董事酬勞不高於百分之五。
- C.其餘連同以前年度累積未分配盈餘依下述股利政策由董事會擬定盈餘分派案。

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。

(3)依本公司民國 104 年 12 月 17 日董事會修訂章程後之規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，得不再提列，並依法令及主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，併同以前年度累積未分派盈餘由董事會擬定盈餘分派案，提請股東會決議分派股東股息及紅利。

本公司目前屬成長階段，盈餘分派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派方案，經股東會決議後分派，股東股利就累積可分派盈餘提撥，其中應不低於當年度可分派盈餘之百分之十，股東股利之分派得採部分股票股利部分現金股利搭配方式，其中現金股利分派之比例應不低於百分之十，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股利之支付比率。

- (4)有關員工酬勞及董監酬勞之相關資訊，請詳附註六(十七)之說明。
- 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，俟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.本公司民國 103 年度認列分配民國 102 年度盈餘予業主之現金股利及股票股利分別為 \$112,775(每股新台幣 5 元)及 \$56,388(每股新台幣 2.5 元)。民國 104 年 6 月 12 日經股東會決議分配民國 103 年度之盈餘為現金股利 \$169,162(每股新台幣 6 元)。民國 105 年 3 月 7 日經董事會提議分配民國 104 年度之盈餘分別為現金股利股票股利 \$84,581 (每股新台幣 3 元) 及股票股利 \$140,969(每股新台幣 5 元)。

(十三)營業收入

	104年度	103年度
化妝保養品、飲品及其他商品	<u>\$ 819,418</u>	<u>\$ 678,415</u>

(十四) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 5,588	\$ 2,945
以前年度之進貨折讓收入	-	36,782
其他	590	21
	<u>\$ 6,178</u>	<u>\$ 39,748</u>

(十五) 其他利益及損失

	104年度	103年度
透過損益按公允價值衡量之 金融資產淨(損)益	(\$ 2,072)	\$ 421
淨外幣兌換(損)益	7,288	4,109
處分不動產、廠房及設備損失	-	(2)
	<u>\$ 5,216</u>	<u>\$ 4,528</u>

(十六) 費用性質之額外資訊

	104年度	103年度
員工福利費用	\$ 81,794	\$ 46,797
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 2,778	\$ 2,400
無形資產攤銷費用	<u>\$ 1,853</u>	<u>\$ 918</u>

(十七) 員工福利費用

	104年度	103年度
薪資費用	\$ 56,744	\$ 39,589
勞健保費用	4,301	2,997
退休金費用	2,423	1,637
其他用人費用	<u>18,326</u>	<u>2,574</u>
	<u>\$ 81,794</u>	<u>\$ 46,797</u>

2. 依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於民國 104 年 12 月 17 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司應以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益，於保留擬彌補累積虧損數額後，如尚有餘額，再依下列方式分派員工酬勞及董事酬勞：

(1) 員工酬勞提撥比例不低於百分之一，由董事會決議以股票或現金分

派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

(2)董事酬勞提撥比例不高於百分之五。

此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2.本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為 \$2,846 及 \$2,153；董監酬勞估列金額均為 \$0，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 104 年係以本年度之獲利情況以 1% 估列；董事會決議實際配發金額為 \$2,846，其中員工酬勞將採現金方式發放。

民國 103 年係該年度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後以 1% 估列，嗣後股東會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。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞分別為 \$2,153 及 \$0，與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。惟尚未全數實際發放。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十八)所得稅

1.所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
本期所得稅負債	\$ 27,877	\$ 37,792
扣繳及暫繳稅款	28,938	19,500
未分配盈餘加徵 10%	(4,616)	(71)
以前年度所得稅低(高)估	39	(28)
當期所得稅總額	<u>52,238</u>	<u>57,193</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(3,529)	(3,379)
其他：		
未分配盈餘加徵 10%	4,616	71
所得稅費用	<u>\$ 53,325</u>	<u>\$ 53,885</u>

(2)民國 104 年及 103 年度，本公司無與其他綜合損益相關及直接借記或貸記權益相關之所得稅。

2.所得稅費用與會計利潤關係

	104年度	103年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 47,892	\$ 49,832
未分配盈餘加徵10%所得稅	4,616	71
以前年度所得稅低(高)估數	39	(28)
其他按法令規定應調整項目影響數	<u>778</u>	<u>4,010</u>
所得稅費用	<u>\$ 53,325</u>	<u>\$ 53,885</u>

3.因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度		
	1月1日	認列於 損益	12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
未實現銷貨退回	\$ 2,237	(\$ 1,228)	\$ 1,009
未實現存貨跌價損失	138	157	295
未實現金融商品評價損失	-	338	338
未實現銷貨毛利	1,514	2,355	3,869
職工福利	-	2,037	2,037
其他	<u>89</u>	(89)	-
小計	<u>\$ 3,978</u>	<u>\$ 3,570</u>	<u>\$ 7,548</u>
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 688)	(\$ 55)	(\$ 743)
未實現金融商品評價利益	(14)	14	-
小計	(<u>\$ 702</u>)	(<u>\$ 41</u>)	(<u>\$ 743</u>)
合計	<u>\$ 3,276</u>	<u>\$ 3,529</u>	<u>\$ 6,805</u>

	103年度		
	認列於 損益		
	1月1日		12月31日
暫時性差異：			
-遞延所得稅資產：			
未實現銷貨退回	\$ 166	\$ 2,071	\$ 2,237
未實現存貨跌價損失	148	(10)	138
未實現金融商品評價損失	57	(57)	-
未實現銷貨毛利	-	1,514	1,514
其他	57	32	89
小計	\$ 428	\$ 3,550	\$ 3,978
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 531)	(\$ 157)	(\$ 688)
未實現金融商品評價利益	-	(14)	(14)
小計	(\$ 531)	(\$ 171)	(\$ 702)
合計	(\$ 103)	\$ 3,379	\$ 3,276

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	104年12月31日	103年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 27,881	\$ 22,309

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 103 年度。

6. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	274,985	239,682
合計	\$ 274,985	\$ 239,682

7. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$46,835 及 \$19,647，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 20.50%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 22.75%。

(十九) 每股盈餘

	104 年 度	
	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
	稅後金額	
基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 228,390</u>	<u>28,194</u>
		<u>\$ 8.10</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 228,390</u>	<u>28,194</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	<u>—</u>	<u>14</u>
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>\$ 228,390</u>	<u>28,208</u>
		<u>\$ 8.10</u>
	103 年 度	
	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
	稅後金額	
基本每股盈餘		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 239,244</u>	<u>27,564</u>
		<u>\$ 8.68</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 239,244</u>	<u>27,564</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	<u>—</u>	<u>97</u>
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>\$ 239,244</u>	<u>27,661</u>
		<u>\$ 8.65</u>

(二十) 共同控制下前手權益

本公司為擴展中國業務，於民國 102 年 12 月 6 日經董事會決議通過向本公司董事長購買「Wclinic Biotechnology Corporation(以下簡稱「WBC」)」百分之百股權，以取得「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」全部股權，交易價格為 \$5,607(美金 187 仟元)，股權轉讓基準日為民國 103 年 1 月 1 日。因本公司與 WBC 之控制者相同，該併購之交易經濟實質係屬共同控制下之組織重組，經參酌財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之 IFRSs 問答集，共同控制下企業合併之會計處理應依財團法人中華民國會計研究發展基金會(101)基秘字第 301 號函示之規定，視為自始即已合併，故

重編民國 102 年度之個體財務報表，本公司對民國 102 年度個體財務報表進行之調整如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>102年1月1日</u>
<u>資產科目</u>		
採用權益法之投資	\$ 4,169	\$ 7,777
<u>權益科目</u>		
共同控制下前手權益	4,169	7,777
<u>綜合損益科目</u>		
未實現銷貨毛利	(\$ 1,150)	
採用權益法認列(損)益之份額	(2,867)	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	409	

另依財團法人中華民國會計研究發展基金會(100)基秘字第 390 號函示之規定，此類併購交易應採被投資公司之帳面價值入帳，被投資公司原權益中國外營運機構財務報表換算之兌換差額應按原金額轉列，且其他權益淨值低於投資成本之差額應調整資本公積，故本公司於民國 103 年 1 月 1 日沖銷共同控制下前手權益 \$4,169 及資本公積 \$1,886，轉入國外營運機構財務報表換算之兌換差額 \$448，並於民國 103 年 4 月 8 日支付購買價款 \$5,607。

(二十一) 營業租賃

本公司以營業租賃方式承租辦公室、倉庫、停車位及運輸設備等，租賃期間介於 1 至 5 年，並附有於租賃期間屆滿之續租權，民國 104 年及 103 年度因前述交易認列為當期損益之租金費用分別為 \$8,483 及 \$7,827。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
一年以內	\$ 4,521	\$ 5,046
一年以上	1,812	1,156
	<u>\$ 6,333</u>	<u>\$ 6,202</u>

(二十二) 現金流量補充資訊

不影響現金流量之籌資活動：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
盈餘轉增資	<u>\$ -</u>	<u>\$ 56,388</u>

七、關係人交易

(一) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨交易

(1) 营業收入

本公司將產品銷售予關係人之明細如下：

	104年度	103年度
子公司	\$ 81,726	\$ 29,242
其他關係人	<u>9,102</u>	<u>36,818</u>
	<u>\$ 90,828</u>	<u>\$ 66,060</u>

本公司銷貨予上述關係人之價格係參考市場行情議定，另對一般客戶之收款期間約為預收至月結 70 天，對子公司之收款期間約為月結 180 天，對其他關係人之收款期間約為月結 60 天。

(2) 應收帳款

本公司因上述關係人交易產生之應收帳款明細如下：

	104年12月31日	103年12月31日
子公司	\$ 31,085	\$ 31,358
其他關係人	<u>4,058</u>	<u>31,544</u>
	<u>\$ 35,143</u>	<u>\$ 62,902</u>

2. 資金貸與關係人

(1) 其他應收款-關係人(含應收利息)

	104年12月31日	103年12月31日
子公司	<u>\$ 66,508</u>	<u>\$ -</u>

(2) 利息收入

	104年度	103年度
子公司	<u>\$ 844</u>	<u>\$ -</u>

3. 財產交易

(1) 民國 104 年度：無此情形。

(2) 民國 103 年度：

本集團為擴展中國業務，於民國 102 年 12 月 6 日經董事會決議通過向本公司之主要管理階層（董事長）購買「Wclinic Biotechnology Corporation」百分之百股權以取得「天鈺（上海）化妝品貿易有限公司」全部股權，交易價格為 \$5,607(美金 187 仟元)，股權轉讓基準日為民國 103 年 1 月 1 日，本集團並已辦理變更登記完竣。

4. 其他交易/營業費用/其他收入/其他應付款

(1) 民國 104 年及 103 年度，本公司因其他關係人提供研發諮詢及肖像授權產生之營業費用皆為 \$1,200；民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，因

前述關係人交易產生之其他應付款皆為\$90。

(2)民國 104 年及 103 年度，本公司與其他關係人協議折讓以往年度之進貨價格，並予以收回，表列其他收入分別為\$0 及\$36,782。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
短期員工福利	\$ 18,437	\$ 10,054
退職後福利	623	439
	<u>\$ 19,060</u>	<u>\$ 10,493</u>

八、質押之資產

無此情形。

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

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司不可取消合約之未來最低租賃給付總額，請詳附註六(二十一)之說明。

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 105 年 3 月 7 日經董事會提議民國 104 年度之預計盈餘分派案，請詳附註六(十二)之說明。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，係為保障公司能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本公司

司可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。本公司利用負債資產比率以監控其資本，該比率係以總負債除以總資產。

本公司於民國 104 年之策略維持與民國 103 年相同。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司之負債資產比率分別為 9% 及 11%。

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、其他流動資產-定期存款、其他非流動資產-存出保證金、應付票據、應付帳款及其他應付款等)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊，請詳附註十二(三)。

2. 財務風險管理政策

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。風險管理工作由本公司財務部按照管理階層核准之政策執行，主要負責辨認、評估與規避財務風險。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

A. 匯率風險

(A)本公司為跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元、港幣及人民幣。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，及對國外營運機構之淨投資。本公司管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。集團內各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。

(B)本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣、其他子公司之功能性貨幣為新台幣及人民幣)，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：

104年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 4,514	32.825	\$ 148,172
人民幣：新台幣	9,616	5.055	48,609
港幣：新台幣	4,242	4.235	17,965
非貨幣性項目			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣	3,952	5.055	19,978
103年12月31日			

	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 1,541	31.650	\$ 48,773
人民幣：新台幣	6,063	5.172	31,358
港幣：新台幣	476	4.080	1,942
非貨幣性項目			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣	7,565	5.172	39,125

(C)本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 104 年及 103 年度認列之全部兌換(損)益(含已實現及未實現)彙總金額分別為 \$7,288 及 \$4,109。

(D)本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	104	年	度
敏感度分析			
變動幅度	影響(損)益	影響其他綜合(損)益	

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$ 1,482	\$ -	-
人民幣：新台幣	1%	486		-
港幣：新台幣	1%	180		-

敏感度分析

<u>變動幅度</u>	<u>影響(損)益</u>	<u>影響其他綜合(損)益</u>
-------------	---------------	-------------------

(外幣:功能性貨幣)

金融資產貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$ 488	\$	-
人民幣：新台幣	1%	314		-
港幣：新台幣	1%	19		-

B.價格風險

本公司主要投資於國內外之貨幣市場基金，此等金融資產之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。若該金融資產價格上升或下跌 1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅後淨利因來自透過損益按公允價值衡量之金融資產之利益或損失將分別增加或減少 \$253 及 \$226。

C.利率風險

本公司之交易無重大之利率風險。

(2)信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶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。個別風險之限額係管理階層依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自存放於銀行與金融機構之存款、投資基金及尚未收現之應收帳款。
- B. 民國 104 年及 103 年度，交易對手並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生重大損失。
- C. 本公司未逾期且未減損金融資產之信用品質資訊，請詳附註六(三)之說明。
- D. 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊，請詳附註六(三)之說明。
- E. 本公司業已發生減損之金融資產的個別分析，請詳附註六各金融資產之說明。

(3)流動性風險

- A.現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部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，此等預測考量公司之內部資產負債表之財務比率目標。
- B.各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回公司財務部。公司財務部則將剩餘資金投資於定期存款及有價證券，其所選擇之工具具有適當之到期日或足夠流動性，以因應上述預測並提供充足之調度水位。民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司持有之貨幣市場基金分別為 \$25,274 及 \$22,561，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C.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。

104年12月31日	6個月		6個月		帳面金額
	以下	至1年內	1年以上		
<u>非衍生金融負債：</u>					
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9	
應付帳款	32,902	-	-	32,902	
其他應付款	27,570	1,193	2,846	31,609	
103年12月31日	6個月		6個月		帳面金額
	以下	至1年內	1年以上		
<u>非衍生金融負債：</u>					
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9	
應付帳款	38,107	-	-	38,107	
其他應付款	29,961	1,699	2,153	33,813	

- D.本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值資訊

- 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊，請詳附註十二(二)1.說明。
- 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。本公司投資之受益憑證的公允價值屬之。

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。本公司無此等級相關之的金融及非金融

工具。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司無此等級相關之的金融及非金融工具。

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：

<u>104年12月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
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-貨幣型基金	\$ 25,274	\$ -	\$ -	\$ 25,274
<u>103年12月31日</u>	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
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-貨幣型基金	\$ 22,561	\$ -	\$ -	\$ 22,561

4.本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1)本公司採用市場報價作為公允價輸入值(即第一等級)者為開放型基金，其市場報價係採用基金淨值。
- (2)本公司民國 104 年及 103 年度無第一等級及第二等級間之任何移轉、無第三等級之變動及自第三等級轉入及轉出之情形。

十三、重大交易事項相關資訊

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無此情形。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：請詳附表二。
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：請詳附表三。
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：請詳附表四。
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：請詳附表五。

(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）：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
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：請詳附表八。

十四、營運部門資訊

不適用。

達爾膚生醫科技股份有限公司

資金貸與他人

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目 係人	本期		實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質 往來金額	有短期融通			對個別對象 資金貸與限 額(註3)	資金貸與 總限額 (註3)	備註	
				是否 為關 係人	最高金額 (註2)				原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值			
0	本公司	天虹(上海)化妝品 貿易有限公司	其他應收 款-關係 人	是	\$ 79,217	\$ 79,108	\$ 65,650 2.896%	有短期融 通資金 之必要	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 286,721	\$ 382,295	-

註1：0代表本公司。

註2：均為美金2,410仟元。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序，本公司資金貸與限額之計算方法及其金額如下：

- (1)有業務往來之公司或行號：總額以不超過本公司當期淨值百分之十為限，對單一公司或行號之貸與限額，以不超過雙方最近一年間業務往來金額為限，且最高不得超過本公司當期淨值百分之十為限。
總額最高限額： $\$955,737 * 10\% = \$95,574$ ；單一公司最高限額： $\$955,737 * 10\% = \$95,574$ 。
- (2)有短期融通資金必要之公司：總額以不超過本公司當期淨值百分之三十為限，對單一公司或行號之貸與限額，以不超過本公司當期淨值百分之三十為限。
總額最高限額： $\$955,737 * 30\% = \$286,721$ ；單一公司最高限額： $\$955,737 * 30\% = \$286,721$ 。
- (3)資金貸與總額以不超過本公司當期淨值百分之四十為限。
資金貸與總額： $\$955,737 * 40\% = \$382,295$ 。

附表一第1頁

達爾肅生醫科技股份有限公司
 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）
 民國104年12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註
				股 數	帳面金額	持股比例	
本公司	國外基金受益憑證- 聯博全球高收益債券基金	不適用	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	193,459	\$ 25,274	-	\$ 25,274 -

註：開放型基金以期末基金資產淨值表示。

附表二第 1 頁

達爾齊生醫科技股份有限公司
 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
 民國 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形		交易條件與一般交易不同之情		應收(付)票據、帳款		備註		
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	款之比率	
本公司	天鈺(上海)	子公司	銷貨	(\$ 81,726)	(10)	月結 180 天	無此情形	無此情形	\$ 31,085	18	-

附表三第 1 頁

達爾膚生醫科技股份有限公司
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
民國104年12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

公司	交易對象名稱	關係	逾期應收關係人款項			應收關係人款項期		
			應收關係人款項餘額	週轉率	金額	處理方式	後收回金額	提列備抵呆帳金額
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司之子公司	\$ 31,085 (應收帳款-關係人)	2.61	\$ -	不適用	\$ 13,480	\$ -
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司之子公司	66,508 (其他應收款-關係人)	-	-	不適用	-	-

附表四第 1 頁

達爾膚生醫科技股份有限公司
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
民國104年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之間係	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註2)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 81,726	參考市場行情議定	9
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母公司對子公司	應收帳款	31,085	月結180天	3
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母公司對子公司	資金貸與	79,108	不適用	不適用
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母公司對子公司	其他應收款	66,508	不適用	6

註1：母公司填0

註2：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註3：個別交易金額未達合併總營收及合併總資產1%者，不予揭露；另以資產面及收入面為揭露方式。

附表五第1頁

達爾膚生醫科技股份有限公司

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104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(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		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率			
本公司	Wclinic Biotechnology Corporation	薩摩亞	專業投資公司	\$ 68,874	\$ 68,874	2,410,000	100.00	\$ 19,978 (\$ 5,572)	\$ 5,572 (\$ 5,572)	-

附表六第 1 頁

達爾膚生醫科技股份有限公司

大陸投資資訊—基本資料

民國104年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(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	投資方式	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額		本期匯出或收回 匯出		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額		被投資公司本 期(損)益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 (損)益	期末投資帳面 金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				\$	註1	\$	68,874	\$	-	\$	68,874	(\$ 5,572)	100	(\$ 5,572)	\$ 19,978
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	化妝保養品 買賣	\$ 72,605	註1	\$	68,874	\$	-	\$	68,874	(\$ 5,572)	100	(\$ 5,572)	\$ 19,978	\$ -	-

公司名稱	地區投資金額	本期期末累計自 台灣匯出赴大陸 核准投資金額		依經濟部投資審會 規定赴大陸地區 投資額(註3)	
		(註2)			
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	\$ 68,874	\$ 68,874	\$ 573,442		

註1：本公司透過直接持股比例100%之子公司 Wclinic Biotechnology Corporation，取得天鈺(上海)化妝品貿易有限公司100%之股權，總投資額為美金2,287仟元。

此一間接投資案經經濟部投資審議委員會核准在案。

註2：本公司截至民國104年12月31日止，經經濟部投資審議委員會核准投資中國大陸金額為美金2,287仟元。

註3：依規定係以淨值之60%為上限。

附表七第1頁

達爾膚生醫科技股份有限公司

大陸投資資訊—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

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	\$ 81,726	10	\$ -	-	\$ 31,085	18	\$ -	-	\$ 79,217	\$ 79,108	2.896%	\$ 844	-

附表八第1頁

達爾膚生醫科技股份有限公司



負責人：吳奕叡





DR.WU SKINCARE CO.,LTD.