



**DR.WU**  
CLINICAL SKINCARE

股票代碼 6523

**達爾膚生醫科技股份有限公司**  
DR.WU SKINCARE CO.,LTD.

**一〇五年度年報**

查詢年報網址 <http://mops.twse.com.tw>  
本公司網址 <http://www.drwu.com/>  
中華民國一〇六年五月十日刊印

## 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：杜喬葦              職稱：財務長

電話：(02)2369-9888      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)2369-9888      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.ctbcbank.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	32
六、更換會計師資訊	33
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	33
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	34
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	35
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	35
肆、募資情形	36
一、資本及股份	36
二、公司債辦理情形	40
三、特別股辦理情形	40
四、海外存託憑證辦理情形	40
五、員工認股權憑證辦理情形	40
六、限制員工權利新股辦理情形	40
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	40
八、資金運用計畫執行情形	40
伍、營運概況	41
一、業務內容	41
二、市場及產銷概況	50

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	56
四、環保支出資訊	56
五、勞資關係	56
六、重要契約	57
<b>陸、財務概況</b>	<b>58</b>
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	58
二、最近五年度財務分析	62
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告	67
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	68
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	68
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	68
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項</b>	<b>69</b>
一、財務狀況	69
二、財務績效	70
三、現金流量	70
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	71
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	71
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	72
七、其他重要事項	75
<b>捌、特別記載事項</b>	<b>76</b>
一、關係企業相關資料	76
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	78
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	78
四、其他必要補充說明事項	78
<b>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</b>	<b>78</b>



## 壹、致股東報告書

# 壹、致股東報告書

## 一、一〇五年度營運報告

### (一) 營業成果

回顧 105 年，本公司在通路方面，台灣新增寶雅、遠東寶慶、高雄大遠百櫃點，在大陸新增唯品會等線上通路、進駐大陸屈臣氏及在北京及上海新增 5 個專櫃，海外版圖拓展至緬甸市場。在產品方面，推出新款膠囊面膜、杏仁酸溫和煥膚精華、多肽緊緻修護精華液等 19 項新品並榮獲 16 項國內外美妝大賞；在品牌方面，藝人與吳醫師合作的全新廣告概念、跨載具官網改版並積極參與社會公益，持續提升海內外公司知名度。綜上因素，本公司在持續深化通路、產品及品牌的競爭優勢下，造就台灣及大陸地區營收雙雙成長，105 年度合併營業收入為新台幣 1,150,595 仟元，較 104 年度合併營業收入新台幣 865,214 仟元，成長 33%，105 年度稅後淨利為新台幣 312,123 仟元，較 104 年度稅後淨利新台幣 228,390 仟元，增加 37%。

### (二) 財務收支及獲利能力

本公司 105 年度財務結構、償債能力、獲利能力指標大多優於 104 年度，105 年度資產報酬率及權益報酬率較 104 年度下滑，係因 105 年度股本由 281,938 仟元增加至 458,157 仟元所致。整體而言，本公司 105 年財務收支及獲利能力表現相當穩健。

項目		104 年度	105 年度
財務結構	負債比率(%)	10.56	8.67
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	9,294.33	13,695.77
償債能力	流動比率(%)	924.12	1,131.58
	速動比率(%)	808.02	1,045.20
獲利能力	資產報酬率(%)	21.94	18.84
	權益報酬率(%)	24.65	20.77
	純益率(%)	26.40	27.13
	每股盈餘(元)	5.4	7.06
現金流量	現金流量比率(%)	148.48	144.63

### (三) 研究發展狀況

本公司持續一定的產品更新率，提供不同膚質及需求之消費者多元選擇，105 年度本公司開發成功之新產品如下：

用途	產品系列	品名
綜合功效	膠囊面膜系列	活氧亮采膠囊面膜、Y 型頸顏膠囊面膜、零油光膠囊面膜
保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸冰河保濕噴霧
全效換膚	杏仁酸煥膚系列	杏仁酸溫和煥膚精華

用途	產品系列	品名
美白	VC+微導美白系列	VC 微導美白化妝水、VC 微導美白精華液、VC 微導美白精華乳、VC 微導美白淡斑精華、VC 微導美白眼部精華、VC 微導美白生物纖維面膜
抗老	超逆齡修復系列	多肽緊緻修護精華液、輕角鯊潤澤精華乳、多肽抗皺緊緻生物纖維面膜
男士保養	男士速效保養系列	男士玻尿酸保濕潔顏慕斯

## 二、一〇六年度營業計劃

### (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

市調機構預期未來醫美市場將持續雙位數成長的發展趨勢，106 年本公司除維持國內外市場原有銷售規模外，將展開全渠道通路規劃(Omni-Channel)、主題式行銷及領先概念產品三大策略，以提升客戶涵蓋率及擴大市場佔有率，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

本公司為了成為亞洲首屈一指的醫美保養領導品牌，本公司 106 年將全面展開多元策略，聚焦通路、行銷及產品三大主軸：

1. 銷售力：建立全渠道通路提供消費者全方位的服務，持續發展線上線下通路，並深化與現有市場之合作。
2. 品牌力：透過專業醫美概念衍伸主題式行銷，採多位名人活動代言及 360 度全方位行銷策略，以提升品牌知名度。此外，將建立完善的 CRM 規劃，力求優化客戶體驗，提升顧客滿意度及忠誠度。
3. 產品力：持續研發醫美創新概念的大眾精品以驅動微整保養市場潮流，產品線延伸至臉部彩粧與天然植萃成份概念的面膜，並持續進化升級既有核心系列產品，以維持一定的產品更新率。

## 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

根據市調機構資料顯示，雖然全球美容保養品近年成長持續趨緩，但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，帶動全球藥妝保養品市場蓬勃發展，成長趨勢優於一般保養品，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發領先概念產品，開拓國內外新市場新通路並深化與通路商的合作，以及創意公開行銷與完善的顧客服務，以保持本公司台灣醫美保養品牌的領導者，並提升在亞洲醫美保養品牌的知名度及地位。

## (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。
- 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。  
• 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。  
• 上海開設第一個專櫃且進駐中國妍麗美妝實體通路。
- 105年   • 本公司股票於105年6月16日掛牌上櫃。  
• 於北京及上海持續增加新櫃點。  
• 海外版圖拓展至緬甸。  
• 現金增資新台幣35,250仟元及盈餘轉增資140,969仟元，實收資本額達458,157仟元。

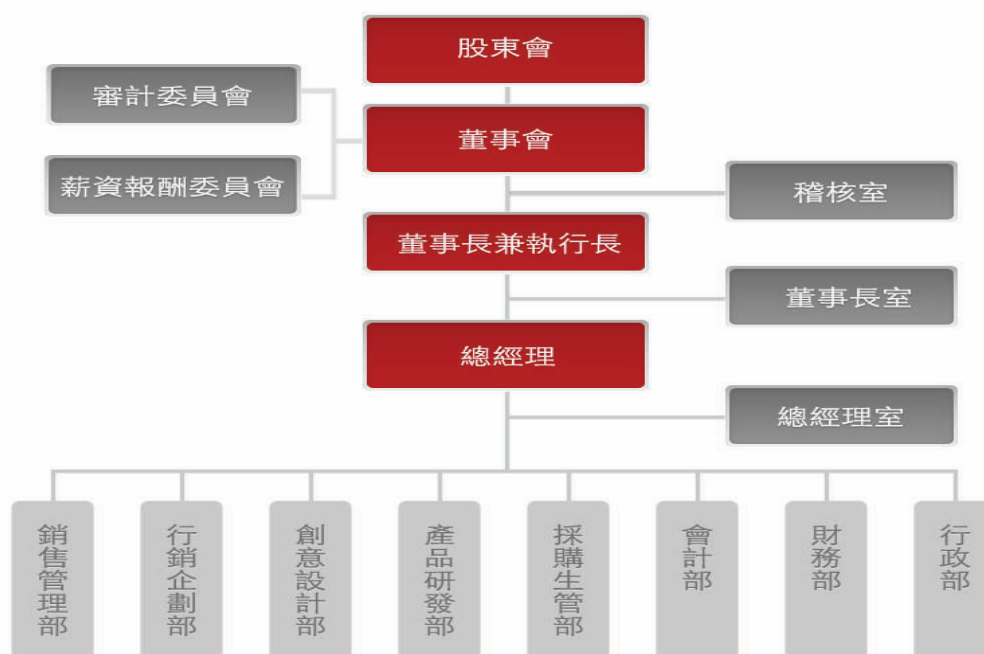


參、公司治理報告

## 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。
銷售管理部	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。
行銷企劃部	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。
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. 綜理各項股務相關事宜。
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。

## 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

106年4月30日 單位：股

職稱	姓名	性別	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 在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人 關係		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	吳英俊	男	中華民國	92.2.27	104.6.12	3	9,001,250	31.93%	12,519,375	27.33%	-	-	-	-	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 英爵生物科技股份有限公司董事長	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	董事	吳英俊	父
董事	吳英俊	男	中華民國	94.4.7	104.6.12	3	-	-	-	-	1,671,505	3.65%	-	-	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	吳奕觀	子
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd.	不適 用	模里西斯	103.4.16	104.6.12	3	6,387,500	22.66%	8,818,250	19.25%	-	-	-	-	紐西蘭奧克蘭大學財經研究所	-	-	-	-
	代表人：陳耀邦	男	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 Catterton Asia Managing Director Baozun Inc. Independent Director	-	-	-

職稱	姓名	性別	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 內關係之其他主 管、董事或監察人 關係		
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
獨立 董事	韓志翔	男	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	國立政治大學企業管理學系教 授 國立政治大學企業管理學系主 任 國立政治大學商學院學生事務 暨校友服務中心主任 中小企業北區研訓中心主任	-	-	-	
獨立 董事	吳欣儒	女	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 新光醫療財團法人新光吳火 獅紀念醫院董事長特別助理 花旗銀行(香港)副總裁	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董事 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	男	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副教授 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研究倫理 審查委員會委員	-	-	-	

## 2. 法人股東之主要股東

106 年 4 月 30 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

106 年 4 月 30 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

106 年 4 月 30 日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事吳奕叡			✓							✓	✓		✓	✓	0
董事吳英俊			✓		✓	✓			✓				✓	✓	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、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：

106 年 5 月 10 日 單位：股

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份 (106.4.24)		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
執行長	吳奕歡	男	中華民國	92.3.10	12,519,375	27.33%	-	-	-	-	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	許靜媛	女	中華民國	104.7.1	112,000	0.24%	-	-	-	-	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	杜喬葦	女	中華民國	105.12.19	-	-	-	-	-	-	美國伊利諾大學會計研究所 富美家(股)公司亞太區營運改造總監 勤業眾信聯合會計師事務所審計副理 正風聯合會計師事務所審計員	無	-	-	-
銷售管理部 總監	邱柏善	男	中華民國	106.1.3							中興大學國際政治所 新加坡荷克蘭詩(股)公司台灣分公司全國業務經理 台灣雀巢(股)公司零售通路經理 寶僑家品(股)公司資深客戶經理	無			
會計部 經理	王郁婷	女	中華民國	104.6.8	-	-	-	-	-	-	朝陽科技大學休閒事業管理系 聯陞科技(股)公司會計部副理 安永會計師事務所審計經理	無	-	-	-
財務部 經理	邱鳳鈴	女	中華民國	103.7.1	20,500	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	-	-	-

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份 (106.4.24)		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之經理人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
創意設計部 資深副理	李欣怡	女	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	男	中華民國	103.10.21	-	-	-	-	-	-	明志科技大學工業設計系 華僑電子(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	男	中華民國	102.10.23	-	-	-	-	-	-	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 安永會計師事務所審計領組	無	-	-	-

### 三、最近年度(105)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

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例			有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
董事長	吳榮歡															
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦	1,800		-		-		520	520	3,730				現金金額	股票金額	
董事	吳英俊															
董事	蔡淑娟(註1)															
獨立董事	韓志翔															
獨立董事	吳欣儒															
獨立董事	江朝聖															
除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：1,200,000元。																

註1：蔡淑娟於106年3月10日辭任。

註2：已包含106年3月10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			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	吳奕歡、吳英俊、蔡淑娟、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳英俊、蔡淑娟、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳英俊、蔡淑娟、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳英俊、蔡淑娟、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人陳耀邦、韓志翔、吳欣儒、江朝聖
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	吳奕歡	吳奕歡
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	7人	7人	7人	7人

## (二) 監察人之酬金

本公司設置審計委員會取代監察人之職能，故無該項酬金支出。

## (三) 總經理及副總經理之酬金

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(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
執行長	吳奕叡	11,491	11,491	618	618	3,430	3,430	3,121	-	3,121	-	5.98%	5.98%	無
總經理	許靜媛													
財務長	楊蘭台(註1)													
財務長	蔡淑娟(註1)													
財務長	杜喬葦(註2)													

註1：楊蘭台於105年3月7日就任財務長，並於105年5月12日辭任，蔡淑娟於105年9月12日辭任財務主管。

註2：杜喬葦於105年12月19日就任。

酬金級距表

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

## (四) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

106年5月10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	-	3,121	3,121	1.00%
	總經理	許靜媛				
	財務長	杜喬葦(註1)				

註1：杜喬葦於105年12月19日就任。

(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：

1. 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			
	104 年度		105 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	2.89%	3.48%	1.96%	1.96%
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	4.73%	4.73%	5.98%	5.98%

2. 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)董事酬金給付原則

董事之酬金包括車馬費、報酬及董事酬勞。依本公司章程規定，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，董事酬勞提撥比例不高於百分之五。另本公司支付董事車馬費及報酬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、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

105 年度及 106 年截至年報刊印日止，董事會共召開 9 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數	委託出席 席次數	實際出席(列) 席率(%)	備註
董事長	吳奕叡	9	0	100%	
董事	吳英俊	7	2	78%	
董事	蔡淑娟	6	2	75%	106 年 3 月 10 日辭任
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd. (代表人：陳耀邦)	9	0	100%	
獨立董事	韓志翔	9	0	100%	
獨立董事	吳欣儒	8	1	89%	
獨立董事	江朝聖	9	0	100%	

其他應記載事項：

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(1) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

開會日期	期別	議案內容	所有獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
105.3.7	6-8	本公司盈餘轉增資發行新股案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
		辦理現金增資發行新股案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
		本公司財務長及發言人異動案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
		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。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
105.5.20	6-10	本公司代理會計主管任命案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
105.11.7	6-12	對天鈺(上海)化妝品貿易有限公司增資案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
105.12.19	6-13	本公司財務長及發言人任命案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
106.3.10	6-14	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	本案原則通過，除「取得或處分資產處理程序」中有關於審計委員會之獨立董事成員取代監察人職能相關規定再做文字敘述調整外，其餘議案內容全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
		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。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用
		本公司配合資誠聯合會計師事務所內部輪調案。	全體獨立董事無異議照案通過。	不適用

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

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
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 照案通過。
吳奕叡	105 年 5 月 12 日	本公司 104 年度員工酬勞經理人分派案	吳奕叡董事長兼任本公司經理人	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 照案通過。
吳奕叡	106 年 5 月 9 日	本公司 105 年度員工酬勞經理人分派案	吳奕叡董事長兼任本公司經理人	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 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為提升本公司董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，本公司於104/8/10董事會通過訂定「董事會績效評估辦法及程序」。
- 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本公司已於104及105年底進行內部董事會績效評估，並分別於104/1/21及105/3/10提報董事會報告績效評估結果。
- ②本公司董事皆依「上市上櫃董事、監察人進修推行要點規範」，每年定期進修公司治理主題相關之課程，並符合進修時數之規定。

## (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，105 年度及 106 年截至年報刊印日止，審計委員會共開會 8 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	8	0	100%	104 年 6 月 12 日新任
獨立董事	吳欣儒	8	0	100%	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

其他應記載事項：

1.審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(1)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

開會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
105.3.7	1-4	本公司 104 年度營業報告書及財務報表案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		本公司 104 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用

		本公司盈餘轉增資發行新股案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		辦理現金增資發行新股案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		本公司財務長及發言人異動案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		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。	除還款期限以第一筆實際撥貸日起算一年內還款外，其餘議案內容全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
105.5.12	1-5	本公司 105 年第一季合併財務報表案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
105.5.20	1-6	本公司代理會計主管任命案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
105.8.8	1-7	本公司 105 年第二季合併財務報表案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
105.11.7	1-8	本公司 105 年第三季合併財務報表案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		對天鈺(上海)化妝品貿易有限公司增資案。	江朝聖獨立董事：建議公司針對增資案內容，應補充法令的規範及公司截至目前的投資情形是否符合法令規範。 主席裁示：依江朝聖獨立董事之意見，爾後公司針對增資或取得處分資產議案，應在議案內容載明相關法令規定。 全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
105.12.19	1-9	本公司財務長及發言人任命案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
106.3.10	1-10	本公司 105 年度營業報告書及財務報表案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		本公司 105 年度「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	本案原則通過，除「取得或處分資產處理程序」中有關於審計委員會之獨立董事成員取代監察人職能相關規定再做文字敘述調整外，其餘議案內容全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
		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。	除貸與金額說明段須加註佔淨值比率外，其餘議案內容全體出席	不適用

			委員，無異議照案通過。	
		本公司配合資誠聯合會計師事務所內部輪調案。	除案由建議由「本公司擬更換簽證會計師案」改為「本公司配合資誠聯合會計師事務所內部輪調案」外，其餘議案內容全體出席委員，無異議照案通過。	不適用
106.5.9	1-11	本公司 106 年第一季合併財務報表案。	全體出席委員，無異議照案通過。	不適用

(2)除前開事項外，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：無。

2.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。

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

(1)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策：

獨立董事與會計師至少每年一次定期會議，會計師就本公司財務狀況及整體運作情形及內控查核情形向獨立董事報告。本公司內部稽核主管不定期與獨立董事就年度內部稽核計畫執行情形進行報告，且內部稽核主管於每季至少一次的審計委員會召開時，列席報告。

(2)歷次獨立董事與會計師溝通情形摘要：

日期	溝通重點
105 年 3 月 7 日	1.會計師就 104 年度財務報告查核結果進行說明。
106 年 3 月 10 日	1.會計師就 105 年度財務報告查核結果進行說明。

(3)歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要：

日期	溝通重點
105 年 3 月 7 日	1.104 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 2.討論 104 年度「內部控制制度聲明書」案。
105 年 5 月 12 日	1.105 年 1 月至 3 月稽核計畫執行情形報告。
105 年 8 月 8 日	1.105 年 4 月至 6 月稽核計畫執行情形報告。
105 年 11 月 7 日	1.105 年 7 月至 9 月稽核計畫執行情形報告。
105 年 12 月 19 日	1.討論本公司及大陸子公司天鈺(上海)化妝品貿易有限公司 106 年度稽核計畫案。
106 年 3 月 10 日	1.105 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 2.討論 105 年度「內部控制制度聲明書」案。
106 年 5 月 9 日	1.106 年 1 月至 3 月稽核計畫執行情形報告。

2. 監察人參與董事會運作情形：本公司於 104 年 6 月 12 日設置審計委員會取代監察人職能，故不適用。

## (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			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) 本公司訂有「公司治理實務守則」，規定董事會成員組成應考量多元化，董事會整體應具備營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力、決策能力等。目前本公司董事會成員共六位(含三名獨立董事)，其中一位獨立董事為女性，成員涵蓋產業經營者、財務金融企業高階經理人、醫生、律師、人力資源教授等多樣化背景，符合董事會成員組成多元化的方針。	無重大差異情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓	✓	(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」每年至少執行一次內部董事會績效評估，並於次一年度最近一次召開之董事會提出報告。本公司董事會整體評鑑衡量項目包含：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制。董事成員績效評估衡量項目包含：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制、董事會之運作。依前述評鑑項目 104 及 105 年度董事會績效評估結果均達 90 分以上，顯示董事會運作效率良好。	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) 本公司董事會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，自 104 年度起取得簽證會計師每年提供的「獨立聲明書」並進行會計師獨立性問卷評估，經提請審計委員會及董事會討論評估，本公司簽證會計師均符合獨立性及適任性。	無重大差異情形。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司負責公司治理相關事務單位為財務部，提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄、與投資人相關等治理相關事務。	無重大差異情形。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		本公司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。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司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股務代辦機構代為辦理。	無重大差異情形。
七、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？	✓		(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。	無重大差異情形。
(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)？	✓		(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。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		(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		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
			<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、監察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、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>
<p>九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施(未列入受評公司者無需填列)：本公司尚未列入受評公司，故不適用。</p>			

## (四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

## 1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別	條件  姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註 (註 3)
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關料 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	具有商 務、法 務、 財務、 會計 或公 司業 務所 需之 工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

## 2. 薪酬委員會職責

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 106 年截至年報刊印日止，薪資報酬委員會共開會 4 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	4	-	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	4	-	100%	
委員	江朝聖	4	-	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		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(一) 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並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。</p> <p>(二) 本公司於定期會議中宣導企業社會責任相關事項。</p> <p>(三) 本公司由企業社會責任專案小組負責推動社會責任，每季定期討論執行計畫及進度追蹤，分別由3位部門主管擔任各項作業負責人：</p> <p>(1)財務部：投資人關係。</p> <p>(2)行政部：員工權益及環境保護。</p> <p>(3)公關行銷部：社會公益。</p> <p>本公司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。</p> <p>(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。</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	<p>(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。</p> <p>(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</p>	<p>尚無重大差異。</p> <p>尚無重大差異。</p>

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
(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？	✓		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。 (三) 本公司訂有「節能減碳管理政策」，針對配電、空調、照明、用水系統及事務機器訂定節能減碳措施，與廢棄物管理措施。本公司用電碳排放量由104年的43,295公斤減少至105年的43,057公斤。
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。
(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，與員工工作意見之交流，以維持勞資雙方良好之關係。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三) 本公司定期檢視並維護工作環境之安全與衛生，致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。
(四) 公司是否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。
(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。
(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。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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，包含供應商如涉及違反企業社會責任，且對環境與社會有顯著負面影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	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。				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. 本公司於104年起與陽光基金會合作，不定期舉辦「勇氣體驗營」，讓員工實際了解傷友的身心靈重建歷程，以實際行動落實企業社會責任。 2. 本公司於105年7月起與陽光基金會攜手推動「守護陽光，用愛灌溉」公益行動，實際行動支持「小陽光」燒燙傷兒童，並於105年12月將公益活動所募集的新台幣100萬元捐贈給陽光基金會。 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。				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。
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。				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) 公司落實誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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？	✓		(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」。	尚無重大差異。
(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？	✓		(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。	尚無重大差異。
(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？	✓		(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。
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？	✓		(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。	尚無重大差異。
(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？	✓		(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。	尚無重大差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三) 本公司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。	尚無重大差異。
(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？	✓		(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。	尚無重大差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 本公司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。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓  ✓ ✓	 (一) 本公司已訂定具體檢舉及獎勵制度，並指派稽核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。 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。			

(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：106年3月10日

本公司民國 105 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105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主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國106年3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：吳奕勸簽章

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：無。

(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	執行情形
股東常會	105.4.20	1. 通過修訂本公司「公司章程」案。	於 105 年 4 月 20 日獲臺北市政府核准在案。
		2. 承認 104 年度營業報告書及財務報表案。	不適用。
		3. 承認 104 年度盈餘分派案。	訂定 105 年 6 月 3 日為除權息基準日，105 年 7 月 13 日為發放日；現金股利股 3 元，股票股利每股 5 元(即每仟股配發 500 股)。
		4. 通過本公司盈餘轉增資發行新股案。	訂定 105 年 6 月 3 日為除權基準日，105 年 7 月 13 日為發放日；本次發行記名式普通股 14,096,875 股。

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
105.1.21	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。
105.3.7	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。
105.5.12	1. 通過本公司訂定除權、除息及增資基準日案。 2. 通過委任本公司經理人案。 3. 通過本公司經理人薪酬案。 4. 通過審議本公司 104 年度員工酬勞經理人分派案。 5. 通過審議本公司上櫃前現金增資發行新股經理人認股數額分配案。
105.5.20	1. 通過本公司代理會計主管任命案。
105.8.8	1. 報告本公司 105 年第二季合併財務報表。
105.11.7	1. 報告本公司 105 年第三季合併財務報表。 2. 通過對天鈺(上海)化妝品貿易有限公司增資案。

105.12.19	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司 106 年度預算案。</li> <li>2. 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 106 年度稽核計畫案。</li> <li>3. 通過本公司 105 年度簽證會計師獨立性及適任性評估案。</li> <li>4. 通過本公司財務長及發言人任命案。</li> <li>5. 通過本公司財務長薪酬案。</li> </ol>
106.3.10	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過本公司發放 105 年度員工酬勞及董事酬勞金額與發放方式案。</li> <li>2. 通過本公司 105 年度營業報告書及財務報表案。</li> <li>3. 通過本公司 105 年度盈餘分派案。</li> <li>4. 通過本公司 105 年度「內部控制制度聲明書」案。</li> <li>5. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。</li> <li>6. 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。</li> <li>7. 通過本公司配合資誠聯合會計師事務所內部輪調案。</li> <li>8. 通過補選董事一席及擬提請通過董事會提名董事候選人案。</li> <li>9. 通過本公司 106 年股東常會召開時間、地點、議程及持股 1%以上股東提案及董事候選人提名之相關事宜案。</li> </ol>
106.5.9	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 報告本公司 106 年第一季合併財務報表。</li> <li>2. 通過提請董事會審查提名之董事候選人名單案。</li> <li>3. 審議本公司 105 年度員工酬勞經理人分派案。</li> </ol>

(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

106 年 5 月 10 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管、財務主管	楊蘭台	105.03.07	105.05.12	個人因素辭職
財務主管	蔡淑娟	101.05.02	105.09.12	個人因素辭職
會計主管、財務主管	王郁婷(註)	105.05.12	105.12.19	解除代理職務

(註)因楊蘭台及蔡淑娟辭任，王郁婷分別於 105 年 5 月 12 日暫代會計主管及 105 年 9 月 12 日暫代財務主管職務，於 105 年 12 月 19 日新任杜喬葦財務長就任後解除代理職務。

## 五、會計師公費資訊：

### (一) 會計師公費資訊

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他註	小計		
資誠聯合會計師事務所	吳郁隆 周建宏	4,020	0	0	0	0	0	105.1.1~105.12.31	

- (二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：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：公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：**

**(一) 關於前任會計師：**

更換日期	106 年 3 月 10 日		
更換原因及說明	本公司配合資誠聯合會計師事務所內部輪調，自民國 106 年第一季（含）起，本公司財務報表查核簽證會計師擬由吳郁隆會計師及周建宏會計師更換為吳郁隆會計師及黃世鈞會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續委任)	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核告書意見及原因	無。		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
說明	不適用。		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者	無。		

**(二) 關於繼任會計師：**

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	吳郁隆會計師及黃世鈞會計師
委任之日期	106 年 3 月 10 日經董事會通過。
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用。
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用。

**(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。**

**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：股

職稱	姓名	105 年度		截至 106 年 4 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼執行長 兼 10%以上股東	吳奕叡	4,173,125	-	-	-
董事	吳英俊	-	-	-	-
董事	蔡淑娟(註)	40,625	-	-	-
董事兼 10%以上 股東	L CapitalTaiwan Beauty Ltd.	2,622,750	-	-	-
	代表人：陳耀邦	-	-	-	-
獨立董事	韓志翔	-	-	-	-
獨立董事	吳欣儒	-	-	-	-
獨立董事	江朝聖	-	-	-	-
經理人	許靜媛	82,000	-	-	-
經理人	杜喬葦(註)	0	-	-	-
大股東	達爾虞投資控股有限公司	2,562,500	-	-	-

註：蔡淑娟於 106 年 3 月 10 日辭任，杜喬葦於 105 年 12 月 19 日就任，前述非董事、經理人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：

106年4月24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	12,519,375	27.33	-	-	-	-	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	8,818,250	19.25	-	-	-	-	-		-
	-	-	-	-	-	-			
達爾膚投資控股有限公司 代表人：吳奕叡	7,687,500	16.78	-	-	-	-	吳奕叡	代表人為同一人	-
	12,519,375	27.33	-	-	-	-	謝璧璘	母子關係	
							楊喻珊	配偶關係	
英爵生物科技有限公司 代表人：吳奕叡	3,375,000	7.37	-	-	-	-	吳奕叡	代表人為同一人	-
	12,519,375	27.33	-	-	-	-	謝璧璘	母子關係	
							楊喻珊	配偶關係	
東霖生醫有限公司 代表人：楊喻珊	3,375,000	7.37	-	-	-	-	吳奕叡	配偶關係	-
	-	-	12,519,375	27.33	-	-	謝璧璘	婆媳關係	
謝璧璘	1,671,505	3.65	-	-	-	-	吳奕叡	母子關係	-
							楊喻珊	婆媳關係	
大通託管富達中國特別情境公司投資專戶	885,747	1.93	-	-	-	-	-		-
魏念慈	734,000	1.60	-	-	-	-			
匯豐託管宏偉山峰新興市場機會基金	382,000	0.83	-	-	-	-	-		
匯豐託管宏偉山峰全球達到基金	374,000	0.82	-	-	-	-	-		-

## 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		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	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
105.07	188.0	50,000	500,000	31,719	317,188	現金增資 35,250 仟元		註 7
105.07	10	50,000	500,000	45,816	458,157	盈餘轉增資 140,969 仟元		註 7

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。

註 7：台北市政府 105 年 07 月 07 日府產業商字第 10587446110 號函核准。

## 2. 股份種類

106 年 4 月 24 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	45,815,625	4,184,375	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.上櫃股票。

## 3. 總括申報制度相關資訊：無此情形。

## (二) 股東結構

106年4月24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	17	1,484	31	1,533
持有股數	-	60,000	14,678,000	18,785,313	12,292,312	45,815,625
持股比例	-	0.13	32.04	41.00	26.83	100.00

## (三) 股權分散情形

### 1. 普通股

106 年 4 月 24 日；單位:股;人

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	185	26,997	0.06
1,000 至 5,000	1,183	1,891,379	4.13
5,001 至 10,000	69	530,923	1.16
10,001 至 15,000	32	415,750	0.91
15,001 至 20,000	15	283,500	0.62
20,001 至 30,000	8	189,224	0.41
30,001 至 50,000	14	582,000	1.27
50,001 至 100,000	8	528,100	1.15
100,001 至 200,000	7	925,375	2.02
200,001 至 400,000	4	1,376,000	3.00
400,001 至 600,000	-	-	-
600,001 至 800,000	1	734,000	1.60
800,001 至 1,000,000	1	885,747	1.93
1,000,001 股以上	6	37,446,630	81.74
合計	1,533	45,815,625	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

106年4月24日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
吳奕叡		12,519,375	27.33%
模里西斯商 L CAPITAL TAIWAN BEAUTY LTD.		8,818,250	19.25%
達爾膚投資控股有限公司		7,687,500	16.78%
英爵生物科技有限公司		3,375,000	7.37%
東霖生醫有限公司		3,375,000	7.37%
謝璧璘		1,671,505	3.65%
大通託管富達中國特別情境公司投資專戶		885,747	1.93%
魏念慈		734,000	1.60%
匯豐託管宏偉山峰新興市場機會基金		382,000	0.83%
匯豐託管宏偉山峰全球達到基金		374,000	0.82%

## (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	104 年	105 年	當年度截至 106 年 5 月 10 日
每股市價	最高		未上市櫃	280.00	225.00
	最低		未上市櫃	174.50	160.00
	平均(註 1)		未上市櫃	238.42	190.86
每股淨值	分配前		33.90	44.74	46.08
	分配後		30.90	(註 2)	(註 2)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		42,291	44,266	45,817
	每股盈餘(註 1)	調整前	8.10	7.06	1.48
		調整後	5.40	(註 2)	(註 2)
每股股利	現金股利		3.00	6.6(註 2)	-
	無償配股	盈餘配股	5.00	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬 分析	本益比(註 3)		未上市櫃	31.31	-
	本利比(註 4)		未上市櫃	(註 2)	-
	現金股利殖利率(註 5)		未上市櫃	(註 2)	-

註 1：按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：俟股東會決議後定案。

註 3：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 公司章程所訂之股利政策

本公司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。

### 2. 本次股東會擬（已）議股利分派之情形

本公司 105 年度盈餘分派案業經 106 年 3 月 10 日董事會決議通過如下：

單位:元

項目	金額
期初未分配盈餘	26,595,626
加：105 年度稅後淨利	312,122,539
減：提列法定盈餘公積	(31,212,254)
減：提列特別盈餘公積	(748,999)
可供分配盈餘	306,756,912
分配項目	
股東現金股利(每股 6.6 元)	302,383,125
期末未分配盈餘	4,373,787

(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 106 年 3 月 10 日董事會決議通過 105 年度盈餘分派案，並無分配股票股利，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：

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：

(一)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。

(二)董事酬勞提撥比例不高於百分之五。

### 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：

估列員工及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時，則視為會計估計變動，於股東會決議年度調整入帳。105 年度實際分派金額與估列數無差異。

3. 董事會通過分派酬勞情形：本公司已於106年3月10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106年3月10日董事會決議通過分派情形如下：配發員工現金酬勞計5,758,375元及董事酬勞金額計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105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105年4月20日股東常會決議配發104年度員工酬勞及董事酬勞，分別為員工酬勞2,845,599元及董事酬勞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：截至年報刊印日之前一季止，前次現金增資之計劃均已執行完畢且效益也已顯現。



## 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 \ 年度	104年度		105年度	
	營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
化 妝 保 養 品	865,214	100.00	1,150,595	100.00

##### 3. 公司目前之商品（服務）項目

- (1) 玻尿酸保濕系列
- (2) 杏仁酸煥膚系列
- (3) 超逆齡修復系列
- (4) VC 微導美白系列
- (5) 膠囊面膜系列
- (6) 全方位防護系列
- (7) 基礎保養系列
- (8) 皮脂調理系列
- (9) 礦質無瑕底妝系列
- (10) 活顏奇肌精華系列
- (11) 極緻頂級保養系列
- (12) 男士速效保養系列
- (13) 特殊護理系列

#### 4. 計畫開發之新商品（服務）

項目	計畫名稱	目標
1	礦質無瑕底妝系列	■ 延伸產品線，開發低敏感成分的保養型底妝
2	皮脂系列升級	■ 針對皮脂全系列升級
3	防曬系列升級	■ 針對防曬全系列升級
4	杏仁酸系列升級	■ 針對杏仁酸全系列升級
5	高機能面膜新品開發	■ 運用專利創新珍稀植物成分，開發一系列高機能面膜，幫助肌膚抵抗環境的傷害，改善乾燥受損、暗沉老化、敏感泛紅等肌膚問題
6	活顏奇肌精華系列	■ 運用醫美活性成分，開發類微整醫美護膚保養之精華安瓶，提倡漸進式保養，安全無顧慮，有效發揮醫學美容功效，達到更好護膚效果
7	特殊護理系列	■ 延伸產品線及效能提升

## （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

保養成份	作用原理	功效
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
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
分子酞 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	從第一道冷壓初榨橄欖油精製而來，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，可抗氧化並抑制酪胺酸酶的活性，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素斑的形成，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

保養成份	作用原理	功效
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

根據市場研究報告指出，全球護膚品(Skin Care)市場規模在 2015 年達到 1100 億美元，預估 2020 年全球護膚品市場規模將達到 1300 億美元，2015~2020 年複合成長率為 3.5%。預計未來五年成長潛力較高的國家包括新興亞洲的中國 7.7%、越南 8.3%、印度 8.5%、印尼 10.5%，及中東非洲的喀麥隆 6.6%、巴基斯坦 7.2%、沙烏地阿拉伯 7.4%、摩洛哥 8.6%。近年來醫美保養品市場成長迅速，根據 RNCOS Business Consultancy Service 估計，2014 年全球醫美保養品市場規模達 370 億美元，2017 年將以年複合成長率 8% 的速度擴張至 470 億美元，成長幅度超越整體美容護膚品市場的水準。

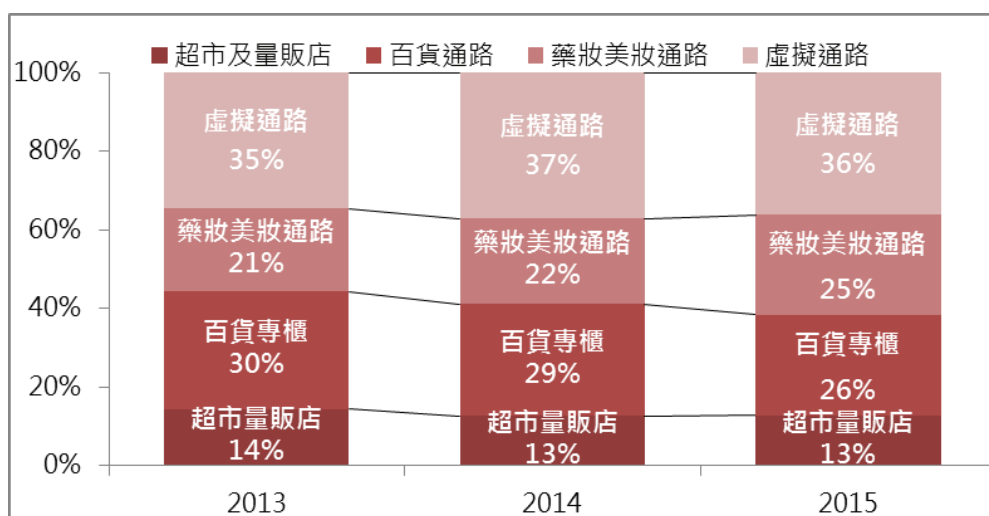
茲就本公司主要營運市場發展於中國大陸及台灣市場發展現況及未來趨勢說明如下：

(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，2015 年中國大陸護膚品市場規模為人民幣 1600 億元，佔全球護膚品市場比重 2 成，較 2014 年成長 6.7%，2010~2015 年中國大陸護膚品市場規模則累積成長 60%，預估 2020 年中國大陸護膚品市場規模將達到人民幣 2330 億元，2015~2020 年複合成長率為 7.7%，足以顯見中國大陸護膚品產業具有相當可觀的發展潛力。此外，根據中國產業發展研究網，中國醫美保養市場市值人民幣 350 億元，佔整體美妝市場約 20%，預計 2014-19 年複合成長率將達 18%，高於中國整體美容護膚品市場 7.7% 的複合成長率。

從銷售通路來看，2015 年中國大陸護膚品實體通路佔比達 64%，分佈以百貨專櫃、藥妝美妝專通路、超市量販店為主要實體銷售通路，而虛擬通路佔比達 36%，其中以網購市場成長最為迅速。

2013~2015 年大陸市場護膚品通路佔比



資料來源：本公司整理

在中國大陸護膚品市場品牌市佔率方面，由國際級品牌市場主導，但市場競爭激烈，2015 年市佔第一品牌玫琳凱(Mary Kay)，市佔率僅 5.5%，其次為巴黎歐萊雅 4%、歐蕾 3.9% 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，中國國產品牌市場佔有率每年快速增長，其中百雀羚、自然堂、韓束、完美、佰草集已晉身市佔前 10 名的護膚品品牌。

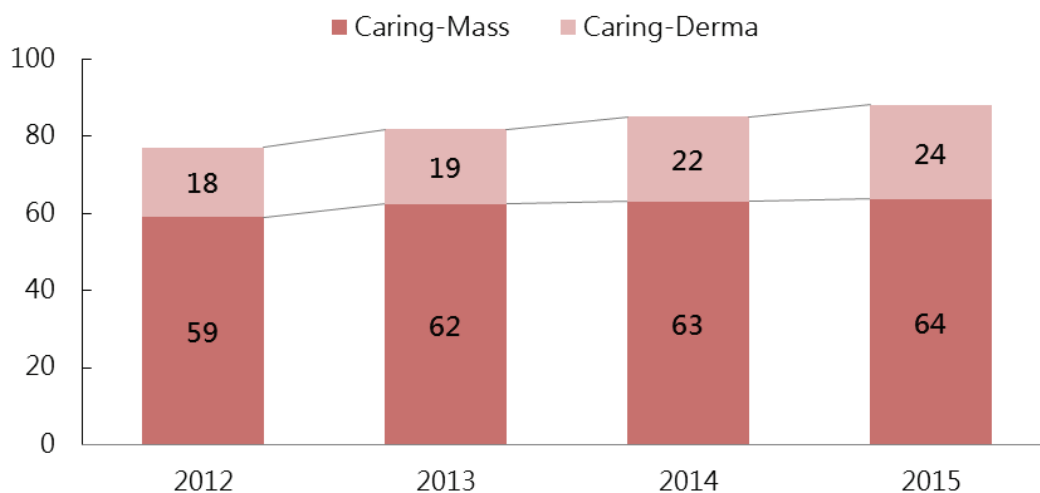
## (2) 台灣市場發展現況

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 年台灣護膚品市場規模為新台幣 600 億元，佔全球護膚品市場比重約 1.7%，較前一年成長 1.3%，2010 至 2015 年五年間整體護膚品市場規模累計成長 16%。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 2015~2020 年台灣護膚品複合成長率為 2.2%。

依據財政部海關進出口統計，2015 年我國化妝保養品進口金額為新台幣 353 億元，較 2014 年成長 6.9%，化粧品進口以美容、化粧及美容保養皮膚用品 240 億元(占 68%) 最多，增 6.8%，其次為髮用製品 51 億元，增 4.2%。2010~2015 年複合成長率為 2.6%，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，2015 年我國化妝保養品出口金額約達到新台幣 131 億元，較 2014 年成長約 13%，2010~2015 年複合成長率為 12.77%，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，2015 年醫美品牌較前一年成長 11%，遠高於整體藥妝保養品的 3.5%。

2012~2015年台灣藥妝保養品市場規模



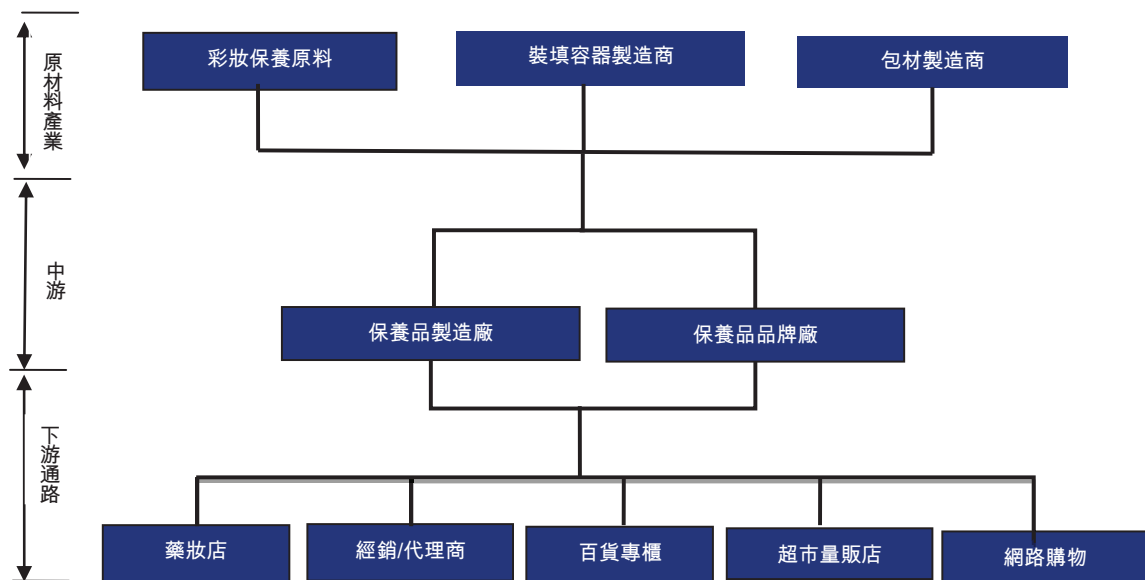
資料來源：本公司整理

從銷售通路來看，2015 年台灣護膚品實體通路佔比達 63%，分佈以百貨專櫃 31%、藥妝美妝專通路 19%、超市量販店 14% 為主要實體銷售通路，而虛擬通路佔比達 37%，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，2015 年市佔前三名品牌分別為資生堂(SHISEIDO) 13.7%、SK-II 7.6%及 DHC 4.1%。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、Avene (雅漾)、Vichy (薇姿)、La Roche-Posay (理膚寶水)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 25 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

護膚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。台灣資生堂(SHISEIDO)近幾年持續保持在護膚品的領先地位，2015 年市佔 19%。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)為台灣護膚品市場排名第二之國際大廠，2015 年市佔 11%，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。

而醫美保養品於近幾年來獲得消費者的青睞，DR. WU 在 2004 年進入市場，為國內最早進入市場的醫美保養品牌，在台灣主要醫美保養品牌包括 DR. WU、雅漾、理膚寶水、薇姿、珂潤、寵愛等，DR.WU 定位為以提供快速有效的護膚商品傳達類醫美療程概念的專業保養品牌，近年來 DR.WU 在台灣藥妝醫美市場，持續保持市佔第一的醫美保養品牌領導地位。

### (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、非致痘性與人體貼布殘留測試，品質安全有保障。

此外，本公司保持與國際原料大廠合作關係良好、密切交流，引進最新原料，領先同業

開發出差異化產品。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。

## 2. 投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104 年度	105 年度
研發費用(A)	11,225	12,797
營業收入淨額(B)	865,214	1,150,595
(A)/(B)	1.30%	1.11%

## 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

年度	用途	產品系列	品名
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
		超逆齡修復系列	超彈力緊緻精華露、超逆齡微整拉提霜
	抗痘、控油	皮脂調理系列	新皮脂調理水凝乳
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
105 年度	綜合功效	膠囊面膜系列	活氧亮采膠囊面膜、Y 型頸顏膠囊面膜、零油光膠囊面膜
	保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸冰河保濕噴霧
	全效換膚	杏仁酸煥膚系列	杏仁酸溫和煥膚精華
	美白	VC+微導美白系列	VC 微導美白化妝水、VC 微導美白精華液、VC 微導美白精華乳、VC 微導美白淡斑精華、VC 微導美白眼部精華、VC 微導美白生物纖維面膜
	抗老	超逆齡修復系列	多肽緊緻修護精華液、輕角鯊潤澤精華乳、多肽抗皺緊緻生物纖維面膜
	男士保養	男士速效保養系列	男士玻尿酸保濕潔顏慕斯

#### (四) 長、短期業務發展計畫

本公司目前擁有超過 1600 個銷售據點，遍佈中國大陸、香港、新加坡、馬來西亞、緬甸、美西、加拿大、紐西蘭等地，身為台灣 No.1 醫美保養領導品牌，除深耕本土外，更從台灣出發、佈局亞洲，企圖成為亞洲醫美保養品領導品牌，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) 以消費者為導向，提供全渠道互動式服務

通路策略將進入虛實整合，邁向全渠道銷售模式(Omni-Channel)，通路佈局以消費者為導向，建立更完善更良性的客戶關係，並提供整合線上線下的全方位互動式服務，確保消費者的最佳體驗，同步提升消費者忠誠度。

###### (2) 積極擴展中國大陸與東協市場

根據統計，2015~2020 年中國大陸及東協護膚品市場預計年複合成長率分別為 7.7%及 8%-10%，且中國大陸及東協護膚品市場規模分別是台灣的 13 倍及 3 倍，具有相當可觀的發展潛力，故本公司未來將持續深化與加速中國市場的佈局，並進一步擴大更多東協國家市場版圖及銷售渠道。

(3) 醫美概念主題式行銷，提升品牌推廣力度

結合專業醫美概念衍伸主題式行銷，定期推出不同醫美保養主題，藉由採用多位藝人活動代言並串聯網路名人、粉絲經濟，搭配媒體操作及通路銷售等 360 度全方位行銷策略，不同波段性的行銷活動持續引發話題討論，加深品牌推廣力度，增加多元消費族群，藉此提升品牌知名度。

(4) 研發醫美領先概念產品，驅動微整保養潮流

本公司積極擴大產品種類及消費客群，持續研發醫美領先概念產品，以驅動微整保養潮流，並增加產品線的廣度及深度，維持每年 15% 產品更新率，並持續進化升級既有核心系列產品，確保產品動能維持最佳狀態，維持醫美保養品牌領導地位。

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及東南亞市場，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 \ 年度	104 年度		105 年度	
	銷售金額	占營收比例	銷售金額	占營收比例
台灣	672,382	77.71	857,663	74.54
其他	192,832	22.29	292,932	25.46
合計	865,214	100.00	1,150,595	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，2015 年台灣護膚品品牌別之排行，前三大品牌分別為資生堂(SHISEIDO) 13.7%、SK-II 7.6%及 DHC 4.1%。在台灣藥妝通路醫美保養品市佔方面，本公司市占率約 30%，為台灣市佔第一大醫美保養品牌。

### 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 2010~2015 年複合年均增長率約為 9.8%，預估 2015~2020 年複合年均增長率達 7.7%，預估 2020 年中國大陸護膚品市場規模將達到人民幣 2330 億元，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。在醫美保養品市場方面，預計中國醫美保養品市場 2014-19 年複合成長率將達 18%，高於中國整體美容護膚品市場的複合成長率。

#### (2) 台灣市場

台灣美容護膚品市場近年呈現緩慢成長的態勢，根據統計，2014 年台灣護膚品市場規模為新台幣 600 億元，較前一年成長 1.3%，2010 至 2015 年複合年均增長率達 3%，預估 2015~2020 年台灣護膚品複合成長率為 2.2%，2020 年市場規模將達新台幣 670 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) 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

- 產品系列完整，以亞洲權威皮膚科醫師之豐富臨床經驗及獨家配方為基礎。以每年 15% 產品更新率為目標，新品推出速度領先同業。
- 本公司擁有完整產品線且系列廣泛(週期、風險分攤、綜效)，多達 12 個保養系列，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。
- 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，與國際原料大廠合作關係密切，並運用先進科技及專利活性成分，持續研發醫美創新概念產品，引領微整保養潮流。
- 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。並委由獲 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，確保產品從源頭到成品之所有製造環節皆無污染疑慮，個別產品 100% 統一高品質，為消費者安全嚴格把關。

#### (2) 品牌力：台灣 No.1 醫美保養領導品牌

- 品牌為市場領導者，台灣銷售第一及最早進入醫美保養品市場之品牌。
- 創始人為亞洲權威皮膚美容專家，台大醫院皮膚科臨床教授吳英俊醫師，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。
- 亞洲地區少數真正源自專業皮膚科醫師及診所的醫美保養品牌。
- 品牌具高知名度、高口碑、高消費者信賴度，屢獲各媒體美容獎項肯定。

### (3) 銷售力：線上線下銷售通路完整布局

- 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
- 台灣醫美保養品市場銷售第一、市占率領先國內外醫美保養品牌。
- 銷售區域遍佈中國大陸、香港、新加坡、馬來西亞、美西、加拿大、紐西蘭及緬甸等 8 大國家，建立超過 1,600 個銷售據點，累積多年海外銷售經驗。
- 本公司積累十多年與線上線下銷售通路多元的合作關係，擁有豐富的通路管理經驗及知識。

## 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，術後肌膚敏感者也隨之增加，對於兼具低敏感、無刺激且高效能的專業保養品使用需求大幅提升，是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。

#### (2) 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. 積極擴大產品種類及消費客群，持續開發領先概念產品，提供不同膚質及需求之消費者多元選擇，確保產品動能維持最佳狀態，維持醫美保養品牌領導地位。
- B. 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。
- C. 行銷策略不斷創新，運用社群網路、代言人、粉絲經濟、媒體操作等 360 度全方位行銷策略，提升品牌知名度及好感度，強化消費者信賴感。

D. 建立全渠道通路提供消費者全方位服務，加強通路的管理及合作，透過深化合作以保持市場的競爭力。

## (2) 美容保養品市場的價格競爭

因應對策：

- A. 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。
- B. 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。
- C. 多元化銷售通路，持續發展線上線下通路及擴大海外市場佈局，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：

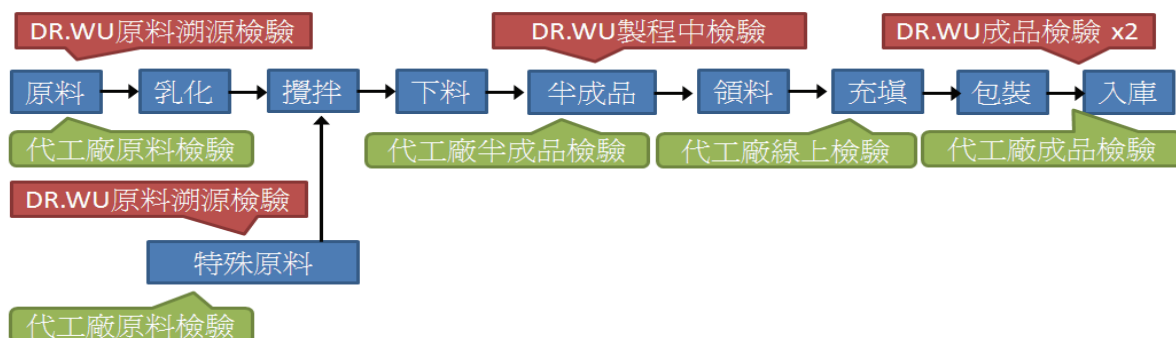
#### ■ 一般液態單元



#### ■ 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 Pentapfarm、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：

- 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	104 年度				105 年度				106 年第一季			
	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	名稱	金額	占當年度截至前季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	P1 公司	62,123	21.41	無	P1 公司	78,946	20.16	無	P1 公司	24,449	17.73	無
2	P2 公司	41,069	14.15	無	P2 公司	47,057	12.02	無	P2 公司	23,779	17.25	無
3	P3 公司	26,589	9.16	無	P4 公司	44,833	11.45	無	P4 公司	15,389	11.16	無
	其他	160,418	55.28	-	其他	220,725	56.37	-	其他	74,262	53.86	-
	進貨淨額	290,199	100.00	-	進貨淨額	391,561	100.00	-	進貨淨額	137,879	100.00	-

註：104 年度及 105 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	104 年度				105 年度				106 年第一季			
	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	名稱	金額	占當年度 截至前一 季止銷貨 淨額比率 〔%〕	與發行 人之關 係
1	S1 公司	222,828	25.75	無	S1 公司	293,711	25.53	無	S1 公司	75,751	29.36	無
2	S2 公司	223,991	25.89	無	S2 公司	275,205	23.92	無	S2 公司	71,280	27.63	無
	其他	418,395	48.36	-	其他	581,679	50.55	-	其他	110,951	43.01	-
	銷貨 淨額	865,214	100.00	-	銷貨 淨額	1,150,595	100.00	-	銷貨 淨額	257,982	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，故最近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

生產量質 主要商品	年度	104 年度			105 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
化妝保養品		不適用	12,563	347,575	不適用	14,977	442,502

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 105 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 主要商品	年度	104 年度				105 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
化妝保養品		1,841	672,382	887	192,832	2,366	857,663	1,356	292,931

本公司因利基市場開拓有成，業績成長，使 105 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 4 月 30 日；單位：人

年度		104 年度	105 年度	截至 106 年 4 月 30 日
員工人數	直接人員	-	-	-
	間接人員	92	126	129
	合計	92	126	129
平均年歲		31	31	30
平均服務年資		1.4	1.7	1.2
學歷分布比率	碩士以上	16%	14%	13%
	大學(專)	74%	76%	75%
	高中(含以下)	10%	10%	12%

### 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，與員工工作意見之交流，以維持勞資雙方良好之關係。

## 5. 員工工作環境與人身安全的保護措施

本公司對於員工工作環境與員工人身安全的保護措施方面，除了承諾建構安全舒適的工作環境、預防職業災害與疾病、維護員工身心健康，深化全體員工對環保衛生安全的認知、責任承擔與文化塑造。已施行如下：

- (1) 員工定期健康檢查。
- (2) 環境定期清潔及消毒。
- (3) 門禁卡安全管理須知及宣導。
- (4) 員工緊急逃生路線規劃及宣導。

(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~迄今	委託加工	無
代工合約	P3 公司	105/1/1~迄今	委託加工	無
代工合約	P4 公司	105/1/1~迄今	委託加工	無
代工合約	P5 公司	105/1/1~迄今	委託加工	無
代工合約	P6 公司	105/1/1~迄今	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					當年度截至 106 年 3 月 31 日 財務資料
		101 年	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	
流動資產		—	530,046	1,002,194	1,035,984	2,198,937	2,229,666
不動產、廠房及設備		—	4,866	10,284	10,291	14,967	14,987
無形資產		—	1,463	2,613	1,467	2,265	2,345
其他資產		—	4,808	8,430	20,843	28,001	13,910
資產總額		—	541,183	1,023,521	1,068,585	2,244,170	2,280,079
流動負債	分配前	—	62,956	125,226	112,105	194,324	168,428
	分配後	—	254,674	294,388	196,686	註	註
非流動負債		—	531	702	743	235	235
負債總額	分配前	—	63,487	125,928	112,848	194,559	168,663
	分配後	—	255,205	295,090	197,429	註	註
股本		—	200,000	281,938	281,938	458,157	458,157
資本公積		—	80,051	348,746	348,746	1,182,846	1,182,846
保留盈餘	分配前	—	193,476	263,557	322,785	409,358	477,275
	分配後	—	24,314	94,395	238,204	註	註
其他權益		—	—	3,352	2,268	(750)	(6,862)
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	2,049,611	2,111,416
	分配後	—	285,978	728,431	871,156	註	註

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：俟股東會決議後定案。

##### 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					當年度截至 106 年 3 月 31 日 財務資料
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	
營業收入		—	565,499	662,809	865,214	1,150,595	257,982
營業毛利		—	385,702	447,011	591,324	795,507	176,837
營業損益		—	221,580	249,159	265,041	382,742	91,807
營業外收入及支出		—	3,118	43,970	8,399	(7,873)	(10,264)
稅前淨利		—	224,698	293,129	273,440	374,869	81,543
繼續營業部門本期淨利		—	184,662	239,244	228,390	312,123	67,917
停業部門損失		—	—	—	—	—	—
本期淨利		—	184,662	239,244	228,390	312,123	67,917
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		—	1,072	2,904	(1,084)	(3,018)	(6,112)
本期綜合損益總額		—	185,734	242,148	227,306	309,105	61,805

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 106 年 3 月 31 日 財務資料
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	
淨利歸屬於母公司業主		—	188,679	239,244	228,390	312,123	67,917
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	309,105	61,805
綜合損益總額歸屬於非控制權益		—	(3,608)	—	—	—	—
每股盈餘(註 1)		—	5.15	5.74	5.40	7.06	1.48

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註 1：每股盈餘係以各該年度發行流通在外股數依加權平均法計算，其因盈餘及資本公積轉增資或股票分割之股數，則追溯調整計算。

### 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				
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度
流動資產		—	522,447	950,969	1,014,039	2,189,173
不動產、廠房及設備		—	4,866	8,881	8,761	13,280
無形資產		—	1,463	2,237	1,072	1,943
其他非流動資產		—	8,893	46,128	31,152	23,260
資產總額		—	537,669	1,008,215	1,055,024	2,227,656
流動負債	分配前	—	59,442	109,920	98,544	177,810
	分配後	—	251,160	279,082	183,125	註
非流動負債		—	—	—	—	—
其他負債		—	531	702	743	235
負債總額	分配前	—	59,973	110,622	99,287	178,045
	分配後	—	251,691	279,784	183,868	註
股本		—	200,000	281,938	281,938	458,157
資本公積		—	80,051	348,746	348,746	1,182,846
保留盈餘	分配前	—	193,476	263,557	322,785	409,358
	分配後	—	24,314	94,375	238,204	註
其他權益		—	—	3,352	2,268	(750)
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	2,049,611
	分配後	—	285,978	728,431	871,156	註

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

註：俟股東會決議後定案。

## 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)				
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度
營業收入		—	568,790	678,415	819,418	1,044,251
營業毛利		—	385,768	440,500	520,140	692,897
營業損益		—	224,356	271,162	275,893	390,510
營業外收入及支出		—	342	21,967	5,822	(12,376)
稅前淨利		—	224,698	293,129	281,715	378,134
繼續營業單位本期淨利		—	184,662	239,244	228,390	312,123
停業部門損失		—	—	—	—	—
本期淨利		—	184,662	239,244	228,390	312,123
本期其他綜合損益(稅後淨額)		—	1,072	2,904	(1,084)	(3,018)
本期綜合損益總額		—	185,734	242,148	227,306	309,105
每股盈餘		—	5.15	5.74	5.40	7.06

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
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
105	資誠聯合會計師事務所	吳郁隆、周建宏	無保留意見

註：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)		最近五年度財務分析					當年度截至 106 年 3 月 31 日財務資料
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	—	11.73	12.30	10.56	8.67	7.40
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	—	9,827.93	8,734.88	9,294.33	13,695.77	14,089.88
償債能力	流動比率(%)	—	841.93	800.31	924.12	1,131.58	1,323.81
	速動比率(%)	—	744.39	717.45	808.02	1,045.20	1,205.88
	利息保障倍數	—	—	—	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)	—	6.91	5.93	5.51	5.99	4.45
	平均收現日數	—	53	62	66	61	82
	存貨週轉率(次)	—	3.34	2.76	2.50	2.55	1.91
	應付款項週轉率(次)	—	7.66	8.31	7.71	7.23	5.29
	平均銷貨日數	—	109	132	146	143	191
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	—	106.53	87.50	84.10	91.11	68.90
	總資產週轉率(次)	—	1.33	0.85	0.83	0.69	0.46
獲利能力	資產報酬率(%)	—	44.22	30.58	21.83	18.84	12.01
	權益報酬率(%)	—	52.12	34.79	24.65	20.77	13.00
	稅前純益占實收資本比率(%)	—	112.35	103.97	96.99	81.82	71.19
	純益率(%)	—	32.65	36.10	26.40	27.13	26.33
現金流量	每股盈餘(元)	—	5.15	5.74	5.40	7.06	1.48
	現金流量比率(%)	—	250.62	140.72	148.48	144.63	(0.92)
	現金流量允當比率(%)	—	註 2	註 2	95.77	111.13	—
槓桿度	現金再投資比率(%)	—	12.21	7.03	(0.29)	9.53	(0.07)
	營運槓桿度	—	1.18	1.23	1.44	1.42	1.38
槓桿度	財務槓桿度	—	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

最近二年度各項財務比率重大變動分析說明(增減變動達 20%者):

1. 負債占資產比率、長期資金占不動產、廠房及設備比率、流動比率及速動比率增加，主要係因本年度現金增資及獲利增加因而使權益較上年度增加 114%所致。
2. 現金再投資比率增加，主要係因本年度發放之現金股利較上年度減少，因而保有較多之營業活動現金，致現金再投資比率增加。

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。

(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				
			101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		—	11.15	10.97	9.41	7.99
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		—	9,817.02	10,106.89	10,917.48	15,435.59
償債能力	流動比率(%)		—	878.92	865.15	1,029.02	1,231.19
	速動比率(%)		—	781.48	794.62	947.18	1,164.12
	利息保障倍數		—	—	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率(次)		—	6.93	5.40	4.60	4.80
	平均收現日數		—	53	68	79	76
	存貨週轉率(次)		—	3.52	3.51	3.86	3.89
	應付款項週轉率(次)		—	7.77	8.82	8.08	7.26
	平均銷貨日數		—	104	104	95	94
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		—	107.15	98.70	92.89	94.76
	總資產週轉率(次)		—	1.34	0.88	0.79	0.64
獲利能力	資產報酬率(%)		—	43.83	31.33	22.14	19.02
	權益報酬率(%)		—	52.42	35.21	24.65	20.77
	稅前純益占實收資本比率(%)		—	112.35	103.97	99.92	82.53
	純益率(%)		—	32.47	35.27	27.87	29.89
	每股盈餘(元)		—	5.15	5.74	5.40	7.06
現金流量	現金流量比率(%)		—	273.78	173.95	232.32	148.15
	現金流量允當比率(%)		—	註 2	註 2	116.49	131.20
	現金再投資比率(%)		—	13.23	8.68	6.32	8.77
槓桿度	營運槓桿度		—	1.18	1.18	1.28	1.27
	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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率增加及資產報酬率減少，主要係因本年度現金增資及獲利增加因而使權益較上年度增加 114%所致。
2. 現金流量比率減少，主要係因購買持有供交易之金融資產及本年因營運擴展使存貨增加，因而使營業活動之現金需求增加，致現金流量比率下降。
3. 現金再投資比率增加，主要係因本年度發放之現金股利較上年度減少，因而保有較多之營業活動現金，致現金再投資比率增加。

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. 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 4)

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 5)

6. 槓桿度：

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

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

(三) 採用我國財務會計準則(個體)

年度(註 1) 分析項目(註 3)		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 營業利益	540.40	668.59	1,060.61	112.80	—
	比率(%) 稅前純益	540.72	667.80	1,069.21	114.40	—
	純益率(%)	16.74	20.49	31.08	26.57	—
	每股盈餘 (元)	7.17	8.59	14.85	11.73	—
現金 流量	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	—
	現金再投資比率(%)	—	46.67	67.15	13.36	—
槓桿 度	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. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

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

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

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

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

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前的不動產、廠房及設備總額。

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

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一〇五年度營業報告書、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一〇六年股東常會

達爾膚生醫科技股份有限公司

審計委員會召集人：



吳 欣 儒

中 華 民 國 一 〇 六 年 三 月 十 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 79 頁至第 132 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 133 頁至第 183 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	104 年度	105 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,035,984	2,198,937	1,162,953	112.26
不動產、廠房及設備	10,291	14,967	4,676	45.44
無形資產	1,467	2,265	798	54.40
其他資產	20,843	28,001	7,158	34.34
資產總額	1,068,585	2,244,170	1,175,585	100.01
流動負債	112,105	194,324	82,219	73.34
非流動負債	743	235	(508)	(68.37)
負債總額	112,848	194,559	81,711	72.41
股本	281,938	458,157	176,219	62.50
資本公積	348,746	1,182,846	834,100	239.17
保留盈餘	322,785	409,358	86,573	26.82
其他權益	2,268	(750)	(3,018)	(133.07)
共同控制下前手權益	-	-	-	-
權益總額	955,737	2,049,611	1,093,874	114.45

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一仟萬元者)之主要原因：

1. 流動資產及資產總額增加，主要係因本年度現金增資及獲利增加。
2. 流動負債及負債總額增加，主要係因公司營運規模增加及 105.12.31 為假日應付帳款及其他應付款遇延至次一工作日支付所致。
3. 股本及資本公積增加，主要係因本年度現金增資。
4. 保留盈餘增加，主要係因獲利增加所致。

## 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	104 年度	105 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	865,214	1,150,595	285,381	32.98
營業成本	273,890	355,088	81,198	29.65
營業毛利	591,324	795,507	204,183	34.53
營業費用	326,283	412,765	86,482	26.51
營業利益	265,041	382,742	117,701	44.41
營業外收入及支出	8,399	(7,873)	(16,272)	(193.74)
稅前利益	273,440	374,869	101,429	37.09
所得稅費用	45,050	62,746	17,696	39.28
本期淨利	228,390	312,123	83,733	36.66
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. 營業收入、營業成本、營業利益、稅前利益、本期淨利增加，主係本年度積極擴展業務及海外營收挹注，使營業收入成長，亦相對使營業成本等相對增加。				
2. 營業費用增加，主要係 105 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，主係因美元及人民幣貶值使外幣兌換損失增加。				

### (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	104 年度	105 年度	增減比例(%)
營業活動	166,449	281,054	68.85
投資活動	(3,861)	(484,007)	125.36
融資活動	(169,162)	787,904	465.77
增減比例變動分析說明：			
1.營業活動：淨現金流入增加，主係105年度營收成長及獲利增加所致。			
2.投資活動：淨現金流出增加，主係105年度購買金融資產(定存)增加所致。			
3.融資活動：淨現金流入增加，係105年度辦理現金增資發行新股所致。			

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司 106 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(106 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
870,206	368,874	(330,407)	908,673	-	-
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：預計發放現金股利，使融資活動淨現金流出。					

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：

1. 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。
2. 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	105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	(10,069)	投資控股公司	轉投資虧損	-
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	(10,069)	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

3. 未來一年投資計畫：

為擴展大陸市場業務及日常營運所需，本公司於 105 年 11 月 7 日董事會通過經由第三地區「Wclinic Biotechnology Corporation」對大陸轉投資事業「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」增資 259 萬美元，並已於 106 年 1 月增資完成，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 104 年度及 105 年度利息收入分別為 4,799 仟元及 7,546 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 1.76%及 2.01%，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 104 年度及 105 年度兌換損益分別為 5,082 仟元及-14,229 仟元，分別佔本公司稅前淨利比率為 1.86%及-3.80%。隨著海外市場持續拓展，以外幣計價之營收貢獻持續成長，因此受匯率波動之影響逐漸提升。

##### (2) 未來因應措施

本公司除以同幣別之銷貨收入支應採購及相關費用之支出，進而達到自然避險功能外，對於持有較多外幣之部位採取遠期外匯合約及相關匯率避險工具，並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 106 年 3 月 10 日經董事會決議通過資金貸與上海天鈺人民幣 3,000 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 104 年度及 105 年度之研發費用分別為 11,225 仟元及 12,797 仟元，各佔當年度營收之 1.30%及 1.11%。本公司未來隨著新品持續開發及研發規模的擴充，預計 106 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。104~105年度單一供應商占本公司進貨淨額，僅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，隨著本公司持續積極開發新客戶，104~105年度單一銷貨客戶所占銷貨淨額比重已降低至 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：**

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事或持股超過百分之十之大股東，無股權大量移轉或更換之情形。

(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. 公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

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
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。

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：無。

**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：

105 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：

105 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：

105 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	11,574	0	11,574	0	0	(10,069)	(4.18)
天鈺(上海)化妝 品貿易有限公 司	72,605	190,431	160,780	29,651	198,144	(7,768)	(10,069)	(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105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10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 105 年度（自 105 年 1 月 1 日至 105 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：吳奕歡



中華民國 106 年 3 月 10 日

會計師查核報告

(106)財審報字第 16002974 號

達爾膚生醫科技股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

達爾膚生醫科技股份有限公司及其子公司(以下簡稱「達爾膚集團」)民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達達爾膚集團民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核合併財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與達爾膚集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

**關鍵查核事項**

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對達爾膚集團民國 105 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

## 存貨之評價

### 關鍵查核事項說明

存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，請詳合併財務報表附註六(四)。

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

達爾膚集團運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，同時輔以個別辨認短效期存貨其可使用狀況，據以提列評價損失。由於達爾膚集團之存貨金額較為重大，且評價過程涉及人工判斷；因此，本會計師對集團存貨之評價列為查核最為重要事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 執行期末實地盤點觀察，以辨識呆滯、受損或無法銷售之存貨。
2. 取得存貨評價政策，評估其提列政策，並比較財務報表期間對存貨評價政策係一致採用。
3. 取得存貨庫齡報表，執行存貨庫齡測試，抽核存貨料號核對存貨異動記錄及檢視產品效期，確認庫齡區間之分類。
4. 取得存貨之淨變現價值報表，確認計算邏輯係一致採用，並抽核測試相關數據至相關評估文件，且重新計算逐一比較其成本與淨變現價值孰低後所應提之備抵評價損失。

## 銷貨收入之存在性

### 關鍵查核事項說明

收入認列之會計政策請詳合併財務報表附註四（二十四），營業收入之會計科目說明，請詳合併財務報表附註六（十三）。

達爾膚集團正值營運拓展階段，業務擴張下影響前十大銷貨客戶之變動。前十大銷貨客戶之變動對於達爾膚集團之合併財務報表收入認列之影響較為重大；因此，本會計師將新進前十大銷貨客戶之銷貨收入存在性列為查核最為重要事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解內部控制制度中，管理階層對銷貨所執行之控制程序。
2. 取得新進前十大銷貨客戶之授信評估資料，並與公開資訊核對。
3. 測試新進前十大銷貨客戶之授信核准。
4. 取得新進前十大銷貨客戶之銷貨明細，並抽核相關憑證。
5. 執行新進前十大銷貨客戶之應收帳款發函詢證。
6. 取得新進前十大銷貨客戶期後收款明細，並抽核相關憑證。

## 其他事項－個體財務報告

達爾膚生醫股份有限公司已編製民國 105 年度及 104 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

## 管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估達爾膚集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算達爾膚集團或

停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

達爾膚集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

## **會計師查核合併財務報表之責任**

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對達爾膚集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使達爾膚集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致達爾膚集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對達爾膚集團民國 105 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

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 6 年 3 月 1 0 日

達爾膚生醫材股份有限公司及子公司  
(原名天昱生醫材股份有限公司)  
合併資產負債表  
民國105年及104年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產			附註	105 年 12 月 31 日	%	104 年 12 月 31 日	%	
				金 額		金 額		
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	870,206	39	\$	286,476	27
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)						
	融資產－流動			44,993	2		25,274	2
1170	應收帳款淨額	六(三)		217,529	10		159,292	15
1180	應收帳款－關係人淨額	七(一)		2,733	-		4,058	-
1200	其他應收款			440	-		524	-
130X	存貨	六(四)		147,588	6		113,347	11
1410	預付款項			20,269	1		16,801	2
1470	其他流動資產	六(五)		895,179	40		430,212	40
11XX	流動資產合計			2,198,937	98		1,035,984	97
非流動資產								
1600	不動產、廠房及設備	六(六)		14,967	1		10,291	1
1780	無形資產			2,265	-		1,467	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)		18,060	1		15,772	2
1900	其他非流動資產			9,941	-		5,071	-
15XX	非流動資產合計			45,233	2		32,601	3
1XXX	資產總計		\$	2,244,170	100	\$	1,068,585	100

(續次頁)

達爾膚生醫藥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105年及104年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		105 年 12 月 31 日			104 年 12 月 31 日		
	附註	金	額	%	金	額	%
<b>流動負債</b>							
2150	應付票據	\$	9	-	\$	9	-
2170	應付帳款		65,296	3		32,903	3
2200	其他應付款	六(七)	88,296	4		49,825	5
2220	其他應付款項－關係人	七(一)	180	-		90	-
2230	本期所得稅負債	六(十八)	38,993	2		27,877	3
2300	其他流動負債		1,550	-		1,401	-
21XX	<b>流動負債合計</b>		194,324	9		112,105	11
<b>非流動負債</b>							
2570	遞延所得稅負債	六(十八)	-	-		743	-
2600	其他非流動負債		235	-		-	-
25XX	<b>非流動負債合計</b>		235	-		743	-
2XXX	<b>負債總計</b>		194,559	9		112,848	11
<b>股本</b>							
	六(十)						
3110	普通股股本		458,157	20		281,938	26
<b>資本公積</b>							
	六(十一)						
3200	資本公積		1,182,846	53		348,746	33
<b>保留盈餘</b>							
	六(十二)						
3310	法定盈餘公積		70,638	3		47,800	4
3350	未分配盈餘		338,720	15		274,985	26
<b>其他權益</b>							
3400	其他權益	(	750)	-		2,268	-
3XXX	<b>權益總計</b>		2,049,611	91		955,737	89
<b>重大或有承諾及未認列之合約</b>							
<b>承諾</b>							
<b>重大之期後事項</b>							
	十一						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>	\$	2,244,170	100	\$	1,068,585	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：吳奕歡



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華



達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司  
(原名天昱生醫科技股份有限公司)  
合併綜合損益表  
民國105年及104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	105 年 度	104 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十三)及七(一)	\$ 1,150,595 100	\$ 865,214 100
5000 營業成本	六(四)(十六)	( 355,088) ( 31)	( 273,890) ( 32)
5900 營業毛利		795,507 69	591,324 68
營業費用	六(十六)(十七)及七(一)		
6100 推銷費用		( 336,371) ( 29)	( 255,522) ( 30)
6200 管理費用		( 63,597) ( 6)	( 59,536) ( 7)
6300 研究發展費用		( 12,797) ( 1)	( 11,225) ( 1)
6000 營業費用合計		( 412,765) ( 36)	( 326,283) ( 38)
6900 營業利益		382,742 33	265,041 30
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十四)	7,633 1	5,389 1
7020 其他利益及損失	六(十五)	( 15,506) ( 1)	3,010 -
7000 營業外收入及支出合計		( 7,873) -	8,399 1
7900 稅前淨利		374,869 33	273,440 31
7950 所得稅費用	六(十八)	( 62,746) ( 6)	( 45,050) ( 5)
8200 本期淨利		\$ 312,123 27	\$ 228,390 26
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		(\$ 3,018) -	(\$ 1,084) -
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		( 3,018) -	( 1,084) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 309,105 27	\$ 227,306 26
淨利歸屬於：			
8610 母公司業主		\$ 312,123 27	\$ 228,390 26
綜合損益總額歸屬於：			
8710 母公司業主		\$ 309,105 27	\$ 227,306 26
基本每股盈餘			
9750 本期淨利	六(十九)	\$ 7.06	\$ 5.40
稀釋每股盈餘			
9850 本期淨利	六(十九)	\$ 7.05	\$ 5.40

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：吳奕歡



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華



達爾膚生醫科股份有限公司及其子公司  
(原名天昱生醫科股份有限公司)

合併財務報表

民國105年及104年度12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬	於母公保司業主之權				國外營運機構財務報表換算之兌換差額	合計
		資本	公積	盈餘	未分配盈餘		
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	-	-	23,925	(23,925)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	(169,162)	-	(169,162)	-
現金股利	-	-	-	228,390	-	228,390	-
本期淨利	-	-	-	-	(1,084)	(1,084)	-
本期其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	-
104年12月31日餘額	\$ 281,938	\$ 348,746	\$ 47,800	\$ 274,985	\$ 2,268	\$ 955,737	
105年度							
105年1月1日餘額	\$ 281,938	\$ 348,746	\$ 47,800	\$ 274,985	\$ 2,268	\$ 955,737	
現金增資	35,250	833,923	-	-	-	869,173	
股份基礎給付酬勞成本	-	177	-	-	-	177	
104年度盈餘指撥及分配	-	-	22,838	(22,838)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	(84,581)	-	(84,581)	-
現金股利	-	-	-	(140,969)	-	-	-
股票股利	140,969	-	-	312,123	-	312,123	-
本期淨利	-	-	-	-	-	-	-
本期其他綜合(損)益	-	-	-	-	(3,018)	(3,018)	-
105年12月31日餘額	\$ 458,157	\$ 1,182,846	\$ 70,638	\$ 338,720	\$ 750	\$ 2,049,611	

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：吳秉安



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華

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105年及104年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>			
本期稅前淨利		\$ 374,869	\$ 273,440
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十六)	5,117	3,233
攤銷費用	六(十六)	735	1,894
呆帳費用(回升利益)	六(三)	( 63 )	169
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利 益)損失	六(十五)	( 1,103 )	2,072
利息收入	六(十四)	( 7,546 )	( 4,799 )
股份基礎給付酬勞成本	六(九)	177	-
處分不動產、廠房及設備損失	六(十五)	2,380	-
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		( 18,616 )	( 4,785 )
應收票據淨額		-	2,800
應收帳款淨額		( 58,158 )	( 43,235 )
應收帳款－關係人淨額		1,325	27,486
其他應收款		137	( 137 )
存貨		( 34,795 )	( 18,642 )
預付款項		( 3,468 )	( 7,748 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		32,393	( 5,204 )
其他應付款		35,394	11,903
其他應付款項－關係人		90	( 11,107 )
其他流動負債		149	1,202
營運產生之現金流入		329,017	228,542
收取之利息		7,493	4,676
支付之所得稅		( 55,456 )	( 66,769 )
營業活動之淨現金流入		281,054	166,449
<b>投資活動之現金流量</b>			
取得不動產、廠房及設備	六(六)	( 12,307 )	( 3,074 )
存出保證金增加		( 5,221 )	( 819 )
存出保證金減少		50	-
取得無形資產		( 1,562 )	( 756 )
其他金融資產(增加)減少		( 464,967 )	788
投資活動之淨現金流出		( 484,007 )	( 3,861 )
<b>籌資活動之現金流量</b>			
存入保證金增加		235	-
支付之股利	六(十二)	( 84,581 )	( 169,162 )
現金增資	六(十)	872,250	-
籌資活動之淨現金流入(流出)		787,904	( 169,162 )
匯率影響數		( 1,221 )	( 981 )
本期現金及約當現金增加(減少)數		583,730	( 7,555 )
期初現金及約當現金餘額		286,476	294,031
期末現金及約當現金餘額		\$ 870,206	\$ 286,476

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：吳奕歡



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華



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)  
合併財務報告附註  
民國 105 年度及 104 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掛牌交易，並自民國 105 年 6 月 16 日起正式在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 106 年 3 月 10 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
- 無。
- (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 106 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則 理事會發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之民國 106 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「屬國際財務報導準則第4號之保險合約適用國際財務報導準則第9號『金融工具』之方法」	民國107年1月1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15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營結果並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

#### 1. 國際財務報導準則第9號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用12個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失（於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計）；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款（不包含重大財務組成部分）應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

#### 2. 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

國際財務報導準則第15號規定，當銷貨附有退貨權時，企業認列之收入金額應為其預期有權收取的對價。收入認列之金額不包含企業預期被退貨的部分。企業認列退款負債及一項資產，以表彰向客戶收回商品之權利。在資產負債表上該項資產應和退款負債分別表達。

#### 3. 國際財務報導準則第16號「租賃」

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

除上述影響外，截至合併財務報告通過發佈日止，本集團持續評估其他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	所持股權百分比		說明
			105年12月31日	104年12月31日	
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：為非重要子公司，惟其民國 105 年 12 月 31 日及 104 年 12 月 31 日之財務報表業經本公司會計師查核。

## 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係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	5~8年
租賃改良	2~6年
其他設備	3~6年

#### (十三) 營業租賃(承租人)

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

#### (十四) 無形資產

##### 1. 商標權

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，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 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. 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) 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

#### 1. 收入認列

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。

## 2. 存貨之評價

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

## 六、重要會計科目之說明

### (一) 現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 146	\$ 62
支票存款及活期存款	642,049	272,490
約當現金(定期存款)	228,011	13,924
	<u>\$ 870,206</u>	<u>\$ 286,476</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

	105年12月31日	104年12月31日
流動項目：		
持有供交易之金融資產		
開放型基金	\$ 45,878	\$ 27,262
評價調整	( 885)	( 1,988)
	<u>\$ 44,993</u>	<u>\$ 25,274</u>

1. 本集團持有供交易之金融資產於民國 105 年及 104 年度認列之淨(損)益分別計\$1,103 及(\$2,072)。

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

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$ 217,695	\$ 159,536
減：備抵呆帳	( 166)	( 244)
	<u>\$ 217,529</u>	<u>\$ 159,292</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 105 年及 104 年 12 月 31 日，本集團未逾期且未減損之應收帳款分別為\$209,413 及\$157,353。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析：

	105年12月31日	104年12月31日
60天內	\$ -	\$ -

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 105 年及 104 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\$8,282 及\$2,183。

(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：

	105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	\$ -	\$ 244	\$ 244
減損損失迴轉	-	( 63)	( 63)
淨兌換差額	-	( 15)	( 15)
12月31日	\$ -	\$ 166	\$ 166

	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	\$ -	\$ 79	\$ 79
提列減損損失	-	169	169
因無法收回而沖銷之款項	-	( 1)	( 1)
淨兌換差額	-	( 3)	( 3)
12月31日	\$ -	\$ 244	\$ 244

4. 本集團對上述應收帳款並未持有任何的擔保品。

#### (四)存貨

	105年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 18,227	(\$ 494)	\$ 17,733
製成品	137,762	( 7,907)	129,855
	<u>\$ 155,989</u>	<u>(\$ 8,401)</u>	<u>\$ 147,588</u>

	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
	<u>\$ 123,032</u>	<u>(\$ 9,685)</u>	<u>\$ 113,347</u>

1. 上項存貨均未提供作為質押擔保之情形。

2. 本集團當期認列為費損之存貨成本：

	105年度	104年度
已出售之存貨成本	\$ 351,372	\$ 265,411
存貨跌價損失(回升利益)	( 730)	8,768
存貨報廢損失	6,043	2,908
存貨盤虧	153	27
存貨報廢及盤虧之賠償收入	( 1,750)	( 3,224)
	<u>\$ 355,088</u>	<u>\$ 273,890</u>

#### (五) 其他流動資產

	105年12月31日	104年12月31日
定期存款	<u>\$ 895,179</u>	<u>\$ 430,212</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. 本集團未有將其他流動資產提供作為質押擔保之情形。

(六) 不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
<u>105年1月1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>105年</u>				
1月1日	\$ 503	\$ 6,852	\$ 2,936	\$ 10,291
增添	58	10,313	1,936	12,307
處分	-	( 2,380)	-	( 2,380)
折舊費用	( 127)	( 3,864)	( 1,126)	( 5,117)
淨兌換差額	( 29)	( 64)	( 41)	( 134)
12月31日	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 10,857</u>	<u>\$ 3,705</u>	<u>\$ 14,967</u>
<u>105年12月31日</u>				
成本	\$ 830	\$ 18,249	\$ 6,800	\$ 25,879
累計折舊及減損	( 425)	( 7,392)	( 3,095)	( 10,912)
	<u>\$ 405</u>	<u>\$ 10,857</u>	<u>\$ 3,705</u>	<u>\$ 14,967</u>
	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</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>

上項所列不動產、廠房及設備均無利息資本化及提供作為質押擔保之情形。

(七) 其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 21,864	\$ 16,385
應付廣告費	17,038	4,703
應付通路費用	13,680	7,680
應付員工酬勞	5,758	4,039
應付營業稅	8,732	7,902
其他	21,224	9,116
	<u>\$ 88,296</u>	<u>\$ 49,825</u>

(八) 退休金-確定提撥退休辦法

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資 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。
2. 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 105 年及 104 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,028 及 \$3,294。

(九) 股份基礎給付

1. 截至民國 105 年 12 月 31 日，本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(股)	合約期間	即得條件
現金增資保留員工認購	105.6.1	296,000	-	立即既得

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	105年		104年	
	認股權數量 (股)	加權平均 履約價格 (元)	認股權數量 (股)	加權平均 履約價格 (元)
1月1日期初流通在外認股權	-	\$ -	-	\$ -
本期給與認股權	296,000	188.00	-	-
本期執行認股權	( 296,000)	188.00	-	-
12月31日期末流通在外認股權	-	-	-	-
12月31日期末可執行認股權	-	-	-	-

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

協議 之類型	給與日	股價(元)	履約價格 (元)	預期 波動率(註)	預期 存續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位公允 價值(元)
現金增資保留 員工認購	105.6.1	180.00	188.00	40.05%	0.01年	-	0.32%	0.60

註：預期波動率係採用同產業之上市櫃公司最近一年期間股票報酬率之標準差估計而得。

4. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	105年度	104年度
權益交割	\$ 177	\$ -

(十)股本

- 民國 105 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\$458,157，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數調節如下：

	105年	104年
1月1日	28,193,750	28,193,750
現金增資	3,525,000	-
股票股利	14,096,875	-
12月31日	45,815,625	28,193,750

2. 本公司於民國 105 年 3 月 7 日經董事會決議通過辦理現金增資，發行新股 3,525,000 股，現金增資總額為\$872,250，扣除相關發行成本\$3,077 後，實際現金增資淨額為\$869,173，於民國 105 年 6 月 14 日(現金增資準日)收足股款，並已於民國 105 年 7 月 7 日辦理變更登記完竣。
3. 本公司民國 105 年 4 月 20 日經股東會決議，以未分配盈餘\$140,969 轉增資發行新股 14,097 仟股，該項增資案於民國 105 年 4 月 28 日經金融監督管理委員會證券期貨局申報生效，盈餘轉增資基準日為民國 105 年 6 月 3 日，並已於民國 105 年 7 月 7 日辦理變更登記完竣。

#### (十一)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。另本公司民國 105 年及 104 年度資本公積之變動情形，請詳合併權益變動表之說明。

#### (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 105 年 4 月 20 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，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。

A. 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。

B. 董事酬勞提撥比例不高於百分之五。

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。

(2)依本公司民國 105 年 4 月 20 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)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，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
- 4. 本公司民國 104 年度認列分配民國 103 年度盈餘予業主之現金股利為 \$169,162(每股新台幣 6 元)。民國 105 年 4 月 20 日經股東會決議分配民國 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)。民國 106 年 3 月 10 日經董事會決議分配民國 105 年度之盈餘為現金股利 \$302,383(每股新台幣 6.6 元)。

### (十三)營業收入

	105年度	104年度
化妝保養品	\$ 1,150,595	\$ 865,214

(十四) 其他收入

	105年度	104年度
銀行存款利息收入	\$ 7,546	\$ 4,799
其他	87	590
	<u>\$ 7,633</u>	<u>\$ 5,389</u>

(十五) 其他利益及損失

	105年度	104年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損)益	\$ 1,103	(\$ 2,072)
處分不動產、廠房及設備(損)益	( 2,380)	-
淨外幣兌換(損)益	( 14,229)	5,082
	<u>(\$ 15,506)</u>	<u>\$ 3,010</u>

(十六) 費用性質之額外資訊

	105年度	104年度
員工福利費用	\$ 123,636	\$ 100,219
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 5,117	\$ 3,233
無形資產攤銷費用	\$ 735	\$ 1,894

(十七) 員工福利費用

	105年度	104年度
薪資費用	\$ 106,038	\$ 73,214
股份基礎給付酬勞成本	177	-
勞健保費用	6,723	4,835
退休金費用	5,028	3,294
其他員工福利費用	5,670	18,876
	<u>\$ 123,636</u>	<u>\$ 100,219</u>

1. 依本公司章程規定，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。

2. 本公司民國 105 年及 104 年度員工酬勞估列金額分別為\$5,758 及 \$2,846；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 105 年及 104 年度係以當年度之獲利情況分別以 1.5%及 1%估列。

民國 105 年 4 月 20 日經股東會決議之民國 104 年度員工酬勞及董監酬勞分別為\$2,846 及\$0，與民國 104 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (十八)所得稅

### 1. 所得稅費用

#### (1)所得稅費用組成部分：

	105年度	104年度
當期所得稅：		
本期所得稅負債	\$ 38,993	\$ 27,877
扣繳及暫繳稅款	26,802	28,938
未分配盈餘加徵10%	-	( 4,616)
以前年度所得稅低估	777	39
當期所得稅總額	66,572	52,238
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	( 3,031)	( 11,753)
其他：		
未分配盈餘加徵10%	-	4,616
淨兌換差額	( 795)	( 51)
所得稅費用	\$ 62,746	\$ 45,050

(2)民國 105 年及 104 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

	105年度	104年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 60,949	\$ 44,430
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	4,616
以前年度所得稅低估數	777	39
其他按法令規定應調整項目影響數	1,020	( 4,035)
所得稅費用	\$ 62,746	\$ 45,050

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：

	105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	\$ 1,009	(\$ 239)	\$ 770
未實現存貨跌價損失	295	1,562	1,857
未實現金融商品評價損失	338	( 187)	151
未實現銷貨毛利	3,869	( 796)	3,073
未實現兌換損失	-	1,792	1,792
職工福利	2,037	( 479)	1,558
課稅損失	8,224	( 1,897)	6,327
其他	-	2,532	2,532
小計	\$ 15,772	\$ 2,288	\$ 18,060
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	( 743)	743	-
小計	(\$ 743)	\$ 743	\$ -
合計	\$ 15,029	\$ 3,031	\$ 18,060

	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
課稅損失	-	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

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：

105年12月31日					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後 扣抵年度	
子公司-天鈺(上海)化妝品貿易有限公司					
101	\$ 2,029	\$ 2,029	\$ -		106
102	2,280	2,280	-		107
103	14,345	14,345	-		108
104	2,492	2,492	-		109
105	4,163	4,163			110

104年12月31日					
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後 扣抵年度	
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

5. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	105年12月31日	104年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 37,950	\$ 27,881

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

	105年12月31日	104年12月31日
87年度以後	\$ 338,720	\$ 274,985

8. 民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$45,619 及\$46,835，民國 104 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 22.75%，民國 105 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 21.53%。

(十九) 每股盈餘

	105年度		
	稅後金額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 312,123	44,226	\$ 7.06
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 312,123	44,226	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工酬勞	-	34	
屬於母公司普通股股東之本期淨 利加潛在普通股之影響	\$ 312,123	44,260	\$ 7.05

	104年度		
	稅後金額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 228,390	42,291	\$ 5.40
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$ 228,390	42,291	
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	42,305	\$ 5.40

上述加權平均流通在外股數，業已依民國 104 年度未分配盈餘轉增資比率追溯調整。

(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 105 年及 104 年度因前述交易認列為當期損益之租金費用分別為\$18,618 及\$11,421。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
1年以內	\$ 17,636	\$ 9,386
1~5年	45,586	2,825
	<u>\$ 63,222</u>	<u>\$ 12,211</u>

(二十一) 非現金交易

不影響現金流量之籌資活動：

	105年度	104年度
盈餘轉增資	<u>\$ 140,969</u>	<u>\$ -</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：

	105年度	104年度
其他關係人	<u>\$ 6,045</u>	<u>\$ 9,102</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：

	105年12月31日	104年12月31日
其他關係人	<u>\$ 2,733</u>	<u>\$ 4,058</u>

2. 其他交易/營業費用/其他應付款

民國 105 年及 104 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 105 年及 104 年 12 月 31 日，因前述關係人交易產生之其他應付款分別為\$180 及\$90。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ 17,241	\$ 23,359
退職後福利	233	623
股份基礎給付	13	-
	<u>\$ 17,487</u>	<u>\$ 23,982</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 105 年及 104 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 106 年 3 月 10 日經董事會決議民國 105 年度之預計盈餘分派情形，請詳附註六(十二)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 105 年之策略維持與民國 104 年相同，民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本集團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(含關係人)、其他應收款(含關係人)、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、其他應付款(含關係人)及其他非流動負債-存入保證金)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：

105年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 5,545	32.25	\$ 178,826
人民幣：新台幣	24,352	4.617	112,433
港幣：新台幣	2,397	4.158	9,967
美金：人民幣	322	6.937	10,385
<u>非貨幣性項目</u>			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣	\$ 2,507	4.617	\$ 11,574
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	\$ 2,442	6.937	\$ 78,755

104年12月31日			
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<b>(外幣:功能性貨幣)</b>			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
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
<u>非貨幣性項目</u>			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣	3,952	5.055	19,978
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：人民幣	2,026	6.494	66,508

(C)民國 105 年及 104 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(\$14,229)及\$5,082。

(D)本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

105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)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 1,788	\$	-
人民幣：新台幣	1%	1,124		-
港幣：新台幣	1%	100		-
美金：人民幣	1%	104		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	( 788)		-
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)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
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		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：人民幣	1%	( 665)		-

#### 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 105 年及 104 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 \$450 及 \$253。

#### 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 105 年及 104 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 105 年及 104 年 12 月 31 日，本集團持有之貨幣市場基金分別為\$44,993 及\$25,274，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。

<u>105年12月31日</u>	<u>6個月以下</u>	<u>6個月至1年內</u>	<u>1年以上</u>	<u>帳面金額</u>
<u>非衍生金融負債：</u>				
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
應付帳款	65,296	-	-	65,296
其他應付款	82,538	5,758	-	88,296
其他應付款-關係人	180	-	-	180

<u>104年12月31日</u>	<u>6個月以下</u>	<u>6個月至1年內</u>	<u>1年以上</u>	<u>帳面金額</u>
<u>非衍生金融負債：</u>				
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
應付帳款	32,903	-	-	32,903
其他應付款	45,786	1,193	2,846	49,825
其他應付款-關係人	90	-	-	90

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>105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>
<u>資產-重複性公允價值：</u>				
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產-貨幣型基金</u>				
	\$ 44,993	\$ -	\$ -	\$ 44,993

104年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
資產-重複性公允價值：				
透過損益按公允價值衡量之金				
融資資產-貨幣型基金	\$ 25,274	\$ -	\$ -	\$ 25,274

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：

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。

5. 本集團民國 105 年及 104 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：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之銷售，收入餘額明細組成，請詳附註六(十三)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：

	105年度		104年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 857,663	\$ 15,223	\$ 672,382	\$ 9,832
其他	292,932	2,009	192,832	1,926
	<u>\$ 1,150,595</u>	<u>\$ 17,232</u>	<u>\$ 865,214</u>	<u>\$ 11,758</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：

	105年度		104年度	
	收入	佔營業收入比率	收入	佔營業收入比率
S1	\$ 293,711	26	\$ 222,828	26
S2	275,205	23	223,991	26
	<u>\$ 568,916</u>	<u>\$ 49</u>	<u>\$ 446,819</u>	<u>\$ 52</u>

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國105年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元  
(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	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註2)	期末餘額 (註3)	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因		提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱 價值		對個別對象 資金貸與限 額 (註4)	資金貸與 總限額 (註4)	備註
											營業週轉	其他						
0	本公司	天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	其他應收 款-關係 人	是	\$ 155,132	\$ 77,723	\$ 77,723	2.826% ~ 2.896%	有短期融 通資金 之必要	\$ -	營業週轉		\$ -	無	\$ -	\$ 614,883	\$ 819,844	-

註1：0代表本公司。

註2：為美金4,820仟元。

註3：為美金2,410仟元。

註4：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：\$2,049,611 \* 10% = \$204,961；單一公司最高限額：\$2,049,611 \* 10% = \$204,961。

(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：\$2,049,611 \* 30% = \$614,883；單一公司最高限額：\$2,049,611 \* 30% = \$614,883。

(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。  
資金貸與總限額：\$2,049,611 \* 40% = \$819,844。

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

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105年1月1日至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 末			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	\$ 26,454	-	\$ 26,454
本公司	國外基金受益憑證- 國泰人民幣貨幣市場基金	不適用	透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	368,589	18,539		18,539
			合計	\$	44,993		\$ 44,993

註：開放型基金以期末基金資產淨值表示。

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105年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

-127-

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

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105年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額	後收回金額	
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司之子公司	\$ 65,517 (應收帳款-關係人)	1.90	\$ -	不適用	\$ 20,154	\$ -	-
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司之子公司	78,749 (其他應收款-關係人)	-	-	不適用	-	-	-

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

母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105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	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率 (註2)	
		交易往來對象	與交易人之關係	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	母子公司	銷貨收入	91,801	參考市場行情議定
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母子公司	應收帳款	65,517	月結180天
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母子公司	資金貸與	77,723	不適用
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	母子公司	其他應收款	78,749	不適用

註1：母子公司填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。

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

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105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		帳面金額	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	Welclin Biotechnology Corporation	薩摩亞	專業投資公司	\$ 68,874	\$ 68,874	2,410,000	100.00	\$ 11,574	(\$ 10,069)	(\$ 10,069)	-

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國105年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額		本期匯出或收回投資金額		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(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
				資金額	匯出	匯出	收回	資金額	資金額						
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	資金額	匯出	匯出	收回	資金額	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(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
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	\$ 68,874	\$ (10,069)	100	\$ (10,069)	\$ 11,574	\$ -	-
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	地區投資金額	\$ 68,874	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資(註4)	\$ 157,283	\$ 1,229,767										

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。

此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

註2：經台灣母公司簽證查核會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司截至民國105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4,877仟元。

註4：依規定係以淨值之60%為上限。

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

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105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		最高餘額		期末餘額		利率區間		當期利息		其他
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	\$ 91,801	9	\$ -	-	\$ 65,517	26	\$ -	-	\$ 155,132		\$ 77,723		2.826%	~	\$ 1,788		-
													2.896%				

會計師查核報告

(106)財審報字第 16002853 號

達爾膚生醫科技股份有限公司 公鑒：

**查核意見**

達爾膚生醫科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 105 年及 104 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，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達達爾膚生醫科技股份有限公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

**查核意見之基礎**

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於「會計師查核個體財務報表之責任」段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與達爾膚生醫科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

**關鍵查核事項**

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對達爾膚生醫科技股份有限公司民國 105 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

## 存貨之評價

### 關鍵查核事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳個體財務報表附註四（十）；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五（二）；存貨會計科目說明，請詳個體財務報表附註六（四）。

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

達爾膚生醫科技股份有限公司運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值，逐一針對各存貨辨認淨變現價值，比較其與成本間孰低之金額，同時輔以個別辨認短效期存貨其可使用狀況，據以提列評價損失。由於達爾膚生醫科技股份有限公司之存貨金額較為重大，且評價過程涉及人工判斷；因此，本會計師對存貨之評價列為查核最為重要事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 執行期末實地盤點觀察，以辨識呆滯、受損或無法銷售之存貨。
2. 取得存貨評價政策，評估其提列政策，並比較財務報表期間對存貨評價提列政策係一致採用。
3. 取得存貨庫齡報表，執行存貨庫齡測試，抽核存貨料號核對存貨異動記錄及檢視產品效期，確認庫齡區間之分類。
4. 取得存貨之淨變現價值報表，確認計算邏輯係一致採用，並抽核測試相關數據至相關評估文件，且重新計算逐一比較其成本與淨變現價值孰低後所應計提之備抵評價損失。

## 銷貨收入之存在性

### 關鍵查核事項說明

收入認列之會計政策請詳個體財務報表附註四（二十四），營業收入之會計科目說明，請詳個體財務報表附註六（十四）。

達爾膚生醫科技股份有限公司正值營運拓展階段，業務擴張下影響前十大銷貨客戶之變動。前十大銷貨客戶之變動對於達爾膚生醫科技股份有限公司之個體財務報表收入認列之影響較為重大；因此，本會計師將新進前十大銷貨客戶之銷貨收入存在性列為查核最為重要事項之一。

### 因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解內部控制制度中，管理階層對銷貨所執行之控制程序。
2. 取得新進前十大銷貨客戶之授信評估資料，並與公開資訊核對。
3. 測試新進前十大銷貨客戶之授信核准。
4. 取得新進前十大銷貨客戶之銷貨明細，並抽核相關憑證。
5. 執行新進前十大銷貨客戶之應收帳款發函詢證。
6. 取得新進前十大銷貨客戶期後收款明細，並抽核相關憑證。

## 管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估達爾膚生醫科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算達爾膚生醫科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

達爾膚生醫科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

## 會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於錯誤或舞弊。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對達爾膚生醫科技股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使達爾膚生醫科技股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致達爾膚生醫科技股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於達爾膚生醫科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對達爾膚生醫科技股份有限公司民國105年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

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 6 年 3 月 1 0 日

達爾膚生醫藥科技股份有限公司  
(原名天昱生醫藥科技股份有限公司)  
個體資產負債表  
民國105年及104年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
<b>流動資產</b>						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	794,041 36	\$	232,507 22
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)				
	融資產－流動			44,993 2		25,274 2
1170	應收帳款淨額	六(三)		188,263 8		143,225 14
1180	應收帳款－關係人淨額	七(一)		68,250 3		35,143 3
1200	其他應收款			440 -		523 -
1210	其他應收款－關係人	七(一)		78,749 3		66,508 6
130X	存貨	六(四)		104,711 5		73,492 7
1410	預付款項			14,547 1		7,155 1
1470	其他流動資產	六(五)		895,179 40		430,212 41
11XX	<b>流動資產合計</b>			<u>2,189,173 98</u>		<u>1,014,039 96</u>
<b>非流動資產</b>						
1550	採用權益法之投資	六(六)		11,574 1		19,978 2
1600	不動產、廠房及設備	六(七)		13,280 1		8,761 1
1780	無形資產			1,943 -		1,072 -
1840	遞延所得稅資產	六(十九)		7,366 -		7,548 1
1900	其他非流動資產			4,320 -		3,626 -
15XX	<b>非流動資產合計</b>			<u>38,483 2</u>		<u>40,985 4</u>
1XXX	<b>資產總計</b>		\$	<u>2,227,656 100</u>	\$	<u>1,055,024 100</u>

(續次頁)

達爾膚生醫材股份有限公司  
(原名天昱生醫材股份有限公司)  
個體財務報表  
民國105年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	105 年 12 月 31 日		104 年 12 月 31 日	
			金	額 %	金	額 %
<b>流動負債</b>						
2150	應付票據		\$	9 -	\$	9 -
2170	應付帳款			65,188 3		32,902 3
2200	其他應付款	六(八)		71,906 3		36,647 3
2220	其他應付款項－關係人	七(一)		180 -		90 -
2230	本期所得稅負債	六(十九)		38,993 2		27,877 3
2300	其他流動負債			1,534 -		1,019 -
21XX	<b>流動負債合計</b>			177,810 8		98,544 9
<b>非流動負債</b>						
2570	遞延所得稅負債	六(十九)		- -		743 -
2600	其他非流動負債			235 -		- -
25XX	<b>非流動負債合計</b>			235 -		743 -
2XXX	<b>負債總計</b>			178,045 8		99,287 9
<b>權益</b>						
<b>股本</b>						
3110	普通股股本	六(十一)		458,157 21		281,938 27
<b>資本公積</b>						
3200	資本公積	六(十二)		1,182,846 53		348,746 33
<b>保留盈餘</b>						
3310	法定盈餘公積	六(十三)		70,638 3		47,800 5
3350	未分配盈餘			338,720 15		274,985 26
<b>其他權益</b>						
3400	其他權益		(	750) -		2,268 -
3XXX	<b>權益總計</b>			2,049,611 92		955,737 91
<b>重大或有承諾及未認列之合約</b>						
<b>承諾</b>						
<b>重大之期後事項</b>						
3X2X	<b>負債及權益總計</b>	十一	\$	2,227,656 100	\$	1,055,024 100

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：吳奕豪



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華



達爾膚生藥科技股份有限公司  
(原名天昱生物科技股份有限公司)  
個體綜合損益表  
民國 105 年及 104 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	105 年 度	104 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(十四)及七(一)	\$ 1,044,251 100	\$ 819,418 100
5000 營業成本	六(四)(十七)	( 356,037) ( 34)	( 286,787) ( 35)
5900 營業毛利		688,214 66	532,631 65
5910 未實現銷貨利益	六(六)	( 18,076) ( 2)	( 22,759) ( 3)
5920 已實現銷貨利益	六(六)	22,759 2	10,268 1
5950 營業毛利淨額		692,897 66	520,140 63
營業費用	六(十七)(十八)及七(一)		
6100 推銷費用		( 225,992) ( 22)	( 173,487) ( 21)
6200 管理費用		( 63,597) ( 6)	( 59,536) ( 7)
6300 研究發展費用		( 12,798) ( 1)	( 11,224) ( 2)
6000 營業費用合計		( 302,387) ( 29)	( 244,247) ( 30)
6900 營業利益		390,510 37	275,893 33
營業外收入及支出			
7010 其他收入	六(十五)	9,312 1	6,178 1
7020 其他利益及損失	六(十六)	( 11,619) ( 1)	5,216 1
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(六)	( 10,069) ( 1)	( 5,572) ( 1)
7000 營業外收入及支出合計		( 12,376) ( 1)	5,822 1
7900 稅前淨利		378,134 36	281,715 34
7950 所得稅費用	六(十九)	( 66,011) ( 6)	( 53,325) ( 6)
8200 本期淨利		\$ 312,123 30	\$ 228,390 28
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		(\$ 3,018) -	(\$ 1,084) -
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		( 3,018) -	( 1,084) -
8500 本期綜合損益總額		\$ 309,105 30	\$ 227,306 28
基本每股盈餘			
9750 本期淨利	六(二十)	\$ 7.06	\$ 5.40
稀釋每股盈餘			
9850 本期淨利	六(二十)	\$ 7.05	\$ 5.40

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：吳奕歡



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華



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

民國 105 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	普通	股本	資本公積		保	留	盈	餘	國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	合	計
			發	行							
104 年 度											
			\$ 281,938	\$ 348,746	\$	23,875	\$	239,682	\$ 3,352	\$	897,593
			-	-		23,925	(	23,925)	-	-	-
六(十三)			-	-		-	(	169,162)	-	(	169,162)
			-	-		-	-	228,390	-	-	228,390
			-	-		-	-	-	( 1,084)	(	1,084)
			\$ 281,938	\$ 348,746	\$	47,800	\$	274,985	\$ 2,268	\$	955,737
105 年 度											
			\$ 281,938	\$ 348,746	\$	47,800	\$	274,985	\$ 2,268	\$	955,737
			35,250	833,923		-	-	-	-	-	869,173
六(十一)			-	177		-	-	-	-	-	177
			-	-		-	-	-	-	-	-
			-	-		22,838	(	22,838)	-	-	-
六(十三)			-	-		-	(	84,581)	-	(	84,581)
			140,969	-		-	(	140,969)	-	-	-
六(十三)			-	-		-	-	312,123	-	-	312,123
			-	-		-	-	-	-	-	-
			-	-		-	-	-	( 3,018)	(	3,018)
			\$ 458,157	\$ 1,182,846	\$	70,638	\$	338,720	\$ 750)	\$	2,049,611
105 年 12 月 31 日餘額											

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：吳英叙



經理人：許靜媛



會計主管：杜高肇

達爾膚生醫材股份有限公司  
(原名天昱生物科技股份有限公司)  
個體現金流量表  
民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>			
本期稅前淨利		\$ 378,134	\$ 281,715
調整項目			
收益費損項目			
呆帳損失(回升利益)	六(三)	( 13 )	21
折舊費用	六(十七)	4,454	2,778
攤銷費用	六(十七)	691	1,853
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損 失(利益)	六(十六)	( 1,103 )	2,072
利息收入	六(十五)	( 9,226 )	( 5,588 )
股份基礎給付酬勞成本	六(十)	177	-
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資 損失之份額	六(六)	10,069	5,572
處分不動產、廠房及設備損失	六(十六)	2,380	-
聯屬公司間未實現銷貨(利益)損失	六(六)	( 4,683 )	12,491
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		( 18,616 )	( 4,785 )
應收票據淨額		-	2,800
應收帳款淨額		( 45,025 )	( 30,885 )
應收帳款－關係人淨額		( 33,107 )	27,759
其他應收款		( 721 )	( 136 )
存貨		( 31,219 )	( 752 )
預付款項		( 7,392 )	( 2,370 )
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		32,286	( 5,205 )
其他應付款		32,182	2,834
其他應付款項－關係人		90	90
其他流動負債		515	820
營運產生之現金流入		309,873	291,084
收取之利息		9,004	4,620
支付之所得稅		( 55,456 )	( 66,769 )
營業活動之淨現金流入		263,421	228,935

(續次頁)

達爾膚生醫藥股份有限公司  
(原名天昱生物科技股份有限公司)  
個體現金流量表  
民國 105 年及 104 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	105 年 度	104 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
取得不動產、廠房及設備	六(七)	(\$ 11,353 )	(\$ 2,458 )
存出保證金增加		( 744 )	( 801 )
存出保證金減少		50	-
取得無形資產		( 1,562 )	( 688 )
其他金融資產(增加)減少		( 464,967 )	788
其他應收款-關係人增加		( 11,215 )	( 65,650 )
投資活動之淨現金流出		( 489,791 )	( 68,809 )
<u>籌資活動之現金流量</u>			
存入保證金增加		235	-
支付之股利	六(十三)	( 84,581 )	( 169,162 )
現金增資	六(十一)	872,250	-
籌資活動之淨現金流入(流出)		787,904	( 169,162 )
本期現金及約當現金增加(減少)數		561,534	( 9,036 )
期初現金及約當現金餘額		232,507	241,543
期末現金及約當現金餘額		\$ 794,041	\$ 232,507

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：吳奕歡



經理人：許靜媛



會計主管：杜喬華



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 105 年度及 104 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掛牌交易，並自民國 105 年 6 月 16 日起正式在中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 106 年 3 月 10 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

無。

- (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 106 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表之例外規定」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	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「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	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週期之年度改善	民國103年7月1日
2011-2013週期之年度改善	民國103年7月1日
2012-2014週期之年度改善	民國105年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之民國 106 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「屬國際財務報導準則第4號之保險合約適用國際財務報導準則第9號『金融工具』之方法」	民國107年1月1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15號之修正「國際財務報導準則第15號『客戶合約之收入』之闡釋」	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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	民國107年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」	民國107年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	民國106年1月1日
2014-2016週期之年度改善-國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	民國107年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

#### 1. 國際財務報導準則第9號「金融工具」

- (1) 金融資產債務工具按企業之經營模式及合約現金流量特性判斷，可分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產；金融資產權益工具分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，除非企業作不可撤銷之選擇將非交易目的之權益工具的公允價值認列於其他綜合損益。
- (2) 金融資產債務工具之減損評估應採預期信用損失模式，於每一資產負債表日評估該工具之信用風險是否有顯著增加，以適用12個月之預期信用損失或存續期間之預期信用損失（於發生減損前之利息收入按資產帳面總額估計）；或是否業已發生減損，於發生減損後之利息收入按提列備抵呆帳後之帳面淨額估計。應收帳款（不包含重大財務組成部分）應按存續期間之預期信用損失衡量備抵損失。

#### 2. 國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」

國際財務報導準則第15號規定，當銷貨附有退貨權時，企業認列之收入金額應為其預期有權收取的對價。收入認列之金額不包含企業預期被退貨的部分。企業認列退款負債及一項資產，以表彰向客戶收回商品之權利。在資產負債表上該項資產應和退款負債分別表達。

#### 3. 國際財務報導準則第16號「租賃」

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

#### 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，本個體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) 所有兌換損益於綜合損益表之「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藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

#### (九)金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

#### (十)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	6~8年
租賃改良	2~6年
其他設備	3~6年

#### (十三) 營業租賃(承租人)

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

#### (十四) 無形資產

##### 1. 商標權

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，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 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認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

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

## (二十二)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股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. 本公司製造並銷售化粧品相關產品。收入係正常營業活動中對公司外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達，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，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。
2. 本公司之客戶忠誠計畫，係於交易時給與客戶獎勵積點，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。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

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

#### 1. 收入認列

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。

#### 2. 存貨之評價

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

## 六、重要會計科目之說明

### (一)現金及約當現金

	105年12月31日	104年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 71	\$ 45
支票存款及活期存款	565,959	218,538
約當現金(定期存款)	228,011	13,924
	<u>\$ 794,041</u>	<u>\$ 232,507</u>

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

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	105年12月31日	104年12月31日
流動項目：		
持有供交易之金融資產		
開放型基金	\$ 45,878	\$ 27,262
評價調整	( 885)	( 1,988)
	<u>\$ 44,993</u>	<u>\$ 25,274</u>

1. 本公司持有供交易之金融資產於民國 105 年及 104 年度認列之淨(損)益分別為\$1,103 及(\$2,072)。

2. 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

	105年12月31日	104年12月31日
應收帳款	\$ 188,271	\$ 143,246
減：備抵呆帳	( 8)	( 21)
	<u>\$ 188,263</u>	<u>\$ 143,225</u>

1. 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 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司未逾期且未減損之應收帳款分別為\$187,846 及\$142,178。

2. 本公司民國 105 年及 104 年 12 月 31 日未有已逾期但未減損之金融資產。

3. 已減損金融資產之變動分析：

(1)民國 105 年及 104 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\$425 及\$1,068。

(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

	105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	\$ -	\$ 21	\$ 21
減損損失迴轉	-	( 13)	( 13)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 8</u>

	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	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21</u>	<u>\$ 21</u>

4. 本公司對上述應收帳款並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

	105年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 17,758	(\$ 463)	\$ 17,295
製成品及商品	89,999	( 2,583)	87,416
	<u>\$ 107,757</u>	<u>(\$ 3,046)</u>	<u>\$ 104,711</u>

	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
	<u>\$ 75,225</u>	<u>(\$ 1,733)</u>	<u>\$ 73,492</u>

1. 上項存貨均未提供作為質押擔保。

2. 當期認列之存貨相關費損：

	105年度	104年度
已出售之存貨成本	\$ 350,280	\$ 286,155
存貨報廢損失	6,043	2,908
存貨跌價損失	1,313	921
存貨盤虧	151	27
存貨報廢及盤虧之賠償收入	( 1,750)	( 3,224)
	<u>\$ 356,037</u>	<u>\$ 286,787</u>

(五) 其他流動資產

	105年12月31日	104年12月31日
定期存款	<u>\$ 895,179</u>	<u>\$ 430,212</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擔保之情形。

(六) 採用權益法之投資/期後事項

	105年12月31日	104年12月31日
子公司-Wclinic Biotechnology Corporation	\$ 11,574	\$ 19,978

1. 有關本公司之子公司資訊，請詳本公司民國 105 年度合併財務報表附註四(三)之說明。
2. 民國 105 年及 104 年度，本公司採用權益法認列(損)益之份額分別為(\$10,069)及(\$5,572)。
3. 民國 105 年及 104 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\$4,683 及(\$12,491)。
4. 本公司為拓展大陸業務市場及日常營運所需，於民國 105 年 11 月 7 日經董事會決議通過由子公司-「Wclinic Biotechnolgy Corporation」對大陸孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」增資美金 2,590 仟元，本公司已於民國 106 年度 1 月份匯出投資款項，並已辦理股權變更登記完竣。

(七) 不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
105年1月1日				
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>
105年				
1月1日	\$ 124	\$ 6,335	\$ 2,302	\$ 8,761
增添	-	9,489	1,864	11,353
本期處分	-	( 2,380)	-	( 2,380)
折舊費用	( 38)	( 3,619)	( 797)	( 4,454)
12月31日	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 9,825</u>	<u>\$ 3,369</u>	<u>\$ 13,280</u>
105年12月31日				
成本	\$ 297	\$ 16,954	\$ 5,700	\$ 22,951
累計折舊及減損	( 211)	( 7,129)	( 2,331)	( 9,671)
	<u>\$ 86</u>	<u>\$ 9,825</u>	<u>\$ 3,369</u>	<u>\$ 13,280</u>

	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
104年1月1日				
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>
104年				
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>
104年12月31日				
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>

上項所述不動產、廠房及設備均無利息資本化及提供作為質押擔保之情形。

#### (八) 其他應付款

	105年12月31日	104年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 16,008	\$ 11,271
應付廣告費	14,868	2,891
應付通路費用	11,423	5,128
應付員工酬勞	5,758	4,039
應付營業稅	5,328	5,320
應付勞務費	4,203	3,731
其他	14,318	4,267
	<u>\$ 71,906</u>	<u>\$ 36,647</u>

#### (九) 退休金-確定提撥退休辦法

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資 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。
2. 民國 105 年及 104 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$3,084 及\$2,423。

#### (十) 股份基礎給付

1. 截至民國 105 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量(股)	合約期間	既得條件
現金增資保留員工認購	105.6.1	296,000	-	立即既得

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	105年		104年	
	認股權數量 (股)	加權平均 履約價格 (元)	認股權數量 (股)	加權平均 履約價格 (元)
1月1日期初流通在外認股權	-	\$ -	-	\$ -
本期給與認股權	296,000	188.00	-	-
本期執行認股權	(296,000)	188.00	-	-
12月31日期末流通在外認 股權	-	-	-	-
12月31日期末可執行認股權	-	-	-	-

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

協議 之類型	給與日	股價(元)	履約價格 (元)	預期 波動率(註)	預期 存續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位公允 價值(元)
現金增資保留 員工認購	105.6.1	180.00	188.00	40.05%	0.01年	-	0.32%	0.60

註：預期波動率係採用同產業之上市櫃公司最近一年期間股票報酬率之標準差估計而得。

4. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	105年度	104年度
權益交割	\$ 177	\$ -

#### (十一) 股本

1. 民國 105 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\$458,157，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：

	105年	104年
1月1日	28,193,750	28,193,750
現金增資	3,525,000	-
股票股利	14,096,875	-
12月31日	45,815,625	28,193,750

2. 本公司於民國 105 年 3 月 7 日經董事會決議通過辦理現金增資，發行新股 3,525,000 股，現金增資總額為\$872,250，扣除相關發行成本\$3,077 後，實際現金增資淨額為\$869,173，於民國 105 年 6 月 14 日(現金增資準日)收足股款，並已於民國 105 年 7 月 7 日辦理變更登記完竣。
3. 本公司民國 105 年 4 月 20 日經股東會決議，以未分配盈餘\$140,969 轉增資發行新股 14,097 仟股，該項增資案於民國 105 年 4 月 28 日經金融監督管理委員會證券期貨局申報生效，盈餘轉增資基準日為民國 105 年 6 月 3 日，並已於民國 105 年 7 月 7 日辦理變更登記完竣。

## (十二)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。另本公司民國 105 年及 104 年度資本公積之變動情形，請詳個體權益變動表之說明。

## (十三)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 105 年 4 月 20 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，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。

A. 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。

B. 董事酬勞提撥比例不高於百分之五。

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。

(2)依本公司民國 105 年 4 月 20 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)有關員工酬勞及董監酬勞之相關資訊，請詳附註六(十八)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，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

4. 本公司民國 104 年度認列分配民國 103 年度盈餘予業主之現金股利為 \$169,162(每股新台幣 6 元)。民國 105 年 4 月 20 日經股東會決議分配民國 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)。民國 106 年 3 月 10 日經董事會決議分配民國 105 年度之盈餘為現金股利 \$302,383(每股新台幣 6.6 元)。

#### (十四)營業收入

	105年度	104年度
化妝保養品	\$ 1,044,251	\$ 819,418

(十五) 其他收入

	105年度	104年度
銀行存款利息收入	\$ 9,226	\$ 5,588
其他	86	590
	<u>\$ 9,312</u>	<u>\$ 6,178</u>

(十六) 其他利益及損失

	105年度	104年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損)益	\$ 1,103	(\$ 2,072)
處分不動產、廠房及設備(損)益	( 2,380)	-
淨外幣兌換(損)益	( 10,342)	7,288
	<u>(\$ 11,619)</u>	<u>\$ 5,216</u>

(十七) 費用性質之額外資訊

	105年度	104年度
員工福利費用	\$ 98,104	\$ 81,794
不動產、廠房及設備折舊費用	\$ 4,454	\$ 2,778
無形資產攤銷費用	\$ 691	\$ 1,853

(十八) 員工福利費用

	105年度	104年度
薪資費用	\$ 84,765	\$ 56,744
股份基礎給付酬勞成本	177	-
勞健保費用	5,525	4,301
退休金費用	3,084	2,423
其他員工福利費用	4,553	18,326
	<u>\$ 98,104</u>	<u>\$ 81,794</u>

1. 依本公司章程規定，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。

2. 本公司民國 105 年及 104 年度員工酬勞估列金額分別為\$5,758 及 \$2,846；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 105 年及 104 年度係以當年度之獲利情況分別以 1.5%及 1%估列。

民國 105 年 4 月 20 日經股東會決議之民國 104 年度員工酬勞及董監酬勞分別為\$2,846 及\$0，與民國 104 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

## (十九) 所得稅

### 1. 所得稅費用

#### (1) 所得稅費用組成部分：

	105年度	104年度
當期所得稅：		
本期所得稅負債	\$ 38,993	\$ 27,877
扣繳及暫繳稅款	26,802	28,938
未分配盈餘加徵10%	-	( 4,616)
以前年度所得稅低估	777	39
當期所得稅總額	66,572	52,238
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	( 561)	( 3,529)
其他：		
未分配盈餘加徵10%	-	4,616
所得稅費用	\$ 66,011	\$ 53,325

(2) 民國 105 年及 104 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

	105年度	104年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 64,283	\$ 47,892
未分配盈餘加徵10%所得稅	-	4,616
以前年度所得稅低估數	777	39
其他按法令規定應調整項目影響數	951	778
所得稅費用	\$ 66,011	\$ 53,325

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：

	105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	\$ 1,009	(\$ 239)	\$ 770
未實現存貨跌價損失	295	222	517
未實現金融商品評價損失	338	( 187)	151
未實現銷貨毛利	3,869	( 796)	3,073
未實現兌換損失	-	536	536
職工福利	2,037	( 479)	1,558
其他	-	761	761
小計	\$ 7,548	(\$ 182)	\$ 7,366
-遞延所得稅負債：			
未實現兌換利益	(\$ 743)	\$ 743	\$ -
小計	(\$ 743)	\$ 743	\$ -
合計	\$ 6,805	\$ 561	\$ 7,366

	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	89	( 89)	-
小計	\$ 3,978	\$ 3,570	\$ 7,548
-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	\$ 3,529	\$ 6,805

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	105年12月31日	104年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 37,950	\$ 27,881

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

	105年12月31日	104年12月31日
87年度以後	\$ 338,720	\$ 274,985

7. 民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$45,619 及\$46,835，民國 104 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 22.75%，民國 105 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 21.53%。

(二十) 每股盈餘

	105 年 度		
	稅後金額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 312,123	44,226	\$ 7.06
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 312,123	44,226	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	34	
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 312,123	44,260	\$ 7.05
	104 年 度		
	稅後金額	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 228,390	42,291	\$ 5.40
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 228,390	42,291	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
員工酬勞	-	14	
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 228,390	42,305	\$ 5.40

上述加權平均流通在外股數，業已依民國 104 年度未分配盈餘轉增資比率追溯調整。

(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 105 年及 104 年度因前述交易認列為當期損益之租金費用分別為 \$8,713 及 \$8,483。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	105年12月31日	104年12月31日
1年以內	\$ 9,154	\$ 4,521
1-5年	15,876	1,812
	<u>\$ 25,030</u>	<u>\$ 6,333</u>

(二十二) 現金流量補充資訊

不影響現金流量之籌資活動：

	105年度	104年度
盈餘轉增資	<u>\$ 140,969</u>	<u>\$ -</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

本公司將產品銷售予關係人之明細如下：

	105年度	104年度
子公司	\$ 91,801	\$ 81,726
其他關係人	6,045	9,102
	<u>\$ 97,846</u>	<u>\$ 90,828</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：

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
子公司	\$ 65,517	\$ 31,085
其他關係人	<u>2,733</u>	<u>4,058</u>
	<u>\$ 68,250</u>	<u>\$ 35,143</u>

2. 資金貸與關係人

(1) 其他應收款-關係人(含應收利息)

	<u>105年12月31日</u>	<u>104年12月31日</u>
子公司	<u>\$ 78,749</u>	<u>\$ 66,508</u>

(2) 利息收入

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
子公司	<u>\$ 1,788</u>	<u>\$ 844</u>

3. 其他交易/營業費用/其他應付款

民國 105 年及 104 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 105 年及 104 年 12 月 31 日，因前述關係人交易產生之其他應付款為\$180 及\$90。

(二) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
短期員工福利	\$ 17,241	\$ 18,437
退職後福利	233	623
股份基礎給付	<u>13</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,487</u>	<u>\$ 19,060</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 105 年及 104 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

- (一) 本公司於民國 106 年 1 月份對大陸孫公司之增資情形，請詳附註六(六)之說明。
- (二) 本公司於民國 106 年 3 月 10 日經董事會決議民國 105 年度之預計盈餘分派情形，請詳附註六(十三)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 105 年之策略維持與民國 104 年相同。民國 105 年及 104 年 12 月 31 日，本公司之負債資產比率分別為 8%及 9%。

### (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(含關係人)、其他應收款(含關係人)、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、其他應付款(含關係人)及其他非流動負債-存入保證金)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：

105年12月31日			
		外幣(仟元)	帳面金額 (新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$	5,545	32.250 \$ 178,826
人民幣：新台幣		24,352	4.617 112,433
港幣：新台幣		2,397	4.158 9,967
<u>非貨幣性項目</u>			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣		2,507	4.617 11,574

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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
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
<u>非貨幣性項目</u>			
-對子公司之投資			
人民幣：新台幣	3,952	5.055	19,978

(C)本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 105 年及 104 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(\$10,342)及\$7,288。

(D)本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	105	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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 1,788	\$ -
人民幣：新台幣	1%	1,124	-
港幣：新台幣	1%	100	-
	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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 1,482	\$ -
人民幣：新台幣	1%	486	-
港幣：新台幣	1%	180	-

## 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 105 年及 104 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 \$450 及 \$253。

## 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 105 年及 104 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 105 年及 104 年 12

月31日，本公司持有之貨幣市場基金分別為\$44,993及\$25,274，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。

<u>105年12月31日</u>	<u>6個月以下</u>	<u>6個月至1年內</u>	<u>1年以上</u>	<u>帳面金額</u>
<u>非衍生金融負債：</u>				
應付票據	\$ 9	\$ -	\$ -	\$ 9
應付帳款	65,188	-	-	65,188
其他應付款	66,148	5,758	-	71,906
其他應付款-關係人	180			180
<u>104年12月31日</u>	<u>6個月以下</u>	<u>6個月至1年內</u>	<u>1年以上</u>	<u>帳面金額</u>
<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	32,608	1,193	2,846	36,647
其他應付款-關係人	90			90

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

1. 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。
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>105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	\$ 44,993	\$ -	\$ -	\$ 44,993
<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

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：

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。

5. 本公司民國 105 年及 104 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、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：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105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

附表一

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註2)	期末餘額 (註3)	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	對個別對象 資金貸與限 額 (註4)	資金貸與 總限額 (註4)	備註
0	本公司	天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	其他應收 款-關係 人	是	\$ 155,132	\$ 77,723	\$ 77,723	2.826% ~ 2.896%	資金貸 與性質 有短期融 通資金 之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ 614,883	\$ 819,844	-

註1：0代表本公司。

註2：為美金4,820仟元。

註3：為美金2,410仟元。

註4：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：\$2,049,611 \* 10% = \$204,961；單一公司最高限額：\$2,049,610 \* 11% = \$204,961。

(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：\$2,049,611 \* 30% = \$614,883；單一公司最高限額：\$2,049,611 \* 30% = \$614,883。

(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。  
資金貸與總限額：\$2,049,611 \* 40% = \$819,844。

達爾膚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105年1月1日至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 末			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	\$ 26,454	-	26,454
本公司	國外基金受益憑證- 國泰人民幣貨幣市場基金	不適用	透過損益按公允價值衡 量之金融資產-流動	368,589	18,539		18,539
			合計		<u>\$ 44,993</u>		<u>\$ 44,993</u>

註：開放型基金以期末基金資產淨值表示。

達爾膚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105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 形及原因(註1)			應收(付) 票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	
本公司	天鈺上海	子公司	銷貨	(\$ 91,801)	(8)	月結180天	無此情形	無此情形	\$ 65,517	26
										-

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105年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額	後收回金額	
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司之子公司	\$ 65,517 (應收帳款-關係人)	1.90	\$ -	不適用	\$ -	20,154	\$ -
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司之子公司	78,749 (其他應收款-關係人)	-	-	不適用	-	-	-

達爾膚生醫科技股份有限公司

母子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105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	交易往來情形				佔合併總營收或總資產 之比率 (註2)
		交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	
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	91,801	8
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	65,517	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	77,723	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	78,749	4

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。

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105年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本		本期認列之投		備註
				本期期末	去年年底	股數	比率		期(損)益	資(損)益	資(損)益	資(損)益	
本公司	Wclinic Biotechnology Corporation	薩摩亞	專業投資公司	\$ 68,874	\$ 68,874	2,410,000	100.00	\$ 11,574	\$ 10,069	(\$ 10,069)	(\$ 10,069)	-	

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105年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣千元  
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額		本期匯出或收回投資金額		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(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
				金額	\$	金額	\$	金額	\$		100	(\$		\$		

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	\$ -	\$ -	\$ 68,874	\$ 10,069	\$ 10,069	100	(\$ 10,069)	\$ 11,574	\$ -	-	
-----------------	---------	-----------	----	-----------	-----------	------	------	-----------	-----------	-----------	-----	-------------	-----------	------	---	--

天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	地區投資金額	\$ 68,874	依經濟部投審會核准投資金額(註3)	\$ 157,283	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註4)	\$ 1,229,767
-----------------	--------	-----------	-------------------	------------	------------------------	--------------

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。  
此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

註2：經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

註3：本公司截至民國105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4,877仟元。

註4：依規定係以淨值之60%為上限。

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105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	%	金額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	\$ 91,801	9	\$ -	-	\$ 65,517	26	\$ -	-	\$ 155,132	\$ 77,723	2.826%	\$ 1,788
											2.896%	-

達爾膚生醫科技股份有限公司



負責人：吳奕叡





DR.WU SKINCARE CO.,LTD.