

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.

一〇八年度年報

查詢年報網址 <http://mops.twse.com.tw>

本公司網址<http://www.drwu.com/>

中華民國一〇九年五月六日刊印

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：王郁婷 職稱：財務長

電話：(02)2517-9888 電子郵件信箱：ir@drwu.com

代理發言人：吳奕叡 職稱：執行長

電話：(02)2517-9888 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：台北市中山區南京東路三段 70 號 13 樓

電話：(02)2517-9888

(二)分公司：不適用

(三)工廠：不適用

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行(股)公司代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.ctcbcbank.com>

電話：(02)6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：黃世鈞、吳郁隆會計師

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	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	4
一、組織系統	4
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	6
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金	11
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	34
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、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	48
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	54
四、環保支出資訊	54

五、勞資關係	54
六、重要契約	55
陸、財務概況	56
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及其 查核意見	56
二、最近五年度財務分析	59
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	62
四、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	63
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	64
一、財務狀況	64
二、財務績效	65
三、現金流量	65
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	66
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	66
六、風險事項應分析評估	66
七、其他重要事項	69
捌、特別記載事項	70
一、關係企業相關資料	70
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	71
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	71
四、其他必要補充說明事項	71
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	71
拾、財務報告	
一、合併財務報告暨會計師查核報告	
二、個體財務報告暨會計師查核報告	



壹、致股東報告書

壹、致股東報告書

一、一〇八年度營運報告

(一) 營業成果

公司積極落實「品牌力+產品力+銷售力」三大營運策略，透過專業醫美形象強化品牌力，並成功行銷溝通產品功效及整合實體虛擬通路，進而提高消費者忠誠度與回購率，因而帶動整體台灣地區銷售達近雙位數成長。中國方面，虛擬通路銷售隨著平台的拓展使銷售呈雙位數成長，但實體通路則因銷售策略由直營模式改為經銷模式，使營收減少但同時也大幅減少實體通路費用支出，另本公司於 108 年 11 月完成大陸公司的投資架構調整，故依國際財務報導準則規定，大陸公司之營收於 108 年 11 月起不再併入合併營收中，相對於前一年度整體大陸地區營收因而減少。綜上因素，108 年合併營業收入為新台幣 1,014,212 仟元，較 107 年新台幣 962,998 仟元，成長 5.32%，獲利表現方面，本年度在營收成長及整體投資及費用管制得宜下，108 年稅後淨利為新台幣 191,797 仟元，較 107 年新台幣 24,839 仟元年增 672%，獲利能力大幅增加。

(二) 研究發展狀況

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

用途	產品系列	品名
保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸保濕精華露、玻尿酸保濕精華液、玻尿酸保濕精華液(清爽型)、玻尿酸保濕精華化妝水、玻尿酸保濕精華化妝水(清爽型)、玻尿酸保濕精華乳、玻尿酸保濕重量組
美白	潤透光美白系列	潤透光美白精華化妝水、潤透光美白精華液、潤透光美白精華乳、潤透光美白眼部精華液
防曬	全方位防曬系列	輕透水感防曬液
保濕、抗老	實驗室配方系列	2% 神經醯胺保濕精華、10% 菸鹼醯胺 B5 舒緩精華
保濕、抗老	膠囊面膜系列-超級食物	魚子萊姆煥白膠囊面膜、藍果巴西莓活力膠囊面膜、卡姆果紅石榴亮白膠囊面膜、晶鑽松露保濕膠囊面膜、銀杏蜂王乳修護膠囊面膜

二、一〇九年度營業計劃

(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

國內臉部保養品市場成長趨緩、市場競爭激烈、產品銷售折扣次數頻繁及深度逐漸擴大均可能影響銷售動能，但本公司將透過聚焦消費者，著重產品成分溝通、提升產品價值與消費者體驗及創意行銷內容，以提升顧客滿意度及忠誠度，並持續拓展海內外通路及市場，進而維持穩定的成長趨勢。

三、未來公司發展策略

本公司將持續透過聚焦消費者、創新思維及效率提升等策略，在新的一年蓄勢待發：

1. 聚焦消費者：以消費者需求為導向，持續研發創新醫美概念產品，為不同膚質提供最適合產品，以創造顧客滿意度及建立品牌忠誠度。
2. 創新思維：創新銷售渠道，創意行銷內容，結合科技導入創意行銷，為顧客創造價值。
3. 效率提升：有效運用內外資源，優化流程，提高營運效率。

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

國內藥妝零售銷售成長趨緩，銷售管道仍以實體店面為主，網路購物不受時間空間限制，且商品價格通常較實體店面低，已成為主要消費通路之一，面對國外知名藥妝來台拓展、小品牌異軍突起、市場破碎化及社群媒體當道等的影響，市場的競爭將愈趨激烈。

整體消費者習慣的改變，已非以往單純被商業廣告或明星代言人所影響，越來越多的消費者已逐漸摒除名牌迷思，透過社群媒體的討論來挑選更適合自己的保養品，決策過程漸漸偏向理性，消費者的消費行為也體現了低忠誠度化與行為多變兩個特點。

面對臉部保養品品牌林立及市場的常態性削價競爭的外部環境，本公司將透過持續開發領先概念產品，開拓國內外新市場及新通路並深化與通路商的合作，以及創意公關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。
- 106年 • 進駐中國及馬來西亞屈臣氏。
• CRM上線結合一物一碼QR CODE。
• 公司遷址至台北市中正區羅斯福路二段100號9樓。
- 107年 • 本公司榮獲第4屆公司治理評鑑排名前5%公司。
- 108年 • 公司遷址至台北市中山區南京東路三段70號13樓。
- 109年 • 海外版圖拓展至日本。

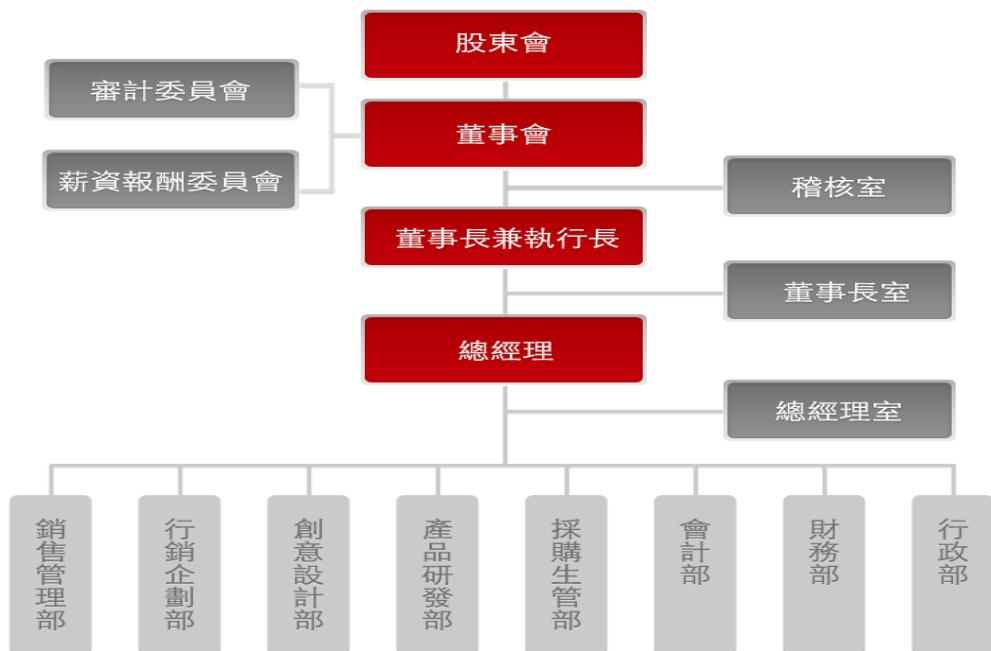


參、公司治理報告

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。 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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事：

1. 董事資料

109 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 現在持有股份		利用他人 名義持有 股份	主要經(學)歷	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數		職稱	姓名	關係	
董事長	吳奕叡	男	中華民國	92.2.27	107.6.21	3	12,519,375	27.33%	12,519,375	27.79%	-	-	-	美國哥倫比亞大學工業管理學系 達爾膚生醫科技(股)公司總經理 AIG 美國國際集團投資(股)公司襄 理 PricewaterhouseCoopers LLP, Senior Financial Analyst	本公司執行長 Wclinic Biotechnology Corporation 董事暨總經理 達爾膚投資控股股份有限 公司董事長 東瓊投資股份有限公司董事長	董事	吳英俊	父
董事	吳英俊	男	中華民國	94.4.7	107.6.21	3	-	-	-	-	1,704,505	3.78%	-	臺灣大學醫學系 臺灣大學醫學院附設醫院皮膚部 臨床教授	英爵美容事業(股)公司董事長 英爵實業有限公司董事 仁奕醫美(股)公司監察人 英爵聯合診所院長	董事	吳奕叡	子
董事	達爾膚投 資控股股 份有限公 司	不適 用	中華 民國	106.6.22	107.6.21	3	7,687,500	16.78%	7,687,500	17.07%	-	-	-	-	-	-	-	
	代表人： 辛軒琥	男	中華 民國	107.4.3	107.6.21	3	1,000	0.00%	3,000	0.01%	-	-	-	東華大學會計學系 達爾膚生醫科技(股)公司稽核主 管 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	本公司行政部經理	-	-	-

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	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人			
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	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	107.6.21	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 國立政治大學企業管理學系主任 美國明尼蘇達大學勞工政策研究中心研究員 美國明尼蘇達大學人力資源管理研究所研究與教學助理 美國紐澤西州立大學人力資源管理研究所研究助理	國立政治大學企業管理學系教授	-	-	-
獨立董事	吳欣儒	女	中華民國	104.6.12	107.6.21	3	-	-	-	-	-	-	-	美國哥倫比亞大學商學院企管碩士 台灣大學公共衛生學院健康政策與管理研究所碩士 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 花旗銀行(香港)副總裁	新光金融控股股份有限公司董事 新光醫療財團法人董事 新光人壽保險股份有限公司董事 台灣新光商業銀行副董事長 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 依然好餐飲管理顧問股份有限公司董事 財團法人新光人壽獎助學金基金會董事	-	-	-
獨立董事	江朝聖	男	中華民國	104.6.12	107.6.21	3	-	-	-	-	-	-	-	臺北大學法學博士 東海大學法律學系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 專門職業及技術人員律師高考及格	東海大學法律學系副教授暨企業法制研究中心執行長	-	-	-

2. 法人股東之主要股東

109 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
達爾膚投資控股股份有限公司	吳奕叡(99.99%)

3. 主要股東為法人者其主要股東：無。

4. 董事所具專業知識及獨立性之情形

109 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、法務、法官、檢察官、會計或公司業務財務、會計或公司業務相關科系之公私立大專院校講師以上	商務、法務、會計或公司業務司業務所需之國家須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
董事吳奕叡			✓						✓		✓	✓		✓	✓	0
董事吳英俊			✓	✓				✓	✓	✓				✓	✓	0
達爾膚投資控股股份有限公司代表人 幸軒琥			✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		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：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

5.董事會成員落實多元化情形：

董事姓名	多元化核心項目		性別	專業背景	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
	性別	專業背景										
吳奕叡	男	產業經營者	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
吳英俊	男	醫生	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
達爾膚投資控股股份有限公司 代表人幸軒琥	男	稽核會計	✓	✓			✓				✓	✓
獨立董事韓志翔	男	人資	✓				✓			✓	✓	✓
獨立董事吳欣儒	女	金融	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓
獨立董事江朝聖	男	律師	✓				✓			✓	✓	✓

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

109 年 4 月 20 日 單位：股

職稱	姓名	性別	國籍	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任 其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之經理人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
執行長	吳奕叡	男	中華民國	92.3.10	12,519,375	27.79%	-	-	-	-	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	Wclinic Biotechnology Corporation董事暨總經理 達爾膚投資控股股份有限公司董事長 東瓊投資股份有限公司董事長	-	-	-
總經理	李凌玲	女	中華民國	109.4.1	-	-	-	-	-	-	里茲大學工商管理碩士 達爾膚生醫科技(股)公司副總經理 Kao Professional Vice President L'Oreal 行銷主管 伊麗莎白雅頓 行銷傳媒主管	無	-	-	-
財務長	王郁婷	女	中華民國	107.5.10	-	-	-	-	-	-	國立臺北大學企業管理學系碩士 達爾膚生醫科技(股)公司會計部經理 驛陞科技(股)公司會計部副理 安永會計師事務所審計經理 專門職業及技術人員會計師高考及格	無	-	-	-
行政部 經理	辛軒琥	男	中華民國	107.2.1	3,000	0.01%	-	-	-	-	東華大學會計學系 達爾膚生醫科技(股)公司稽核主管 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	達爾膚投資控股股份有限公司董事代表人	-	-	-
稽核副理	江宇可	女	中華民國	107.5.10	-	-	-	-	-	-	國立政治大學會計系碩士 誠品生活(股)稽核襄理 安維斯汽車租賃(股)稽核主任 資誠聯合會計師事務所稅務部資深專員 專門職業及技術人員會計師高考及格	無	-	-	-

(三) 董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者：無。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(一) 一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金(註 1)								A、B、C 及 D 等四項 總額占稅後 純益之比例	兼任員工領取相關酬金(註 1)								A、B、C、D、 E、F 及 G 等七 項總額占稅後純 益之比例	領取來 自子公 司以外 轉事業 或母公 司酬金		
		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	現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額		
董事	吳奕叡 L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人 Toshitaka Shimizu (註2)	-	-	-	-	657	657	150	150	0.42%	0.42%	3,682	3,682	60	60	-	-	-	-	2.37%	2.37%	無
	吳英俊	韓志翔 吳欣儒 江朝聖	1,800	1,800	-	-	492	492	170	170	1.28%	1.28%	-	-	-	-	-	-	1.29%	1.29%	無	
	達爾膚投資控股股份有限公司代表人辛軒 琥																					
	江朝聖																					

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；獨立董事之報酬及業務執行係依薪資報酬委員會組織規程之規定訂定；其酬勞係依據本公司章程及年度獲利狀況決定分派金額，並按公司訂定各董事之酬勞比例發放為原則，同時考慮對本公司營運參與之程度、貢獻之價值而作適當之調整。

2.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：已包含 109 年 3 月 13 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。

註 2：L Capital Taiwan Beauty Ltd.及其代表人 Toshitaka Shimizu 於 109 年 2 月 24 日解任。

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 1,000,000 元	吳奕叡、吳英俊、達爾膚投資控股股份有限公司代表人:幸軒琥、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人 Toshitaka Shimizu、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳奕叡、吳英俊、達爾膚投資控股股份有限公司代表人:幸軒琥、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人 Toshitaka Shimizu、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳英俊、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人 Toshitaka Shimizu、韓志翔、吳欣儒、江朝聖	吳英俊、L Capital Taiwan Beauty Ltd.代表人 Toshitaka Shimizu、韓志翔、吳欣儒、江朝聖
1,000,000 元 (含) ~2,000,000 元 (不含)	—	—	達爾膚投資控股股份有限公司代表人:幸軒琥	達爾膚投資控股股份有限公司代表人:幸軒琥
2,000,000 元 (含) ~3,500,000 元 (不含)	—	—	吳奕叡	吳奕叡
3,500,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	—	—	—	—
100,000,000 元以上	—	—	—	—
總計	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	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	
執行長/前總經理	吳奕叡	6,256	6,256	180	180	1,186	1,186	-	—	—	—	3.97%	3.97%	無
總經理	李凌玲(註 1)													
財務長	王郁婷													

註 1：李凌玲小姐於 108 年 5 月 9 日就任副總經理並於 109 年 4 月 1 日升任總經理，吳奕叡先生同日卸任總經理職務。

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 1,000,000 元	—	—
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	吳奕叡、王郁婷	吳奕叡、王郁婷
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	李凌玲	李凌玲
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	3 人	3 人

(四) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

109 年 4 月 30 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/前總經理	吳奕叡	-	-	-	-
	總經理	李凌玲(註 1)				
	財務長	王郁婷				

註 1：李凌玲小姐於 108 年 5 月 9 日就任副總經理並於 109 年 4 月 1 日升任總經理，吳奕叡先生同日卸任總經理職務。

(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給付本公司董事、總經理及副總經理等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			
	107 年度		108 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	9.46%	9.46%	1.70%	1.70%
總經理及副總經理	19.68%	19.68%	3.97%	3.97%

2. 紿付酬金之政策、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。另公司給付酬金之程序已將董事績效評估之相關結果納入考量，其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) 董事會運作情形資訊

最近 108 年度董事會共召開 5 次，董事出席(列席)情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%)	備註
董事長	吳奕叡	5	0	100%	—
董事	吳英俊	4	1	80%	—
董事	L Capital Taiwan Beauty Ltd. (代表人：Toshitaka Shimizu)	0	0	0%	—
董事	達爾膚投資控股股份有限公司 (代表人：幸軒琥)	5	0	100%	—
獨立董事	韓志翔	5	0	100%	—
獨立董事	吳欣儒	5	0	100%	—
獨立董事	江朝聖	5	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	所有獨立董事意見及 公司對獨立董事意見之處理
108.02.26	7-7	● 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	
108.05.09	7-8	● 通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。	
108.08.06	7-9	● 訂本公司「資金貸與他人作業程序」。 ● 訂本公司「背書保證作業程序」。	
108.11.7	7-10	● 訂本公司內部控制制度「不動產、廠房及設備循環」。 ● 訂本公司「防範內線交易管理作業程序」。 ● 訂本公司「會計制度」。	全體獨立董事核准通過。
108.12.24	7-11	● 本公司辦理資本公積發放現金案。	

(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	會議日期	議案內容	利益迴避原因	參與表決情形
吳奕叡	108.05.09	本公司發言人及代理 發言人異動案	與自身有利害關係	除上述董事因利益迴避，未參與討論及表決外，其餘出席董事無異議照案通過。

3. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表-董事會評鑑執行情形。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年度執行一次。董事會內部績效評估結果，應於次一年度第一季結束前完成。	於年度結束時對董事會 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日之績效評估	董事會及各功能性委員會	董事會績效考核自評問卷(議事單位評估)、董事成員自評	<p>董事會績效評估至少應括下列五大面向</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制 <p>個別董事成員績效評估至少應括下列七大面向</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 7. 董事會之運作 <p>功能性委員會績效評估應至少含括下列五大面向：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升功能性委員會決策品質 3. 功能性委員會組成與結構 4. 委員之選任及持續進修 5. 內部控制

當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

(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年8月10日董事會通過訂定「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107及108年底進行內部董事會績效評估，並分別於108年2月26日及109年3月13日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

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，並由 3 位獨立董事組成，審計委員會每季至少召開一次會議，主要職權事項如下：

- (1)依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2)內部控制制度有效性之考核。
- (3)依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4)涉及董事自身利害關係之事項。
- (5)重大之資產或衍生性商品交易。
- (6)重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7)募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8)簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9)財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10)年度財務報告及半年度財務報告。
- (11)其他公司或主管機關規定之重大事項。

108 年度審計委員會共開會 5 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	5	0	100%	—
獨立董事	吳欣儒	5	0	100%	—
獨立董事	江朝聖	5	0	100%	—

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及公司對審計委員會意見之處理
108.02.26	2-6	<ul style="list-style-type: none">● 本公司 107 年營業報告書及財務報表案。● 本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」案。● 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」。	
108.05.09	2-7	<ul style="list-style-type: none">● 本公司 108 年第一季合併財務報表案。● 通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。	
108.08.06	2-8	<ul style="list-style-type: none">● 本公司 108 年第二季合併財務報表案。● 訂本公司「資金貸與他人作業程序」。● 訂本公司「背書保證作業程序」。	全體獨立董事核准通過。
108.11.07	2-9	<ul style="list-style-type: none">● 本公司 108 年第三季合併財務報表案。● 訂本公司內部控制制度「不動產、廠房及設備循環」。● 訂本公司「防範內線交易管理作業程序」。● 訂本公司「會計制度」。	
108.12.24	2-10	<ul style="list-style-type: none">● 本公司辦理資本公積發放現金案。	

- (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：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)獨立董事與會計師及內部稽核主管之溝通政策：
- 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)108 年度及截至年報刊印日止，獨立董事與會計師溝通情形摘要如下：

日期	溝通重點
108.02.26	107 年度財務報表查核結果、關鍵查核事項及重要查核事項進行報告。
108.12.24	108 年度查核規劃進行報告。
109.03.13	108 年度財務報表查核結果、關鍵查核事項及重要查核事項進行報告。

- (3)108 年度及截至年報刊印日止，獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要如下：
- | 日期 | 溝通重點 |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 108.02.26 | <ul style="list-style-type: none"> ● 107 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 ● 討論 106 年度「內部控制制度聲明書」案。 |
| 108.05.09 | <ul style="list-style-type: none"> ● 108 年 1 月至 3 月稽核計畫執行情形報告。 |
| 108.08.06 | <ul style="list-style-type: none"> ● 108 年 4 月至 6 月稽核計畫執行情形報告。 |
| 108.11.07 | <ul style="list-style-type: none"> ● 108 年 7 月至 9 月稽核計畫執行情形報告。 |
| 108.12.24 | <ul style="list-style-type: none"> ● 討論本公司及子公司東爾生醫股份有限公司 109 年度稽核計畫案。 |
| 109.03.13 | <ul style="list-style-type: none"> ● 108 年 10 月至 12 月稽核計畫執行情形報告。 ● 討論 108 年度「內部控制制度聲明書」案。 |
| 109.05.06 | <ul style="list-style-type: none"> ● 109 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：本公司已於 104 年 6 月 12 日成立審計委員會負責執行相關法令所定之監察人職權。

(三) 薪資報酬委員會運作情形：

1.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。

2.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註 1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上	符合獨立性情形(註 2)										兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
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) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列入員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

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：107年8月13日起至同委任之董事會任期截止日。108年度薪資報酬委員會共開會3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	3	—	100%	—	
委員	吳欣儒	3	—	100%	—	
委員	江朝聖	3	—	100%	—	
開會日期	期別	議案內容			薪資報酬委員會決議結果及公司對薪資報酬委員會意見之處理	
108.02.26	3-2	● 本公司發放 107 年度員工酬勞及董事酬勞金額與發放方案。			全體獨立董事核准通過。	
108.05.09	3-3	● 本公司經理人薪酬案				
108.08.06	3-4	● 修訂本公司董事及功能性委員會薪資酬勞管理辦法。				

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。

(四) 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。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(一)本公司已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。 (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。 (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。 (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。
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，目前本公司共有 6 席董事，其中 3 席為獨立董事佔比為 50%，獨立董事任期年資近 5 年，且有 1 席女性董事佔比為 16%；具有員工身份之董事佔比為 33%，董事成員之專業背景涵蓋管理、醫生、金融、法律、人資、稽核會計等，且為律師、大學教授等豐富經營經驗或學術經驗並能提供不同角度給予專業意見，因本公司董事會成員落實多元化情形且互補，對提升公司經營績效及管理效率有所助益。	無。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓	✓	<p>(二) 本公司已依法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。</p> <p>(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。本公司每年就「董事會」、「審計委員會」及「薪資報酬委員會」進行內部績效評估，由董事會成員、功能性委員會成員及董事單位執行。本公司董事會及功能性委員會整體評鑑衡量項目包含五大面向：對公司營運之參與程度、提升董事會(功能性委員會)決策品質、董事會(功能性委員會)組成與結構、董事(功能性委員會委員)之選任及持續進修、內部控制。個別董事成員及功能性委員會成員績效評估衡量項目包含七大面向：公司目標與任務之掌握、董事(功能性委員會委員)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(功能性委員會委員)之專業及持續進修、內部控制、董事會之運作。</p> <p>108 年度本公司「董事會」、「審計委員會」及「薪資報酬委員會」之績效評估結果均達 90 分以上，顯示董事會運作效率良好，評估結果於 109/3/13 向董事會報告。</p>	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司審計委員會每年評估簽證會計師之獨立性及適任性，要求簽證會計師提供「獨立聲明書」，經本公司確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成	

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	
			員亦不違反獨立性要求後，並經董事會決議通過對會計師之獨立性評估。	
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		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。
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。
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。
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？ (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)？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	✓ ✓ ✓		(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則務資訊。 (二) 本公司指定專人負責相關資訊之蒐集及揭露，並設有發言人及代理發言人各一人。 (三) 本公司皆於規定期限前公告並申報年度財務報告、第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，請詳公開資訊觀測站申報內容(網址 https://mops.twse.com.tw/)。	無。

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	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		<p>(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、健康檢查、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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(五) 利害關係人之權利：本公司與利害關係人保持良好之溝通管道，並尊重且維護其合法之權益，另設有發言人及代理發言人之制度，處理股東提出之問題及建議。</p> <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，進行各種風險管理及評估，並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。</p> <p>(八) 客戶政策之執行情形：本公司與客戶均維持良好關係，並依據各內部管理辦法以提供客戶服務，並將「客戶滿意」列為品質政策之重要內容。</p> <p>(九) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為全體董事及經理人購買責任保險。</p>	無。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施： 本公司已就公司治理評鑑結果依據內部公司治理實務守則持續辦理相關事項及措施中，持續落實執行「維護股東權益」等公司治理精神，並隨時注意主管機關政策及臺灣證券交易所發布之最新公司治理指標，適時調整公司治理架構，以維持公司治理之良好績效並促進企業永續發展。				

(五) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	✓		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，另將依實際營運情形增訂相關規章及守則	適時辦理。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		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並定期向董事長報告執行情形，分別由3位部門主管擔任各項作業負責人： (1)財務部：投資人關係。 (2)行政部：員工權益及環境保護。 (3)行銷企劃部：社會公益。 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。	無。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓ ✓ ✓		(一) 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。 (二) 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本公司推行垃圾分類及回收可利用資源以減少對環境污染衝擊。 (三) 本公司已評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會並致力於實施節能減碳，如：照明設備使用低耗電高亮度之燈泡、定期宣導辦公室同仁養成良好用電習慣，隨手關掉不必	無。

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										
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		<p>要之電器、持續紙本電子化以減少用紙量、</p> <p>(四)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108年度碳排放量(公斤)較107年度微幅增加2%。(註1)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>用水量(度)</th> <th>總碳排放量(公斤)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>107</td> <td>-(註2)</td> <td>54,418</td> </tr> <tr> <td>108</td> <td>690</td> <td>55,639</td> </tr> </tbody> </table> <p>(註1)108年度4月辦公室搬遷至南京東路電費升高，主因為大樓冰水主機老舊機型，已於108年10月更新為變頻式冰水主機，已大幅改善。</p> <p>(註2)107年無用水量統計，主要為107年所在辦公室為公共給水，故無法統計。</p>	年度	用水量(度)	總碳排放量(公斤)	107	-(註2)	54,418	108	690	55,639	
年度	用水量(度)	總碳排放量(公斤)											
107	-(註2)	54,418											
108	690	55,639											
四、社會議題 (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？ (二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		<p>(一)本公司依據勞基法及相關法令訂定員工，並遵循國際人權公約保障員工之合法權益，如多元性包容與工作機會均等、提供安全衛生的工作環境、照顧員工身心靈健康，並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，落實人權政策。</p> <p>(二)本公司除依法令規定成立職工福利委員會，實施退休金制度、年度健康檢查及育嬰假外，公司另訂定「績效考核管理辦法」獎勵員工。</p> <p>(三)本公司定期檢視並維護工作環境之安全與衛生，致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。</p>	無。									

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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓ ✓ ✓		(四) 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。 (五) 本公司對產品及服務均遵循相關法規及國際準則，設有消費者服務專線，提供客戶售後服務及產品使用之各項諮詢，並受理客訴案件。 (六) 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，惟若供應商涉及違反其企業社會之政策，得隨時終止其合作關係。	
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司企業社會責任報告書係依循全球永續性報告協會 (Global Reporting Initiative, GRI) 發行之 GRI 永續報告準則(GRI Sustainability Reporting Standards, GRIStandards)之核心選項所編製，本公司雖無取得第三方驗證單位之確信或保證意見，但公司已訂定「企業社會責任實務守則」，履行企業社會責任考量利害關係人之利益、公平合理方式對待客戶，要求供應商遵守社會環境責任協議之規範。	無。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司已訂定企業社會責任實務守則，公司業已致力於企業社會責任之推動，與所定守則無重大差異。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 於108年12月聖誕節與勵馨基金會攜手關懷中低收入戶家庭，進行愛馨公益物資捐贈，提供日常生活所需物資，在寒冬中給予實質上的幫助與溫暖，為弱勢家庭盡一份心力。				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	✓		<p>(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」。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	符合誠信經營守則。
二、落實誠信經營 <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p>	✓	✓	<p>(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。</p> <p>(二) 本公司推動誠信經營相關宣導及執行由行政部兼職，並有隨時向董事會報告之義務。</p> <p>(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。</p> <p>(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畫，依稽核計畫執行各項查核作業。</p>	符合誠信經營守則。

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	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五) 為落實執行，本公司在新進人員訓練課程中列入誠信經營內容，並不定期於各會議中宣導。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司訂定「檢舉制度」及「獎懲管理辦法」，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。	符合誠信經營守則。
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。	符合誠信經營守則。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(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，並於108年4月進行每年定期一次防範內線教育宣導，提醒本公司董事、監察人、經理人及受僱人注意相關法令及主管機關之規定內容。 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：109年3月13日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：
1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年3月13日董事會通過，出席董事6人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

達爾膚生醫科技股份有限公司



董事長：吳奕叡 簽章



總經理：吳奕叡 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，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會之重要決議及執行情形如下：

開會日期	重要決議	執行情形
108.06.06	1. 承認 107 年度營業報告書及財務報表案。	決議通過。
	2. 承認 107 年度虧損撥補案。	決議通過。
	3. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	決議通過，並已依股東會決議執行完成。
	4. 資本公積發放現金案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 訂定 108 年 7 月 4 日為除權息基準日，108 年 7 月 31 日為發放日；現金股利每股 0.45 元。
109.02.18	1. 資本公積發放現金案。	經票決結果，贊成權數超過法定數額，本案照案通過。 訂定 109 年 3 月 5 日為除權息基準日，109 年 3 月 31 日為發放日；現金股利每股 10 元。
	2. 修訂本公司章程案。	決議通過，並已依股東會決議執行完成修訂公司章程變更登記申報作業。

2. 董事會之重要決議：

開會日期	重要決議
108.02.26	1. 通過本公司發放 107 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 107 年度營業報告書及財務報表案。 3. 通過本公司 107 年度虧損撥補案。 4. 通過本公司 107 年度「內部控制制度聲明書」案。 5. 通過本公司取得或處分資產處理程序修正案。 6. 通過本公司所在地變更案。 7. 通過本公司 108 年股東常會召開時間、地點、議程及持股 1% 以上股東提案。 8. 通過辦理資本公積發放現金案。
108.05.09	1. 報告本公司 108 年第一季合併財務報表。 2. 通過本公司經理人任命案。 3. 通過修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案。
108.08.06	1. 報告本公司 108 年第二季合併財務報表。 2. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 3. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」案。 4. 通過修訂本公司「董事及功能性委員會薪資酬勞管理辦法」案。 5. 通過本公司對 Wclinic Biotechnology Corporation 減資彌補虧損案。 6. 通過本公司對 Wclinic Biotechnology Corporation 減資退回股款案。

開會日期	重要決議
108.11.07	<ol style="list-style-type: none"> 報告本公司 108 年第三季合併財務報表。 通過修訂本公司內部控制制度「不動產、廠房及設備循環」。 通過修訂本公司「防範內線交易管理作業程序」案。 通過修訂本公司「會計制度」案。 通過本公司對 Wclinic Biotechnology Corporation 減資彌補虧損案。 通過本公司擬投資設立子公司。
108.12.24	<ol style="list-style-type: none"> 通過本公司 109 年度預算案。 通過訂定本公司及子公司東爾生醫股份有限公司 109 年度稽核計畫案。 通過本公司 108 年度簽證會計師獨立性及適任性評估案。 通過辦理資本公積發放現金案。 通過修訂本公司「公司章程」案。 通過本公司 109 年第一次股東臨時會召開時間及地點案。
109.03.13	<ol style="list-style-type: none"> 通過本公司發放 108 年度員工酬勞及董事酬勞金額與發放方式案。 通過本公司 108 年度營業報告書及財務報表案。 通過本公司 108 年度盈餘分派案。 通過辦理盈餘分配發放現金案。 通過本公司 108 年度「內部控制制度聲明書」案。 通過本公司配合資誠聯合會計師事務所內部輪調擬更換簽證會計師案。 通過補選一席董事及通過董事會提名董事候選人名單。 通過擬解除新任董事競業禁止之限制案。 通過本公司 109 年股東常會召開時間、地點、議程及持股 1% 以上股東提案。 通過本公司總經理任命案。 通過本公司總經理薪酬案。
109.05.06	<ol style="list-style-type: none"> 報告本公司 109 年第一季合併財務報表。 通過本公司 109 年第一季盈餘分派案。

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

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

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	黃世鈞 吳郁隆	3,510	0	0	0	0	0	108.1.1~108.12.31	

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

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

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

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	109 年 3 月 13 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 109 年第一季(含)起，本公司財務報表查核簽證會計師擬由黃世鈞會計師及吳郁隆會計師更換為黃世鈞會計師及葉翠苗會計師。				
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人		
	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			
其他揭露事項(本準則第 10 條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者	說明	不適用。			
	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	黃世鈞會計師及葉翠苗會計師
委任之日期	109 年 3 月 13 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、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、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	108 年度		截至 109 年 4 月 20 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
董事長暨執行長暨總經理暨 10%以上股東	吳奕叡	-	-	-	-
董事	吳英俊	-	-	-	-
董事暨 10% 以上股東	L Capital Taiwan Beauty Ltd.(註 1) 代表人：Toshitaka Shimizu	(385,000)	-	(3,150,000)	-
董事暨 10% 以上股東	達爾膚投資控股股份有限公司 代表人：幸軒琥	-	-	-	-
獨立董事	韓志翔	-	-	-	-
獨立董事	吳欣儒	-	-	-	-
獨立董事	江朝聖	-	-	-	-
經理人	李凌玲	-	-	-	-
經理人	王郁婷	-	-	-	-

註 1：L Capital Taiwan Beauty Ltd. 及其代表人 Toshitaka Shimizu 因任期中轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一，於 109 年 2 月 24 日當然解任，持有股數增減計算至解任日。

(二) 股權移轉之相對人為關係人之資訊：無此情形。

(三) 股權質押之相對人為關係人之資訊：無此情形。

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：

109年4月20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	27.79	-	-	-	-	達爾膚投資 控股股份有 限公司	公司代表人	—
							東瓊投資股 份有限公司	公司代表人	
							東霖生醫股 份有限公司	與該公司代表人 為配偶關係	
							謝璧璘	母子關係	
達爾膚投資控股股份有限 公司 代表人：吳奕叡	7,687,500	17.07	-	-	-	-	吳奕叡	代表人為同一人	—
	12,519,375	27.79	-	-	-	-	謝璧璘	母子關係	
東瓊投資股份有限公司 代表人：吳奕叡	3,375,000	7.49	-	-	-	-	吳奕叡	代表人為同一人	—
	12,519,375	27.79	-	-	-	-	東霖生醫股 份有限公司	與該公司代表人 為配偶關係	
東霖生醫股份有限公司 代表人：楊喻珊	3,375,000	7.49	12,519,375	27.79	-	-	吳奕叡	配偶關係	—
	-	-	-	-	-	-	謝璧璘	婆媳關係	
謝璧璘	1,704,505	3.78	-	-	-	-	吳奕叡	母子關係	—
	-	-	-	-	-	-	楊喻珊	婆媳關係	
魏念慈	250,000	0.55	-	-	-	-	-	-	—
渣打託管 A L Q U I T Y 基金之未來世界基金投資 專戶	183,000	0.41	-	-	-	-	-	-	—
渣打託管 A L Q U I T Y 投資之亞洲基金投資專戶	182,000	0.40	-	-	-	-	-	-	—
大通託管 J P 摩根證券有 限公司投資專戶	160,000	0.36	-	-	-	-	-	-	—
鄭和明	156,000	0.35	-	-	-	-	-	-	—

**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：無此情形。**



肆、募資情形

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：新台幣仟元；仟股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		股本來源	備註	
		股數	金額	股數	金額		以現金以外之財產抵充股款者	其他
92.03	10	500	5,000	500	5,000	設立	—	註 1
94.04	10	1,000	10,000	1,000	10,000	現金增資 5,000 仟元	—	註 2
98.02	10	2,000	20,000	2,000	20,000	現金增資 10,000 仟元	—	註 3
102.08	20	50,000	500,000	10,000	100,000	現金增資 80,000 仟元	—	註 4
102.08	10	50,000	500,000	20,000	200,000	盈餘轉增資 100,000 仟元	—	註 4
103.05	146.8	50,000	500,000	22,555	225,550	現金增資 25,550 仟元	—	註 5
103.06	10	50,000	500,000	28,194	281,938	盈餘轉增資 56,388 仟元	—	註 6
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
107.05	10	50,000	500,000	45,047	450,477	庫藏股註銷股份 7,680,000 股	—	註 8

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。

註 8：台北市政府 107 年 05 月 21 日府產業商字第 10749420300 號函核准。

2. 股份種類

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	45,047,625	4,952,375	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

109年4月20日；單位:股;%

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及 外國人	個人	庫藏股	合計
人數	0	1	14	17	5,438	0	5,470
持有股數	0	10,000	14,519,010	787,000	29,731,615	0	45,047,625
持股比例	0.00	0.02	32.23	1.75	66.00	0.00	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

109年4月20日；單位:股;人

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1-999	245	31,035	0.07%
1,000-5,000	4,702	8,012,481	17.79%
5,001-10,000	322	2,565,550	5.70%
10,001-15,000	71	909,000	2.02%
15,001-20,000	46	849,000	1.88%
20,001-30,000	31	808,000	1.79%
30,001-40,000	20	693,179	1.54%
40,001-50,000	6	299,000	0.66%
50,001-100,000	15	1,046,000	2.32%
100,001-200,000	6	923,000	2.05%
200,001-400,000	1	250,000	0.55%
400,001-600,000	0	0	0.00%
600,001-800,000	0	0	0.00%
800,001-1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 股以上	5	28,661,380	63.63%
合計	5,470	45,047,625	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，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

109年4月20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	27.79%
達爾膚投資控股股份有限公司		7,687,500	17.07%
東瓊投資股份有限公司		3,375,000	7.49%
東霖生醫股份有限公司		3,375,000	7.49%
謝璧璘		1,704,505	3.78%
魏念慈		250,000	0.55%
渣打託管 A L Q U I T Y 基金之未來世界基金投資專戶		183,000	0.41%
渣打託管 A L Q U I T Y 投資之亞洲基金投資專戶		182,000	0.40%
大通託管 J P 摩根證券有限公司投資專戶		160,000	0.36%
鄭和明		156,000	0.35%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股/元

項目	年度	107 年	108 年	當年度截至 109 年 5 月 6 日(註 6)
每股市價	最高	178	105.5	105
	最低	55	60.2	41.4
	平均	118.08	77.72	72.73
每股淨值	分配前	37.98	41.82	29.07
	分配後	37.53	27.96(註 1)	29.07(註 2)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	45,160	45,048	45,048
	每股盈餘	調整前	0.55	4.26
		調整後	0.55	4.26
每股股利	現金股利	0.45	13.86(註 1)	0(註 2)
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
投資報酬 分析	累積未付股利	-	-	-
	本益比(註 3)	215	18	-
	本利比(註 4)	262	20	-
	現金股利殖利率(註 5)	0.38%	17.83%	-

註 1：其中 10 元係 108 年 12 月 24 日董事會決議提報，於 109 年 2 月 18 日股東臨時會通過，並已於 109 年 3 月 31 日發放；餘 3.86 元係 109 年 3 月 13 日董事會決議通過，尚未發放。

註 2：本公司於 109 年 05 月 06 日董事會決議通過不分派 109 年度第一季盈餘分配。

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。

註 6：每股淨值及每股盈餘係截至 109 年第一季經會計師核閱之資料；其餘欄位為截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 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實收資本額時，不在此限，並依法令或主管機關規定提撥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。

前項盈餘、法定盈餘公積及資本公積以現金發放者，授權由董事會以三分之二以上董事出席及出席董事過半數之決議分派之，並報告股東會；以發行新股方式為之時，則應依公司法第 240 條及第 241 條規定由股東會決議辦理。

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。

本公司依公司法規定得於每季終了後進行盈餘分派或虧損撥補。分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損、提列法定盈餘公積及依相關法令規定提撥或迴轉特別盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。本項盈餘分派以現金發放者，由董事會決議；以發行新股方式為之時，則應依公司法第 240 條規定由股東會決議辦理。

2. 本年度擬議股利分派之情形：

- (一) 本公司於 109 年 02 月 18 日股東臨時會決議通過資本公積發放現金案，每股配發現金新台幣 10 元，已於 109 年 3 月 31 日發放。
- (二) 本公司於 109 年 03 月 13 日董事會決議通過 108 年度盈餘分配案，每股配發現金新台幣 3.86 元，尚未決定發放時程。
- (三) 本公司於 109 年 05 月 06 日董事會決議通過不分派 109 年度第一季盈餘分配。

3. 預期股利政策有重大變動之說明：無此情形。

(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：本次股東會未擬議無償配股，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，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件授權董事會決定之。

(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。

3. 董事會通過分派酬勞情形：本公司已於109年3月13日董事會通過分派酬勞

(1)本公司已於 109 年 3 月 13 日董事會決議通過員工現金酬勞計 2,297,256 元及董事酬勞金額計 1,148,628 元，董事會通過之員工及董事酬勞金額與 108 年度財務報告估列數相同無差異。

(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 108 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 108 年 6 月 6 日股東常會決議配發 107 年度員工酬勞及董事酬勞，分別為員工酬勞 639,661 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：無此情事。

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：不適用。



伍、營運概況

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

- 公司經營之業務及營業比重

單位：新台幣仟元

項目	年度		107年度		108年度	
	營業收入	比重	營業收入	比重	營業收入	比重
化妝保養品	962,998	100%	1,014,212	100%		

- 公司目前之商品項目

- (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) 潤透光美白系列
- (5) 實驗室精華系列
- (6) 膠囊面膜系列
- (7) 全方位防曬系列
- (8) 溫和潔淨系列
- (9) 新皮脂調理系列
- (10) 礦質無瑕底妝系列
- (11) 極緻頂級保養系列
- (12) 男士速效保養系列

- 計畫開發之新商品

項目	計畫名稱	目標
1	玻尿酸保濕系列	■ 全系列產品升級。
2	杏仁酸煥膚系列	■ 針對重點產品升級；增加新品，讓系列更完整。
3	潤透光美白系列	■ 增加新品，讓系列更完整。
4	實驗室精華系列	■ 增加新品，讓系列更完整。
5	男士速效保養系列	■ 增加新品，讓系列更完整。
6	超逆齡修復系列	■ 針對重點產品升級。

(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及低敏性，常見之醫學美容保養品成份作用及功效列於下表：

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

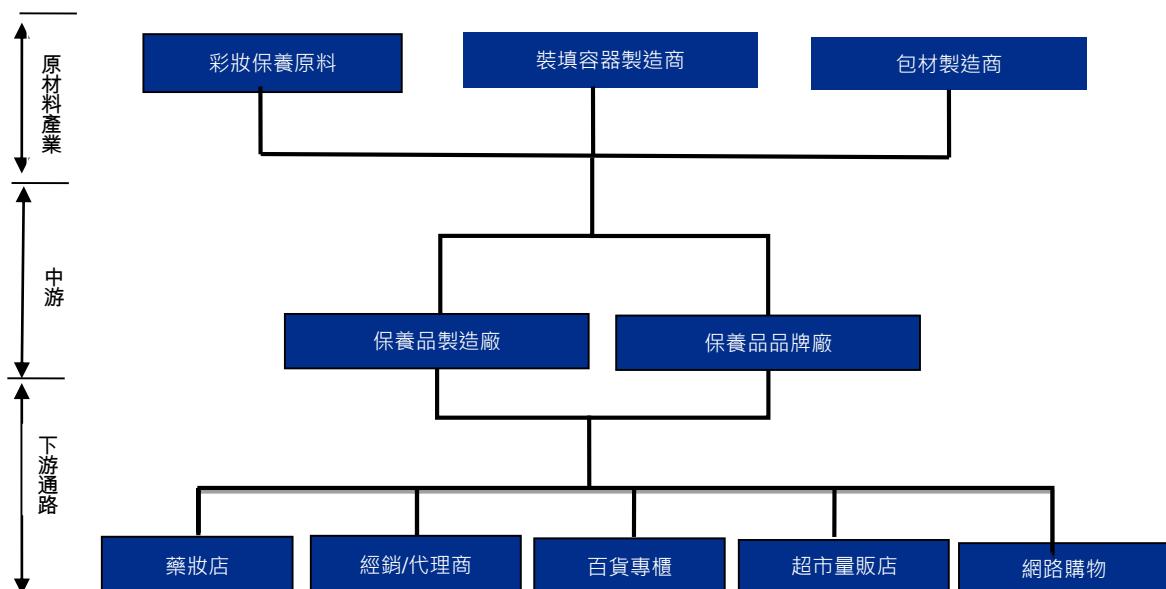
保養成份	作用原理	功效
PENTAVITIN	複合碳水化合物，像磁石一樣牢牢抓住水分。具良好的保水能力，能維持肌膚水嫩潤澤，降低皮膚刺激。雙有機雙認證--法國 ECOCERT 與 NATRUE 有機雙認證。	
法國有機露珠草 Scutellaria AO	來自阿爾卑斯山泉水灌溉栽種的雙有機認證植物精萃，能舒緩肌膚，提供良好防護功效。	舒緩、防護
有機雪絨花精萃 Edelweiss Extract	來自阿爾卑斯山的瑞士國花；因生長於烈陽曝曬與低溫高壓環境，培養出獨有的防禦機制具有極佳的抗氧化能力並能舒緩肌膚發炎。雙有機雙認證--法國 ECOCERT 與瑞士 BIO SUISSE 有機雙認證。	抗氧、防護
亮白修護精萃 Biophytex	六種成分萃取複合物(金雀花、雷公根、金盞花、七葉樹、甘草、酵母菌)能強化鞏固眼周肌膚屏障，保護肌膚免於受到刺激傷害。	舒緩、修復
維他命 A 酯 Retinyl Palmitate	維他命 A 衍生物的一種，能在肌膚中轉變為純維他命 A 作用，重整表皮排列，強化表皮健康狀態，促進肌膚修復。	抗老、抗皺
角鯊烷 Squalane	從第一道冷壓初搾橄欖油精製而來，能加強修護表皮，有效形成天然保護膜，幫助肌膚恢復皮脂間的平衡。	修復、抗老
新型維他命 C 誘導體 AA2G (Ascorbyl Glucoside)	高濃度美白成份，可抗氧化並抑制酪胺酸酶的活性，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	菸鹼酸之氨基化合物，維持肌膚組織功能以強化表皮屏障，有效修護同時淡化暗沉，讓肌膚更加明亮有光澤。	舒緩、美白
胜肽類六肽 Palmitoyl Hexapeptide-12	可重整真皮網狀層與乳頭層膠原網絡並新生更多膠原蛋白、彈力纖維和玻尿酸，有效維持真皮組織的密度及飽滿度。	抗皺
六胜肽 Argireline	對於動態紋有極佳的撫平功效，長期使用有效淡化動態紋，同時可強化肌膚膠原蛋白協同作用，加倍平撫細紋。	抗皺
四胜肽 Palmitoyl Tetrapeptide-7	有效減緩老化細胞激素 IL-6 分泌，並改善基底膜分解及膠白蛋白流失現象，持續維持細胞年輕。	抗皺
三胜肽 SYN®-EYE	刺激葡糖胺聚糖合成達到緊緻和輪廓重塑，促進玻尿酸含量提升，同時強化膠原纖維結構，幫助消除下垂肌膚，重塑緊實肌膚。	彈力、緊實
專利製程穀胱甘肽 Glutathione	獨家專利製成的結晶型穀胱甘肽，能抑制酪胺酸，預防刺激黑色素生成來達到美白的功效。	抗氧、亮白
水飛薊植萃 Silybum arianum Extract	具有高效抗氧化活性，使用在皮膚上則能抵抗 UV 引起的氧化壓力，修復受損皮膚並增加防護力。	抗氧、修護
煥顏更新寡肽 DermalRX SRC	模擬人體角質蛋白分解酶，促進肌膚自然更新，有效促進代謝老廢角質及色斑，讓肌膚勻亮細緻，讓瑕疵一掃而空，肌膚更加淨白無瑕。	角質代謝

保養成份	作用原理	功效
微脂囊包覆型神經醯胺 Bionanoceramide	日本製的奈米級微脂囊包覆神經醯胺，除了分子更細緻外，更容易被肌膚吸收，比一般神經醯胺高出 2 倍滲透力，能快速滲入肌底，深層補水，深度潤澤。	保濕、屏障修護
菸鹼醯胺 Niacinamide	多效合一的菸鹼醯胺(維他命 B3)，除了能舒緩外界刺激所造成的敏感不適，還能增加肌膚的保水度、維持透亮光澤，更能改善老化所產生的皺紋，並且抑制黑色素傳遞。	保濕、舒緩、抗老、美白

資料來源：公司整理

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、生活水準的提升，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。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，術後敏感肌膚的修護需求也大增，對於低敏感、無刺激保養品的使用需求增加，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。台灣資生堂(SHISEIDO)近幾年皆保持領先地位，SHISEIDO 過去 50 年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，旗下 SK-II 和 Olay 品牌分別在高端及大眾價格段取得不錯的市場定位。

醫美保養品則於近幾年來獲得消費者的青睞，本公司在 2004 年進入市場，為國內最早進入市場的醫美保養品牌，本公司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，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

本公司研發團隊組成為皮膚醫學、成分藥理、生物科學等多領域專家，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，兼顧消費者期待並同時提高生產效率。

2. 投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	年度	107 年度	108 年度
研發費用		10,296	12,154
研發費用佔營業收入淨額之比例		1.07%	1.20%

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
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	角鲨潤澤全能護理油
	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、輕角鲨潤澤精華乳、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
106 年 度	抗老	活顏奇肌系列	多肽抗皺精華安瓶、淨透亮白精華安瓶
		超逆齡修復系列	角鲨潤澤修復精華、超彈力緊緻精華露
	煥膚	杏仁酸煥膚系列	杏仁酸青春精華露、杏仁酸煥膚潔顏慕斯、舒緩修復保濕水凝乳
	面膜	極地植萃面膜系列	火山湖藍藻逆齡面膜、冰峰珍珠花修護面膜、沙漠復活草保濕面膜、雨林瑪卡活力面膜、深海珊瑚藻賦活面膜
			保濕潤澤乳霜面膜、舒緩補水冰沁凍膜
	抗痘、控油	新皮脂調理系列	新淨痘舒緩潔顏露、新淨痘深層潔顏乳、新淨痘粉刺調理露、新淨痘調理局部精華
	底妝粉餅	礦質無瑕底妝系列	保濕水感氣墊粉餅、粉霧持妝氣墊粉餅、緊緻絲絨氣墊粉餅
107 年	抗老	超逆齡修復系列	超逆齡多肽抗皺安瓶
	防曬 UV	全方位防曬系列	全日保濕防曬乳、全日保濕防曬乳(潤色款)

年度	用途	產品系列	品名
度	清潔	溫和潔淨系列	溫和潔淨卸妝乳、溫和舒緩潔顏慕斯、溫和淨透潔顏乳、溫和潔淨卸妝水
	保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸保濕精華露
	抗痘、控油	新皮脂調理系列	新淨痘皮脂水凝乳
108 年 度	保濕	玻尿酸保濕系列	玻尿酸保濕精華露、玻尿酸保濕精華液、玻尿酸保濕精華液(清爽型)、玻尿酸保濕精華化妝水、玻尿酸保濕精華化妝水(清爽型)、玻尿酸保濕精華乳、玻尿酸保濕重量組
	美白	潤透光美白系列	潤透光美白精華化妝水、潤透光美白精華液、潤透光美白精華乳、潤透光美白眼部精華液
	防曬	全方位防曬系列	輕透水感防曬液
	保濕、抗老	實驗室配方系列	2%神經醯胺保濕精華、10%菸鹼醯胺 B5 舒緩精華
	保濕、抗老	膠囊面膜系列-超級食物	魚子萊姆煥白膠囊面膜、藍果巴西莓活力膠囊面膜、卡姆果紅石榴亮白膠囊面膜、晶鑽松露保濕膠囊面膜、銀杏蜂王乳修護膠囊面膜

(四) 長、短期業務發展計畫

本公司目前擁有超過 2,200 個銷售據點，遍佈中國大陸、香港、新加坡、馬來西亞、緬甸、泰國、越南、加拿大、日本等地，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

通路佈局以消費者為導向，邁向全渠道銷售模式(Omni-Channel)，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。加上 2020 年受到 2019 新型冠狀病毒(COVID-19)大流行的影響，消費者改變購買渠道，將會有更多消費者轉到線上通路購買，加速本公司數位化腳步。

(2)知名藝人代言及全方位種草計畫，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，藉由採用知名藝人活動代言並透過醫師、專家、美容編輯、藝人、KOL 等多方位散播其專業知識及影響力，透過全方位的種草計畫，以提升品牌知名度及口碑。

(3)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，穩固醫美保養品牌領導地位。

(4)積極擴展中國大陸與東協市場

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。

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，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. 主要產品之銷售地區

單位:新台幣仟元;%

銷售區域	107 年度		108 年度	
	銷售金額	占營收比例	銷售金額	占營收比例
台灣	628,955	65.31	697,308	68.75
其他	334,043	34.69	316,904	31.25
合計	962,998	100.00	1,014,212	100.00

2. 市場占有率

本公司目前主要產品銷售市場為台灣地區，根據統計，台灣護膚品品牌別之排行，前三大品牌分別為資生堂、SK-II 及 L’Oreal Paris。在台灣藥妝通路醫美保養品市佔方面，本公司市佔率兩成以上，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

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，預期整體化妝保養品市場仍可穩定增長。除此之外，多項皮膚醫學報告證實空氣汙染會影響皮膚健康，加劇皮膚過敏問題，導致敏弱肌的產生，加上微整療程日漸盛行，術後敏弱肌膚的修護需求也大增，整體對於低敏感、無刺激保養品的使用需求增加，消費者傾向使用安全可信賴的保養產品是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。惟受到 2019 新型冠狀病毒(COVID-19)全球大流行影響，各產業皆在陸續調整對 2020 年的預測，且疫情尚未受到控制，對未來的經濟發展增添更多不確定性。

茲就本公司主要營運市場台灣及中國大陸之發展現況及未來趨勢說明如下：

(1) 台灣市場發展現況

台灣開始進入高齡社會，老年化人口比例增加，廠商陸續開發抗老化或熟齡使用的化妝產品，加上保養年齡層下降，有越來越多年輕女生從 10 多歲、20 多歲就開始提早做保養，整體年齡層被拉大，且男性也開始注重日常保養，帶動市場往上提升。根據經濟部統計處統計，2019 年藥品、醫療用品及化粧品零售業市場達新台幣 1,980 億元(其中約一半為化妝保養品)，整體較去年成長約 3.3%。隨著生活水準提升以及社群媒體的普及，消費者對於快速有效及抗敏產品日漸重視，2020 年美容趨勢預計將更聚焦有感時短、抗敏產品、男性保養。

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強調其產品具天然且無害的特性，並透過大型藥妝通路如屈臣氏及康是美等銷售，深受台灣消費者喜愛，醫美級保養品牌知名度也不斷提高，因此在市場上取得不錯的份額；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升，而台灣化妝品品牌商及製造商將具有良好的發展機會。

(2) 中國大陸市場發展現況

隨著中國大陸經濟快速增長，人民可支配收入的不斷提升，持續推動護膚品行業多年來保持穩健的增長，且因消費者護膚意識逐漸升級，對配方精簡、針對性強、低敏感性的功能性護膚產品需求更高。根據統計數據，2019 年中國護膚品銷售額可突破人民幣 2,000 億元，依然是全球護膚品行業發展最快的市場之一，2012 至 2018 年中國護膚品行業市場銷售額年均複合增長率為 6.5%。

從銷售通路來看，根據中國產業信息統計，2012-2018 年的透過電商銷售渠道購買化妝品的年複合成長率高達 25.6%，且 47.4% 的消費者會更傾向於在綜合電商類平臺購買化妝品，顯示電商行銷已經成為互聯網發展時期中國產品銷售的主要管道，符合本公司對中國大陸銷售渠道及策略的調整。

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 9 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汙染疑慮，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。
- 創始人吳英俊醫師為台大醫院皮膚科臨床教授，國內首創直接採醫師姓名為品牌命名，產品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、緬甸、泰國、越南、加拿大、日本等地，建立超過 2,200 個銷售據點，累積多年海外銷售經驗。
- 本公司與各銷售通路已合作多年，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，術後肌膚敏弱者也隨之增加，對於兼具低敏感、無刺激且高效能的專業保養品使用需求大幅提升，是帶動醫美保養品市場蓬勃發展的關鍵因素。

(2) 消費購物習慣，由感性轉變為理性

美妝保養品的主力消費族群為 25 歲至 45 歲女性，這個世代的女性自主性強、樂於投資自己且喜歡高效率的聰明消費，她們非常了解自身肌膚需求，傾向對症下藥選擇保養品，當消費習慣逐漸由「感性」轉變為「理性」，對於產品安全性與效果的重視，恰好與醫美品牌強調「嚴格測試、實證效果、高效能低敏感成分、速效保養」等特性不謀而合，正符合此類型消費者需求。

(3) 專業團隊背書，高效與安全兼具

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

(4) 領先業界，創始醫美保養品牌

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

不利因素及因應對策

(1) 美容保養品品牌林立，競爭日益激烈

因應對策：

- A. 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：

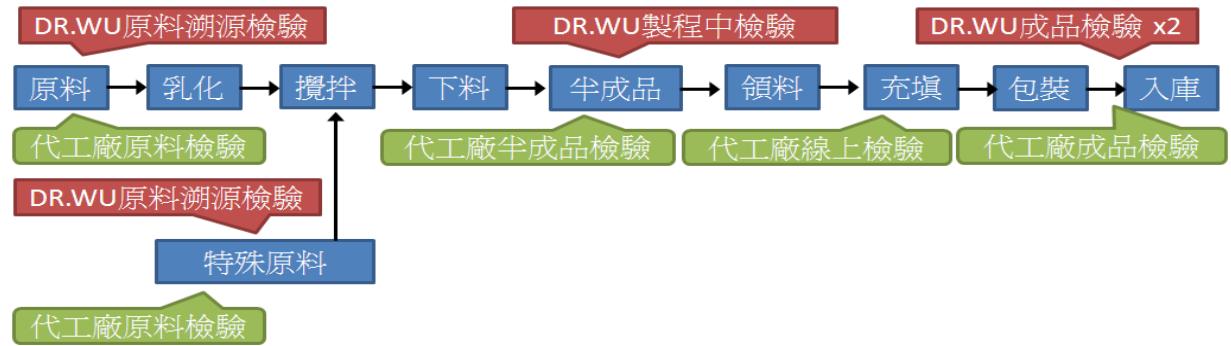
■ 一般液態單元



■ 高膏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 Givaudan、及日本 Kewpie...等，且最近三年度主要原料供應情形良好，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，穩定供貨來源。

(四) 主要進、銷貨客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進貨金額及比率：

最近二年主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年度				108 年度				109 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 截至第一 季止進貨 淨額比率	與發 行人之關 係
1	P1 公司	65,746	16%	無	P1 公司	52,160	14%	無	P1 公司	16,921	21%	無
2	P2 公司	43,983	11%	無	P2 公司	20,439	5%	無	P2 公司	14,540	18%	無
3	P3 公司	40,470	10%	無	P3 公司	44,407	12%	無	P3 公司	7,540	9%	無
4	其他	256,682	63%	-	其他	264,292	69%	-	其他	42,565	52%	-
	進貨 淨額	406,881	100%	-	進貨 淨額	381,298	100%	-	進貨 淨額	81,566	100%	-

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：

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年度				108 年度				109 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 截至第一 季止銷貨 淨額比率	與發 行人 之關 係
1	S1 公司	222,885	23%	無	S1 公司	232,472	23%	無	S1 公司	57,405	31%	無
2	S2 公司	194,702	20%	無	S2 公司	213,431	21%	無	S2 公司	38,828	21%	無
3	其他	545,411	57%	-	其他	568,309	56%	-	其他	87,187	48%	-
	銷貨 淨額	962,998	100%	-	銷貨 淨額	1,014,212	100%	-	銷貨 淨額	183,420	100%	-

增減變動原因：

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

(五) 最近二年度生產量值表：

單位：新台幣仟元；仟件、仟組

年 度 生 產 量 質 主 要 商 品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
	化妝保養品	不適用	11,596	387,696	不適用	14,131	420,067

註：本公司產品係委託代工廠製造，並無產能之限制。

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣仟元；仟件、仟組

年 度 銷 售 量 質 主 要 商 品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
化妝保養品	1,930	628,559	2,426	334,439	2,033	697,308	2,771	316,904

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

109 年 4 月 30 日；單位：人

年度		107 年度	108 年度	截至 109 年 4 月 30 日
員工人數	直接人員	-	-	-
	間接人員	116	109	110
	合計	116	109	110
平均年歲		31	32	33
平均服務年資		1.7	2.4	2.4
學歷分布比率	碩士以上	4%	6%	8%
	大學(專)	86%	86%	84%
	高中(含以下)	10%	8%	8%

四、環保支出資訊

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

本公司 108 年度總訓練時數為 1,019 小時，平均每人訓練時數 11 小時；總訓練成本為新台幣 503 仟元，包含訓練支出及投入訓練之員工時薪成本，訓練課程如下：

課程名稱	對象
產品課程	一般員工/主管
新人引導課程	一般員工/主管
翻轉職場人生的五個秘訣	一般員工/主管
口語表達技巧	一般員工/主管
招募面談技巧	主管
績效管理實務	主管
庫存管理與存貨策略	生管人員
新勞動事件法對企業之影響與法遵稽核實務	稽核人員
最新勞動檢查案例解析與企業新工循環之電腦稽核實務	稽核人員

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 108 年度勞資會議共召開 4 次，勞資關係和諧，除定期召開勞資會議外，並透過電子郵件與意見箱之方式，與員工作意見之交流，以維持勞資雙方良好之關係。

5. 員工作環境與人身安全的保護措施

本公司對於員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)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，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。

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	數家通路商	108.01.01~迄今	一般銷貨	無
代工合約	數家代工公司	108.01.01~迄今	委託加工	無
合資合同	AA 公司	108.11.07~迄今	合資成立江蘇達爾膚 化妝品有限公司	無
研發顧問合約	吳英俊	103.01.01~112.12.31	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(合併報表)

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 109年3月31日 財務資料
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年	
流動資產		1,035,984	2,198,937	1,953,169	1,835,038	1,930,155	1,553,265
採用權益法投資		0	0	0	0	48,411	48,418
不動產、廠房及設備		10,291	14,967	35,281	19,301	16,335	15,278
使用權資產		0	0	0	0	22,736	21,473
無形資產		1,467	2,265	6,463	6,919	4,737	4,233
其他資產		20,843	28,001	46,279	50,905	30,160	31,077
資產總額		1,068,585	2,244,170	2,041,192	1,912,163	2,052,534	1,673,744
流動負債	分配前	112,105	194,324	169,552	201,391	133,300	330,966
	分配後	196,686	496,707	282,341	221,662	757,660(註1)	—(註2)
非流動負債		743	235	—	—	35,469	33,166
負債總額	分配前	112,848	194,559	169,552	201,391	168,769	364,132
	分配後	197,429	496,942	282,341	221,662	793,129(註1)	—(註2)
歸屬於母公司業主之權益		955,737	2,049,611	1,871,640	1,710,772	1,883,765	1,309,612
股本		281,938	458,157	458,157	450,477	450,477	450,477
資本公積	分配前	348,746	1,182,846	1,182,846	1,163,018	1,142,747	692,271
	分配後	—	—	—	1,142,747	692,271	—
保留盈餘	分配前	322,785	409,358	234,230	99,352	291,149	168,043
	分配後	238,204	106,975	121,441	99,352	117,265(註1)	—(註2)
其他權益		2,268	-750	-3,593	-2,075	-608	-1,179
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
權益總額	分配前	955,737	2,049,611	1,871,640	1,710,772	1,883,765	1,309,612
	分配後	871,156	1,747,228	1,758,851	1,690,501	1,259,405(註1)	—(註2)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註 1：係經 108 年 12 月 24 日董事會提報，並已於 109 年 2 月 18 日股東臨時會決議通過以資本公積發放現金 450,476 仟元(每股 10 元)，於 109 年 3 月 31 日發放；另 109 年 3 月 13 日董事會決議通過 108 年度盈餘配發現金 173,884 仟元(每股 3.86 元)，截至刊印日止尚未發放。

註 2：本公司於 109 年 05 月 06 日董事會決議通過不分派 109 年度第一季盈餘分配。

2. 簡明綜合損益表-國際財務報告準則(合併報表)

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 109年3月31日 財務資料
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
營業收入		865,214	1,150,595	936,922	962,998	1,014,212	183,420
營業毛利		591,324	795,507	589,888	585,861	703,891	128,325
營業損益		265,041	382,742	143,079	70,812	235,428	63,246
營業外收入及支出		8,399	-7,873	5,147	-7,562	-7,224	99
稅前淨利		273,440	374,869	148,226	63,250	228,204	63,345
本期淨利		228,390	312,123	127,255	24,839	191,797	50,778
本期其他綜合損益(稅後淨額)		-1,084	-3,018	-2,843	1,518	1,467	-571
本期綜合損益總額		227,306	309,105	124,412	26,357	193,264	50,207
淨利歸屬於母公司業主		228,390	312,123	127,255	24,839	191,797	50,778
綜合損益總額歸屬於母公司業主		227,306	309,105	124,412	26,357	193,264	50,207
基本每股盈餘(註)		5.4	7.06	2.78	0.55	4.26	1.13

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告。

註：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-國際財務報導準則(個體報表)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
流動資產		1,014,039	2,189,173	1,920,210	1,834,692	1,885,283
不動產、廠房及設備		8,761	13,280	22,966	14,061	16,335
使用權資產		0	0	0	0	22,736
無形資產		1,072	1,943	6,189	6,691	4,737
其他非流動資產		31,152	23,260	60,564	24,712	123,443
資產總額		1,055,024	2,227,656	2,009,929	1,880,156	2,052,534
流動負債	分配前	98,544	177,810	138,289	169,384	133,300
	分配後	183,125	480,193	251,078	189,655	757,660(註)
非流動負債		—	—	—	—	35,469
其他負債		743	235	—	—	—
負債總額	分配前	99,287	178,045	138,289	169,384	168,769
	分配後	183,868	480,428	251,078	189,655	793,129(註)
股本		281,938	458,157	458,157	450,477	450,477
資本公積	分配前	348,746	1,182,846	1,182,846	1,163,018	1,142,747
	分配後	—	—	—	1,142,747	692,271
保留盈餘	分配前	322,785	409,358	234,230	99,352	291,149
	分配後	238,204	106,975	121,441	99,352	117,265(註)
其他權益		2,268	-750	-3,593	-2,075	-608
權益總額	分配前	955,737	2,049,611	1,871,640	1,710,772	1,883,765
	分配後	871,156	1,747,228	1,758,851	1,690,501	1,259,405(註)

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

註：係經 108 年 12 月 24 日董事會提報，並已於 109 年 2 月 18 日股東臨時會決議通過以資本公積發放現金 450,476 仟元(每股 10 元)，於 109 年 3 月 31 日發放；另 109 年 3 月 13 日董事會決議通過 108 年度盈餘配發現金 173,884 仟元(每股 3.86 元)，截至刊印日止尚未發放。

4. 簡明綜合損益表-國際財務報導準則(個體報表)

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
營業收入		819,418	1,044,251	868,029	808,699	898,926
營業毛利		520,140	692,897	471,862	484,041	582,092
營業損益		275,893	390,510	198,232	197,924	272,165
營業外收入及支出		5,822	-12,376	-36,295	-134,598	-45,884
稅前淨利		281,715	378,134	161,937	63,326	226,281
本期淨利		228,390	312,123	127,255	24,839	191,797
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-1,084	-3,018	-2,843	1,518	1,467
本期綜合損益總額		227,306	309,105	124,412	26,357	193,264
基本每股盈餘		5.4	7.06	2.78	0.55	4.26

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告。

(二) 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三) 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
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
106	資誠聯合會計師事務所	黃世鈞、吳郁隆	無保留意見
107	資誠聯合會計師事務所	黃世鈞、吳郁隆	無保留意見
108	資誠聯合會計師事務所	黃世鈞、吳郁隆	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析—國際財務報導準則(合併報表)

分析項目	年度(註 1)	最近五年度財務分析					當年度截至 109 年 3 月 31 日 財務資料
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	10.56	8.67	8.31	10.53	8.22	21.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	9,294.33	13,695.77	5,304.95	8,673.12	4,447.61	3,288.54
償債能力	流動比率(%)	924.12	1,131.58	1,151.96	911.18	1,447.98	469.31
	速動比率(%)	808.02	1,045.20	1,006.00	818.51	1,365.65	425.46
經營能力	利息保障倍數	—	—	—	—	222.99	231.35
	應收款項週轉率(次)	5.51	5.99	5.04	6.00	5.75	3.99
獲利能力	平均收現日數	66	61	72	61	63	91
	存貨週轉率(次)	2.50	2.55	1.81	1.78	2.05	1.85
營運能力	應付款項週轉率(次)	7.71	7.23	4.75	5.03	5.75	4.74
	平均銷貨日數	146	143	202	205	178	197
現金流量	不動產、廠房及設備週轉率(次)	84.10	91.11	37.29	35.01	32.26	17.47
	總資產週轉率(次)	0.83	0.69	0.44	0.49	0.51	0.39
獲利能力	資產報酬率(%)	21.83	18.84	5.94	1.26	9.71	10.95
	權益報酬率(%)	24.65	20.77	6.49	1.39	10.67	12.72
現金流量	稅前純益占實收資本比率(%)	96.99	81.82	32.35	14.04	50.66	56.25
	純益率(%)	26.40	27.13	13.58	2.58	18.91	27.68
槓桿程度	每股盈餘(元)	5.40	7.06	2.78	0.55	4.26	1.13
	現金流量比率(%)	148.48	144.63	55.34	59.92	167.71	(註 3)
營運槓桿程度	現金流量允當比率(%)	註 2	114.87	88.52	82.30	98.22	(註 3)
	現金再投資比率(%)	(0.29)	9.63	(11.29)	0.47	10.69	(註 3)
財務槓桿程度	營運槓桿程度	1.45	1.39	2.07	3.67	1.72	(註 3)
	財務槓桿程度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	(註 3)

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. 負債占資產比率減少，主係調整大陸公司投資架構，自 108 年 11 月已不再合併至報表所致。
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少主因適用國際財務報導準則第 16 號認列之使用權資產，致使不動產、廠房及設備金額增加。
3. 流動比率及速動比率增加，主係調整大陸公司投資架構，自 108 年 11 月已不再合併至報表所致。
4. 利息保證倍數主要為適用國際財務報導準則第 16 號認列之利息費用。
5. 獲利能力及現金流量之各項比率增加，主要係因本期淨利較去年增加 166,958 仟元(672%)。
6. 營運槓桿程度減少，主要係因營業利益增加 164,616 仟元(232%)。

註 1：上開財務資料經會計師查核簽證或核閱。

註 2：本公司於 101 年度開始編製財務報告，故 104 年度無最近 5 年營業活動之現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 3：損益期間僅有一季，故不予以財務分析。

註 4：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. 債債能力

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

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (3) 存貨週轉率 = 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 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (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 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (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 = $(\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。(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 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他非流動資產} + \text{營運資金})$ 。(註 5)

6. 構桿度：

- (1) 營運構桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ (註 6)。
- (2) 財務構桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

註 5：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 6：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 7：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 8：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。

(二) 財務分析—國際財務報導準則(個體報表)

分析項目	年度(註 1)	最近五年度財務分析				
		104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度
財務結構	負債占資產比率(%)	9.41	7.99	6.88	9.01	8.22
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	10,917.48	15,435.59	8,149.61	11,810.65	4,447.61
償債能力	流動比率(%)	1,029.02	1,231.19	1,388.55	1,083.16	1,414.32
	速動比率(%)	947.18	1,164.12	1,290.99	1,011.53	1,331.99
	利息保障倍數	—	—	—	—	221.12
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.60	4.80	3.49	3.53	4.49
	平均收現日數	79	76	105	103	81
	存貨週轉率(次)	3.86	3.89	3.35	2.63	3.08
	應付款項週轉率(次)	8.08	7.26	5.45	4.37	6.20
	平均銷貨日數	95	94	109	139	119
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	92.89	94.76	47.9	43.19	31.19
	總資產週轉率(次)	0.79	0.64	0.41	0.42	0.46
獲利能力	資產報酬率(%)	22.14	19.02	6.01	1.28	9.71
	權益報酬率(%)	24.65	20.77	6.49	1.39	10.67
	稅前純益占實收資本比率(%)	99.92	82.53	35.35	14.06	50.23
	純益率(%)	27.87	29.89	14.66	3.07	21.34
	每股盈餘(元)	5.40	7.06	2.78	0.55	4.26
現金流量	現金流量比率(%)	232.32	148.15	108.57	146.03	191.06
	現金流量允當比率(%)	註 2	131.20	113.75	119.79	142.94
	現金再投資比率(%)	6.24	8.72	(8.14)	7.85	12.36
槓桿度	營運槓桿度	1.34	1.29	1.51	1.57	1.47
	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. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少主因適用國際財務報導準則第 16 號認列之使用權資產，致使不動產、廠房及設備金額增加。
2. 流動比率及速動比率增加，主因 107 年底遇假日延後付款致應付款餘額較高使流動負債減少。
3. 利息保證倍數主要為適用國際財務報導準則第 16 號認列之利息費用。
4. 獲利能力及現金流量之各項比率增加，主要係因本期淨利較去年增加 166,958 仟元(672%)。
5. 營運槓桿度減少，主要係因營業利益增加 74,241 仟元。
6. 應收款項周轉率增加及平均銷貨日數減少，主要係銷售增加所致。

註 1：上開財務資料經會計師查核簽證。

註 2：本公司於 101 年度開始編製財務報告，故 104 年度無最近 5 年營業活動之現金流量、資本支出等資訊，故不予計算。

註 3：此表格計算公式說明同前一頁財務分析。

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一〇八年度營業報告書、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黃世鈞會計師、吳郁隆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一〇九年股東常會

達爾膚生醫科技股份有限公司

審計委員會召集人：

吳欣儒

吳 欣 儒

中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 三 日

四、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	107 年度	108 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,835,038	1,930,155	95,117	5.18%
採用權益法投資		0	48,411	48,411	—
不動產、廠房及設備		19,301	16,335	-2,966	-15.37%
使用權資產		0	22,736	22,736	—
無形資產		6,919	4,737	-2,182	-31.54%
其他資產		50,905	30,160	-20,745	-40.75%
資產總額		1,912,163	2,052,534	140,371	7.34%
流動負債		201,391	133,300	-68,091	-33.81%
非流動負債		0	35,469	35,469	—
負債總額		201,391	168,769	-32,622	-16.20%
股本		450,477	450,477	0	0.00%
資本公積		1,163,018	1,142,747	-20,271	-1.74%
保留盈餘		99,352	291,149	191,797	193.05%
其他權益		(2,075)	(608)	1,467	-70.70%
權益總額		1,710,772	1,883,765	172,993	10.11%

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.其他資產減少主係天鈺(上海)化妝品貿易有限公司認列之遞延所得稅資產已不納入合併報表。
- 2.流動負債減少主係 107 年底遇假日延後付款致應付款餘額較高所致。
- 3.非流動負債為適用國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債。
- 4.保留盈餘增加主要來自 108 年度獲利增加。

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

單位：新台幣仟元

項目 年度	107 年度	108 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	962,998	1,014,212	51,214	5.32%
營業成本	377,137	310,321	-66,816	-17.72%
營業毛利	585,861	703,891	118,030	20.15%
營業費用	515,049	468,463	-46,586	-9.04%
營業利益	70,812	235,428	164,616	232.47%
營業外收入及支出	(7,562)	(7,224)	338	-4.47%
稅前利益	63,250	228,204	164,954	260.80%
所得稅費用	38,411	36,407	-2,004	-5.22%
本期淨利	24,839	191,797	166,958	672.16%

最近二年度重大變動說明(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：

- 營業毛利提升主要係因 108 年度營收增加、產品毛利率上升及本期產生存貨跌價回升利益所致。
- 營業利益、稅前淨利、本期淨利增加，主係營業毛利增加及費用控管得宜。

(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

(一) 最近年度現金流量變動分析

單位：新台幣仟元

項目 年度	107 年度	108 年度	增減比例(%)
營業活動	120,671	223,552	85.26%
投資活動	(10,564)	(141,127)	1,235.92%
融資活動	(187,225)	36,976	-119.75%

增減比例變動分析說明：

- 營業活動：淨現金流入增加，主係獲利增加所致。
- 投資活動：淨現金流出增加，主係108年度重新佈局整合大陸地區轉投資事業，本公司投資合資公司—江蘇達爾膚化妝品有限公司。
- 融資活動：淨現金流出減少，係本年度發放之現金股利較去年同期減少。

(二) 流動性不足之改善計劃：本公司 108 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
627,031	132,000	(639,000)	120,031	—	—
1. 未來一年現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動：預計穩定獲利，使營業活動產生淨現金流入。 (2)投資活動：預計營業用之資本支出及投資增加，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。					
2. 預計現金流量不足之補救措施：不適用。					

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：

本公司轉投資皆為長期策略性投資，本公司 108 年度合併報表採用權益法認列之關聯企業及合資之投資損失主要來自大陸地區業務，本公司業已重新調整轉投資事業經營策略與業務發展計畫。

3. 未來一年投資計畫：

本公司大陸地區業務已重新調整架構及經營策略，未來一年尚無重大投資計畫，本公司將持續聚焦核心事業，秉持長期策略性發展為原則評估投資計畫。

六、 風險事項應分析評估：

(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 108 年度及 107 年度利息收入分別為 13,868 仟元及 11,739 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 6.1% 及 18.6%。本公司獲利情形皆足以支應營運資金，且無銀行借款情形，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 108 年度及 107 年度兌換損益分別為 -12,302 仟元及 -4,039 仟元，分別佔本公司稅前淨利比率為 -5.4% 及 -6.4%。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及蒐集匯率相關之國際金融資訊，以充分掌握匯率走勢，且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：無

(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、智慧型肌因活水科技、微脂囊緩釋及微胞 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 108 年度及 107 年度之研發費用分別為 12,154 仟元及 10,296 仟元，各佔當年度營收之 1.2% 及 1.1%。本公司未來隨著新品持續開發及研發規模的擴充，預計 109 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的天候、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，並未因科技改變或產業變化對本公司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升管理品質及績效，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：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 進貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司進貨之供應者眾多，為保持對進貨價格議價之彈性同時確保進貨來源之穩定性，均維持數家之供應商供應，並與各供應商間皆維持長期良好的合作關係。107~108 年度沒有單一供應商占本公司進貨淨額超過 20%。

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，但近年來本公司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，107~108 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：無

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無

(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：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近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) 資訊安全風險評估及因應措施

本公司為有效管控資訊安全，建立可信賴之作業環境，以保障消費者權益，故明訂「內部網路管理辦法」、「帳號安全管理辦法」、「電子郵件管理辦法」、「軟體系統管理辦法」、「資訊安全管理辦法」等管理辦法，進而降低遭受內、外部威脅之風險，具體作法如下：

1. 分別於 108 年 5 月及 12 月進行每半年一次之全公司資訊設備安全盤查，確認所有資訊設備是否存在潛在風險程式。
2. 訂定資訊安全相關管理辦法，並每天視需求修訂，實施情形如下：
 - 108 年 1 月訂定並公告「電子郵件管理辦法」，規範機敏資料及使用安全準則。
 - 108 年 3 月制定儲存設備報廢處理機制，針對報廢儲存設備(硬碟、光碟、USB 隨身碟等)報廢處理方式，避免報廢過程中資料外洩之風險。
 - 108 年 4 月訂定並公告「軟體系統管理辦法」，規範員工電腦軟體資源，避免侵犯智慧財產權及降低病毒感染之風險。
 - 108 年 7 月訂定並公告「資訊安全管理辦法」，規範資料安全防護，確保其機密性、完整性、可用性與安全性。
3. 108 年 3 月安排資訊人員參與全國資訊安全大會，提升資訊人員對資訊安全的知識，並將重要訊息分享內部。
4. 108 年 4 月進行全公司社交工程演練，掌握隱性存在風險，並提高員工對異常郵件之警覺性。
5. 108 年 4 月進行全公司資訊安全教育訓練，提高員工對資安的意識，並不定期公告資訊安全訊息。
6. 108 年 4 月實施公司設備與員工私人設備 WIFI 防火牆網路分流，避免員工私人設備影響內部網路安全。
7. 108 年 9 月進行每年災難還原演練，確保發生災難時，設備能在最短的時間內復原。

本公司稽核室為資訊安全監理之查核單位，訂有「電腦化資訊處理循環」與「個人資料保護管理作業」，其中資通安全檢查列入每年年度稽核計畫之稽核項目，若查核發現缺失，要求受查單位提出相關具體改善作法，且定期追蹤改善成效，以降低內部資安風險，並就稽核結果定期報告予董事會。最近年度及截至年報刊印日止，並未發生重大缺失或可能對公司造成影響。

(十四) 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

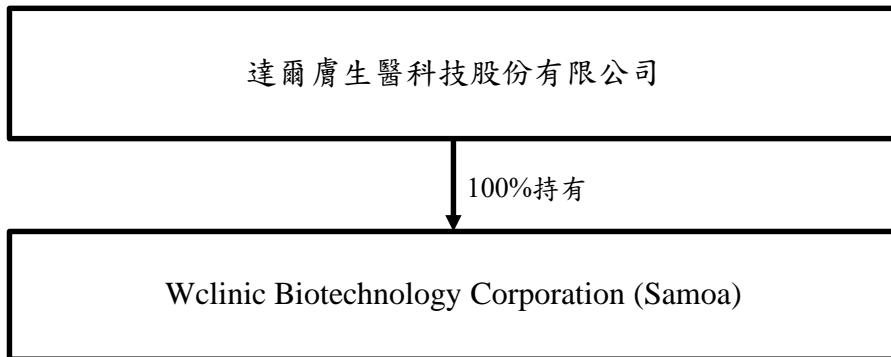
捌、特別記載事項

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：

108 年 12 月 31 日



註：本公司於 109 年 2 月 6 日成立東爾生醫股份有限公司，為 100% 持有之子公司。

2. 各關係企業基本資料：

108 年 12 月 31 日；單位：新台幣仟元

企業名稱	設立日期	註冊地	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	155,311	專業投資公司

3. 推定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、銷售業務及控股業務。

5. 關係企業董事、監察人及總經理資料：

108 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	154,662/5,204,661	100%

6. 各關係企業營運狀況：

108 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)	155,311	93,272	0	93,272	0	0	(48,441)	(9.31)

(二)關係企業合併財務報表：

本公司民國108年度（自民國108年1月1日至108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。

(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。



拾、財務報告
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及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國 108 年度及 107 年度
(股票代碼 6523)

公司地址：台北市中山區南京東路三段 70 號 13 樓
電 話：(02)2517-9888

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
民國 108 年度及 107 年度合併財務報告暨會計師查核報告
目 錄

項	目	頁 次
一、 封面		1
二、 目錄		2 ~ 3
三、 聲明書		4
四、 會計師查核報告		5 ~ 9
五、 合併資產負債表		10 ~ 11
六、 合併綜合損益表		12
七、 合併權益變動表		13
八、 合併現金流量表		14
九、 合併財務報表附註		15 ~ 55
(一) 公司沿革		15
(二) 通過財務報告之日期及程序		15
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		15 ~ 17
(四) 重大會計政策之彙總說明		17 ~ 27
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源		27
(六) 重要會計科目之說明		28 ~ 44
(七) 關係人交易		45 ~ 46
(八) 質押之資產		46

(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	46
(十) 重大之災害損失	46
(十一)重大之期後事項	47
(十二)其他	47 ~ 53
(十三)附註揭露事項	53 ~ 54
(十四)營運部門資訊	54 ~ 55



達爾膚生醫科技股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：達爾膚生醫科技股份有限公司

負責人：吳奕叡



中華民國 109 年 3 月 13 日

會計師查核報告

(109)財審報字第 19003635 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子公司(以下簡稱「達爾膚集團」)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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。

達爾膚集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

存貨之評價

關鍵查核事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報表附註四(十三)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報表附註五(二)；存貨會計科目說明，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，而可能產生存貨跌價之情形。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。由於達爾膚集團存貨之評價涉及判斷，且評估金額對合併財務報表之影響較為重大；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. 取得存貨評價政策，評估其提列政策，並確認財務報表期間對存貨評價政策係一致採用。
2. 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。
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及評估對存貨價值之影響。
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

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四（二十七）；營業收入之會計科目說明，請詳合併財務報表附註六（十五）。

達爾膚集團在產品推陳出新及業務拓展下影響前十大銷貨客戶之變動。由於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，且銷貨收入具有先天之高度風險；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. 發函詢證新進前十大銷貨客戶之應收帳款。
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。

其他事項一個體財務報告

達爾膚生醫股份有限公司已編製民國 108 年度及 107 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞

弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估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舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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 108 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

黃世鈞
會計師

吳郁隆

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1050029449 號
前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 3 日



 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 108 年度 107 年度 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 627,031	31	\$ 503,880	26
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)				
	產一流動		23,315	1	32,268	2
1170	應收帳款淨額	六(三)	123,440	6	167,917	9
1180	應收帳款—關係人淨額	六(三)及七(二)	59,044	3	1,138	-
1200	其他應收款	六(九)	6,707	-	566	-
130X	存貨	六(四)	102,231	5	163,214	9
1410	預付款項		7,511	-	23,421	1
1470	其他流動資產	六(五)	980,876	48	942,634	49
11XX	流動資產合計		<u>1,930,155</u>	<u>94</u>	<u>1,835,038</u>	<u>96</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(六)	48,411	3	-	-
1600	不動產、廠房及設備	六(七)	16,335	1	19,301	1
1755	使用權資產	六(八)	22,736	1	-	-
1780	無形資產		4,737	-	6,919	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	4,739	-	39,520	2
1900	其他非流動資產	六(九)	25,421	1	11,385	1
15XX	非流動資產合計		<u>122,379</u>	<u>6</u>	<u>77,125</u>	<u>4</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,052,534</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,912,163</u>	<u>100</u>

(續次頁)

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 108 年度 107 年度 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

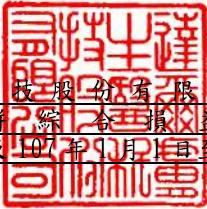
負債及權益	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2130 合約負債—流動	六(十五)	\$ 8,805	-	\$ 12,806	1
2150 應付票據		-	-	9	-
2170 應付帳款		42,217	2	69,155	4
2200 其他應付款	六(十)及七(二)	60,963	3	87,093	4
2230 本期所得稅負債	六(二十一)	2,319	-	21,701	1
2280 租賃負債—流動		9,151	-	-	-
2300 其他流動負債		9,845	1	10,627	1
流動負債合計		<u>133,300</u>	<u>6</u>	<u>201,391</u>	<u>11</u>
2570 遲延所得稅負債	六(二十一)	2	-	-	-
2580 租賃負債—非流動		33,981	2	-	-
2600 其他非流動負債		1,486	-	-	-
非流動負債合計		<u>35,469</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
負債總計		<u>168,769</u>	<u>8</u>	<u>201,391</u>	<u>11</u>
權益					
股本	六(十二)				
3110 普通股股本		450,477	22	450,477	23
資本公積	六(十三)				
3200 資本公積		1,142,747	56	1,163,018	61
保留盈餘	六(十四)				
3310 法定盈餘公積		97,277	5	114,576	6
3320 特別盈餘公積		2,075	-	3,593	-
3350 未分配盈餘		191,797	9 (	18,817) (	1)
其他權益					
3400 其他權益		(608)	-	(2,075)	-
權益總計		<u>1,883,765</u>	<u>92</u>	<u>1,710,772</u>	<u>89</u>
重大或有承諾及未認列之合約承諾 九					
重大之期後事項	十一				
負債及權益總計		<u>\$ 2,052,534</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,912,163</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡

經理人：吳奕叡

會計主管：王郁婷



 達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國 108 年及 107 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	108 年 度		107 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 营業收入	六(十五)及七				
	(二)	\$ 1,014,212	100	\$ 962,998	100
5000 营業成本	六(四)	(310,332)	(31)	(377,137)	(39)
5900 营業毛利		703,880	69	585,861	61
5910 未實現銷貨損失		11	-	-	-
5950 营業毛利淨額		703,891	69	585,861	61
營業費用	六(十九)及七				
	(二)				
6100 推銷費用		(374,148)	(37)	(442,381)	(46)
6200 管理費用		(73,764)	(7)	(61,712)	(6)
6300 研究發展費用		(12,154)	(1)	(10,296)	(1)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(8,397)	(1)	(660)	-
6000 营業費用合計		(468,463)	(46)	(515,049)	(53)
6900 营業利益		235,428	23	70,812	8
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十六)	14,558	2	11,926	1
7020 其他利益及損失	六(十七)	41,138	4	(19,488)	(2)
7050 財務成本	六(十八)	(1,028)	-	-	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(六)	(61,892)	(6)	-	-
7000 营業外收入及支出合計		(7,224)	-	(7,562)	(1)
7900 稅前淨利		228,204	23	63,250	7
7950 所得稅費用	六(二十一)	(36,407)	(4)	(38,411)	(4)
8200 本期淨利		\$ 191,797	19	\$ 24,839	3
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		\$ 1,467	-	\$ 1,518	-
8360 後續可能重分類至損益之項 目總額		1,467	-	1,518	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 193,264	19	\$ 26,357	3
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 191,797	19	\$ 24,839	3
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 193,264	19	\$ 26,357	3
基本每股盈餘					
9750 本期淨利	六(二十二)	\$ 4.26		\$ 0.55	
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利	六(二十二)	\$ 4.26		\$ 0.55	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡



經理人：吳奕叡



會計主管：王郁婷





達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	普通股股本	資本公積	一發行溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	換算之兌換差額	益		合計
								保	留	
107 年 度										
107年1月1日餘額	\$ 458,157	\$ 1,182,846	\$ 101,851	\$ 750	\$ 131,629	(\$ 3,593)	\$ 1,871,640			
本期淨利	-	-	-	-	-	24,839	-			24,839
本期其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	1,518			1,518
本期綜合(損)益總額	-	-	-	-	-	24,839	1,518			26,357
106年度盈餘指撥及分配	六(十四)									
提列法定盈餘公積				12,725		(12,725)				
提列特別盈餘公積				-	2,843	(2,843)				
現金股利				-	-	(112,789)				(112,789)
庫藏股註銷	六(十二)	(7,680)	(19,828)	-	-	(46,928)	-	-		(74,436)
107年12月31日餘額	\$ 450,477	\$ 1,163,018	\$ 114,576	\$ 3,593	(\$ 18,817)	(\$ 2,075)	\$ 1,710,772			
108 年 度										
108年1月1日餘額	\$ 450,477	\$ 1,163,018	\$ 114,576	\$ 3,593	(\$ 18,817)	(\$ 2,075)	\$ 1,710,772			
本期淨利	-	-	-	-	-	191,797	-			191,797
本期其他綜合(損)益	-	-	-	-	-	-	1,467			1,467
本期綜合(損)益總額	-	-	-	-	-	191,797	1,467			193,264
107年度盈餘指撥及分配	六(十四)									
法定盈餘公積彌補虧損				(17,299)		17,299				
迴轉特別盈餘公積				-	(1,518)	1,518				
資本公積配發現金	六(十三)	-	(20,271)	-	-	-	-			(20,271)
108年12月31日餘額	\$ 450,477	\$ 1,142,747	\$ 97,277	\$ 2,075	\$ 191,797	(\$ 608)	\$ 1,883,765			

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡



經理人：吳奕叡



會計主管：王郁婷



達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	1 0 8 年 度	1 0 7 年 度
----	-----------	-----------

營業活動之現金流量

本期稅前淨利	\$ 228,204	\$ 63,250
調整項目		
收益費損項目		
預期信用減損損失	十二(二) 8,397	660
折舊費用(含使用權資產)	六(十九) 21,364	17,857
攤銷費用	六(十九) 2,178	2,325
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益)損失	六(十七) (929)	1,886
利息費用	六(十八) 1,028	-
利息收入	六(十六) (14,189)	11,739)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	六(六) 61,892	-
處分不動產、廠房及設備損失	六(十七) 2,720	4,768
處分投資利益	六(十七) (56,056)	-
聯屬公司間未實現銷貨損失	六(六) (11)	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	9,882	-
應收帳款淨額	8,111 (	3,935)
應收帳款-關係人	44,627 (	68)
其他應收款	(3,996 ) (	548)
存貨	(30,514)	50,122
預付款項	(3,906)	7,291
其他流動資產	(767)	1,297
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	(4,001)	10,077
應付票據	(9)	-
應付帳款	(26,890 ) (	11,726)
其他應付款	4,190	7,662
其他流動負債	(83 ) (	4,586)
營運產生之現金流入	<u>251,242</u>	<u>134,593</u>
收取之利息	16,381	12,814
支付之利息	(1,028)	-
支付之所得稅	(43,043 ) (	26,736)
營業活動之淨現金流入	<u>223,552</u>	<u>120,671</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
喪失控制之子公司現金影響數	六(二十四) 28,804	-
其他流動資產增加	(37,475)	-
投資合資公司	六(六) 110,900	-
取得不動產、廠房及設備	六(七) (19,837 ) (	6,909)
處分不動產、廠房及設備	(159)	-
取得無形資產	(191 ) (	2,786)
存出保證金增加	(2,263 ) (	4,072)
存出保證金減少	4,393	3,467
其他非流動資產增加	(3,658 ) (	423)
投資活動之淨現金流出	(141,127 ) (	10,564)
<u>籌資活動之現金流量</u>		
其他應付款項-關係人	六(二十四) 64,890	-
租賃負債本金償還	六(二十四) (9,129)	-
存入保證金增加	六(二十四) 1,486	-
支付現金股利	六(二十四) (20,271 ) (	112,789)
買回庫藏股	六(十二) (74,436)	-
籌資活動之淨現金流入(流出)	36,976 (	187,225)
匯率影響數	3,750	2,101
本期現金及約當現金增加(減少)數	123,151 (	75,017)
期初現金及約當現金餘額	503,880	578,897
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 627,031</u>	<u>\$ 503,880</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡



經理人：吳奕叡



會計主管：王郁婷



達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 108 年度及 107 年度



單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)達爾膚生醫科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」，原名天昱生物科技股份有限公司；本公司及子公司以下簡稱「本集團」)，於民國 92 年 3 月 10 日依中華民國公司法核准設立，並開始營業。民國 103 年 4 月 16 日經股東臨時會決議更名為達爾膚生醫科技股份有限公司，主要營業項目為化粧品研發、生產、批發及零售等業務。
- (二)本公司於民國 104 年 4 月向財團法人中華民國櫃檯買賣中心申請普通股登錄興櫃挂牌交易，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 109 年 3 月 13 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第 9 號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導準則第 16 號「租賃」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 19 號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國 108 年 1 月 1 日
國際會計準則第 28 號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國 108 年 1 月 1 日
國際財務報導解釋第 23 號「所得稅務處理之不確定性」	民國 108 年 1 月 1 日
2015-2017 週期之年度改善	民國 108 年 1 月 1 日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團合併財務狀況與

合併財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」：

1. 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。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本集團對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日分別調增使用權資產及租賃負債 \$27,746 及 \$27,746。
3. 本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
 - (1) 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國 108 年度認列之租金費用為 \$11,387。
 - (3) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (4) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其加權平均利率為 2.616%。
5. 本集團按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

	金額
民國 107 年 12 月 31 日採國際會計準則第 17 號揭露之營業租賃承諾 減：屬短期租賃之豁免	\$ 41,407 (12,652)
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號應認列租賃負債之租 賃合約總額	\$ 28,755
本集團初次適用日之增額借款利率	2.616%
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債	<u>\$ 27,746</u>

(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 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團合併財務狀況與合併財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正 「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則 理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團合併財務狀況與合併財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

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

(二) 編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本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
			108年 12月31日	107年 12月31日	
本公司	Wclinic Biotechnology Corporation	專業投資公司	100	100	註2
Wclinic Biotechnology Corporation	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	化妝保養品買賣	-	100	註3、及註4
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	天鈺(上海)生物科技股份有限公司	化妝保養品買賣	-	100	註5

上開列入合併財務報表之子公司，其民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務報表業經本公司會計師查核。

註 1：本公司於民國 108 年 11 月 7 日經董事會決議通過，為擴展零售業務及調整投資架構，擬轉投資設立 100% 持股之子公司 -「東爾生醫股份有限公司」，投資總金額為 \$5,000，並於民國 109 年 2 月 6 日完成相關程序。

註 2：本公司為健全財務報表結構及集團資金配置，於民國 108 年 8 月 6 日經董事會決議辦理子公司 - 「Wclinic Biotechnology Corporation」之減資彌補虧損美金 3,300 仟元(3,300 仟股)及現金減資退還股款美金 1,431 仟元(1,431 仟股)，並於民國 108 年 10 月 3 日完成減資彌補虧損美金 3,300 仟元(3,300 仟股)之相關程序，截至民國 109 年 3 月 13 日止，現金減資退還股款之相關程序尚在進行中。

另，民國 108 年 11 月 7 日經董事會決議辦理子公司 - 「Wclinic Biotechnology Corporation」之減資彌補虧損美金 3,469 仟元(3,469 仟股)，並於民國 108 年 11 月 15 日完成減資彌補虧損美金 3,469 仟元(3,469 仟股)之相關程序。

註 3：本公司於民國 107 年 12 月 24 日經董事會決議通過，為長期發展策略並持續發展大陸地區業務，將重新佈局整合大陸地區轉投資事業，引進新的經營團隊推展大陸地區業務，擬處分大陸孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」及其子公司「天鈺(上海)生物科技有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並投資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，該公司資本總額為人民幣 50,000 仟元，本集團投資金額為 \$110,900(人民幣 25,500 仟元)，持股比率為 51%，增資及處分股權基準日皆為民國 108 年 11 月 7 日，相關股權變更登記均已完成。

註 4：本公司於民國 107 年 9 月 20 日經董事會決議通過，為拓展大陸業務市場及營運所需，擬透過子公司 - 「Wclinic Biotechnology Corporation」對大陸孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」增資 \$98,336 (美金 3,200 仟元)，本公司已於民國 107 年 11 月匯出投資款項，並已辦理股權變更登記完竣。

註 5：本公司於民國 106 年 11 月 9 日經董事會決議通過，為拓展大陸市場業務及營運所需，擬由大陸孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」在上海市浦東新區轉投資設立 100% 持有之公司 - 「天鈺(上海)生物科技有限公司」，註冊資本額為人民幣 200 萬元，天鈺(上海)化妝品貿易有限公司已於民國 107 年第一季匯出投資款項人民幣 100 仟元，並已辦理股權變更登記完竣。

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

(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。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

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

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

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

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

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

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本集團對於符合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. 本集團於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(八) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1) 在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2) 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。
4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不大，係以投資金額衡量。

(九) 應收帳款

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

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

(十) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十一) 金融資產之除列

當本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。

(十二) 出租人之租賃交易—應收租賃款

依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。

1. 於租賃開始時，按租賃投資淨額(包含原始直接成本)認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。
2. 後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映出租人持有租賃投資淨額之固定報酬率。
3. 與期間相關之租賃給付(不包括服務成本)沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。

(十三) 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。

(十四) 採用權益法之投資-合資

本集團採用權益法認列合資之權益。本集團與合資間交易之未實現損益業已依合資權益之比例銷除；惟若證據顯示資產之淨變現價值減少或資產發生減損損失，則立即認列全數損失。本集團對任一合資之損失份額等於或超過其在該合資之權益（包括任何其他無擔保之應收款），本集團不

認列進一步之損失，除非本集團對該合資發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。

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

辦公設備	3~8年
租賃改良	2~5年
其他	3~6年

(十六) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。
後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本為租賃負債之原始衡量金額。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿

時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十七) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

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。

(十八) 無形資產

1. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 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。

(十九) 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，估計其可收回金額，當可收回金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可收回金額係指一項資產之公允價值減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。

(二十) 應付帳款及票據

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

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

(二十一) 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十二) 金融資產及負債之互抵

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

(二十三) 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。

(二十四) 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所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遷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。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以認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遷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。

(二十五) 股本

1. 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。
2. 本集團買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。

(二十六) 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。

(二十七) 收入認列

1. 本集團製造並銷售化粧品相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶、客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權、且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響批發商接受該產品時。當產品被運送至指定地點、陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶、且客戶依據銷售合約接受產品或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 本集團之銷售政策給予客戶退貨之權利，因此本集團對預期將被退回之產品分別認列退款負債（表列其他流動負債）及收回產品之權利（表列其他流動資產）。銷貨退回之估計，係於銷售時點依據歷史經驗採期望值法估計該等退貨。歷年來退回產品之數量穩定，故評估所認列之累計收入高度很有可能不會發生重大迴轉。後續於每一資產負債表日重新評估假設之有效性，並更新估計退貨金額。
3. 本集團對零售客戶經營客戶忠誠計畫，於交易時給與客戶獎勵積點，客戶取得之獎勵積點可折抵消費金額或兌換折扣產品。獎勵積點提供客戶倘未發生原始交易則無法取得之重要權利，因此提供客戶之獎勵積點係一單獨履約義務。
4. 銷貨交易之收款條件通常為預收貨款至月結 70 天到期，本集團與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品予客戶與客戶付款之時間間隔未

有超過一年者，因此本集團並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。

5. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約債款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

(二十八) 營運部門

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

銷貨收入相關退貨係依合約及其他已知原因估計可能發生之產品退回，於產品出售當期分別認列退款負債(表列其他流動負債)及待退回產品權利(表列其他流動資產)，且本集團定期檢視估計之合理性。

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，故可能產生變動。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 50	\$ 94
支票存款及活期存款	149, 637	369, 010
約當現金		
定期存款	376, 348	134, 776
附買回票券	<u>100, 996</u>	-
	<u>\$ 627, 031</u>	<u>\$ 503, 880</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擔保之情形。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
開放型基金	\$ 27, 262	\$ 36, 611
評價調整	(3, 947)	(4, 343)
	<u>\$ 23, 315</u>	<u>\$ 32, 268</u>

1. 本集團持有供交易之金融資產於民國民國 108 年及 107 年度認列之淨(損)益分別為 \$929 及 (\$1, 886)。
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擔保之情形。
3. 相關信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

(三)應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款	\$ 123, 604	\$ 168, 718
應收帳款-關係人	<u>59, 044</u>	<u>1, 138</u>
	<u>182, 648</u>	<u>169, 856</u>
減：備抵損失	(164)	(801)
	<u>\$ 182, 484</u>	<u>\$ 169, 055</u>

1. 本集團應收帳款之帳齡分析及相關信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。
2. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，

另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收帳款餘額為 \$151,199。

3. 本集團對上述應收帳款並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 32,500	(\$ 753)	\$ 31,747
製成品	72,318	(1,834)	70,484
	<u>\$ 104,818</u>	<u>(\$ 2,587)</u>	<u>\$ 102,231</u>

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 38,736	(\$ 2,274)	\$ 36,462
製成品	159,553	(32,801)	126,752
	<u>\$ 198,289</u>	<u>(\$ 35,075)</u>	<u>\$ 163,214</u>

1. 上項存貨均未提供質押擔保之情形。

2. 本集團當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售之存貨成本	\$ 324,006	\$ 346,015
存貨報廢損失及盤虧	12,890	6,057
存貨(回升利益)跌價損失	(23,040)	25,753
存貨報廢及盤虧之賠償收入	(3,524)	(688)
	<u>\$ 310,332</u>	<u>\$ 377,137</u>

本集團因報廢及出售已提列備抵跌價損失之存貨，致備抵跌價損失減少，而產生回升利益。

(五) 其他流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
定期存款	\$ 977,975	\$ 940,500
待退回產品權利-流動	2,901	2,134
	<u>\$ 980,876</u>	<u>\$ 942,634</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，依其性質分類為其他流動資產。

2. 本集團未有將其他流動資產提供質押擔保之情形。

(六)採用權益法之投資

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
合資：		
江蘇達爾膚化粧品有限公司(註)	\$ <u>48,411</u>	\$ <u>—</u>

註：本集團於民國 108 年 11 月 7 日新增對投資公司 - 「江蘇達爾膚化妝品有限公司」之投資。

1. 民國 108 年及 107 年度，本集團採用權益法之投資-合資，依被投資公司同期間經本公司會計師查核簽證之財務報告認列之投資(損)益分別為 (\$61,892) 及 \$0 。

2. 合資

(1) 本集團重大合資之基本資訊如下：

公司名稱	主要營業場所	持股比率		關係之性質	衡量方法
		108年 12月31日	107年 12月31日		
江蘇達爾膚化粧品有限公司	大陸	51%	-	合資	權益法

(2) 本集團重大合資之彙總性財務資訊如下：

A. 資產負債表

	江蘇達爾膚化粧品有限公司	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
現金及約當現金	\$ <u>104,758</u>	\$ <u>—</u>
其他流動資產	<u>103,567</u>	<u>—</u>
流動資產	<u>208,325</u>	<u>—</u>
非流動資產	<u>12,434</u>	<u>—</u>
資產總額	<u>220,759</u>	<u>—</u>
其他流動負債	(<u>125,858</u>)	(<u>—</u>)
流動負債	(<u>125,858</u>)	(<u>—</u>)
負債總額	(<u>125,858</u>)	(<u>—</u>)
淨資產總額	\$ <u>94,901</u>	\$ <u>—</u>
占合資淨資產之份額	\$ <u>48,400</u>	\$ <u>—</u>
合資帳面價值	<u>\$ 48,411</u>	<u>\$ —</u>

B. 綜合損益表

	江蘇達爾膚化妝品有限公司	
	108年度	107年度
收入	\$ 12,699	\$ -
折舊及攤銷	\$ 445	\$ -
利息收入	\$ 14	\$ -
稅前淨利	(\$ 104,060)	\$ -
所得稅費用	(17,296)	-
繼續營業單位本期淨(損)益	(\$ 121,356)	\$ -
本期綜合(損)益總額	(\$ 121,356)	\$ -
自合資收取之股利	\$ -	\$ -

(3)本集團重大之合資未有公開市場報價。

(七)不動產、廠房及設備

	辦公設備	租賃改良	其他	合計
	供自用	供自用	供自用	
108年1月1日				
成本	\$ 1,625	\$ 38,952	\$ 8,918	\$ 49,495
累計折舊及減損	(811)	(23,403)	(5,980)	(30,194)
	<u>\$ 814</u>	<u>\$ 15,549</u>	<u>\$ 2,938</u>	<u>\$ 19,301</u>
108年				
1月1日	\$ 814	\$ 15,549	\$ 2,938	\$ 19,301
增添	988	18,361	488	19,837
處分	(110)	(2,610)	-	(2,720)
合併個體減少影響數(註)	(584)	(4,152)	(794)	(5,530)
折舊費用	(583)	(12,316)	(1,462)	(14,361)
淨兌換差額	(22)	(144)	(26)	(192)
12月31日	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 14,688</u>	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 16,335</u>
108年12月31日				
成本	\$ 1,272	\$ 34,818	\$ 6,078	\$ 42,168
累計折舊及減損	(769)	(20,130)	(4,934)	(25,833)
	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 14,688</u>	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 16,335</u>

註：本集團業已於民國 108 年 11 月 7 日處分孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」，其不動產、廠房及設備轉出係屬本期合併個體變動影響數。

	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
<u>107年1月1日</u>				
成本	\$ 2,365	\$ 42,219	\$ 9,002	\$ 53,586
累計折舊及減損	(580)	(13,266)	(4,459)	(18,305)
	<u>\$ 1,785</u>	<u>\$ 28,953</u>	<u>\$ 4,543</u>	<u>\$ 35,281</u>
<u>107年</u>				
1月1日	\$ 1,785	\$ 28,953	\$ 4,543	\$ 35,281
增添	-	6,247	662	6,909
處分	(328)	(4,099)	(500)	(4,927)
折舊費用	(641)	(15,464)	(1,752)	(17,857)
淨兌換差額	(2)	(88)	(15)	(105)
12月31日	<u>\$ 814</u>	<u>\$ 15,549</u>	<u>\$ 2,938</u>	<u>\$ 19,301</u>
<u>107年12月31日</u>				
成本	\$ 1,625	\$ 38,952	\$ 8,918	\$ 49,495
累計折舊及減損	(811)	(23,403)	(5,980)	(30,194)
	<u>\$ 814</u>	<u>\$ 15,549</u>	<u>\$ 2,938</u>	<u>\$ 19,301</u>

上項所列不動產、廠房及設備均無利息資本化及提供質押擔保之情形。

(八) 租賃交易 - 承租人

民國 108 年適用

1. 本集團租賃之標的資產為辦公室，租賃合約之期間介於 1~5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>房屋</u>
108年1月1日	\$ 27,746
增添	24,515
轉租	(22,522)
折舊費用	(7,003)
108年12月31日	<u>\$ 22,736</u>

3. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ 1,028
屬短期租賃合約之費用	<u>14,803</u>
	<u>\$ 15,831</u>

4. 本集團於民國 108 年度因租賃負債本金償還產生之現金流出總額為 \$9,129。

5. 租賃延長之選擇權及租賃終止之選擇權

本集團於決定租賃期間時，係將所有行使延長選擇權，或不行使終止選擇權會產生經濟誘因的事實和情況納入考量。當發生對行使延長選擇權或不行使終止選擇權之評估的重大事件發生時，則租賃期間將重新估計。

(九) 租賃交易 - 出租人

民國 108 年適用

1. 本集團以融資租賃出租辦公室，與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年度
租賃投資淨額之融資收益	<u>\$ 321</u>

2. 本集團以融資租賃出租之未折現租賃給付之到期日分析如下：

	108年12月31日
1年內	\$ 4,800
1到5年	<u>16,400</u>
	<u>\$ 21,200</u>

3. 本集團以融資租賃出租之未折現租賃給付與租賃投資淨額之調節資訊如下：

	108年12月31日		
	流動	非流動	合計
	(表列其他應收款)	(表列其他非流動資產)	(
未折現租賃給付	\$ 4,800	\$ 16,400	\$ 21,200
未賺得融資收益	(462)	(694)	(1,156)
租賃投資淨額	<u>\$ 4,338</u>	<u>\$ 15,706</u>	<u>\$ 20,044</u>

(十) 其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 19,090	\$ 18,760
應付通路費用	15,115	21,002
應付廣告費	9,677	8,456
應付營業稅	3,485	3,369
應付勞務費	3,124	2,696
應付運費	547	5,637
其他	<u>9,925</u>	<u>27,173</u>
	<u>\$ 60,963</u>	<u>\$ 87,093</u>

(十一) 退休金-確定提撥退休辦法

- 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- 本公司之子公司-天鈺(上海)化妝品貿易有限公司及天鈺(上海)生物科技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。
- 民國 108 年及 107 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$6,249 及 \$9,737。

(十二) 股本

- 民國 108 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 \$450,477，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(單位：股)：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
1月1日	45,047,625	45,815,625
註銷庫藏股	-	(768,000)
12月31日	<u>45,047,625</u>	<u>45,047,625</u>

2. 庫藏股

- 本公司為維護公司信用及股東權益於民國 108 年及 107 年度買回庫

藏股金額分別為\$0 及\$74,436，股數分別為 0 股及 768,000 股，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，庫藏股餘額均為 \$0，股數均為 0 股。

- (2)證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (3)本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (4)依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。本公司於民國 107 年 5 月 10 日經董事會決議註銷庫藏股 768,000 股，減資基準日訂為民國 107 年 5 月 10 日，並於民國 107 年 5 月 21 日辦理變更登記註銷股份。

(十三)資本公積/期後事項

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 108 年及 107 年度資本公積之變動情形，請詳合併權益變動表之說明。

本公司於民國 108 年 6 月 6 日，經股東會決議通過以資本公積配發現金 \$20,271(股數為 45,047,625 股，每股股利新台幣 0.45 元)。

本公司於民國 109 年 2 月 18 日，經股東臨時會決議通過以資本公積配發現金 \$450,476(股數為 45,047,625 股，每股股利新台幣 10 元)。

(十四)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 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程後之盈餘分派政策規定，本公司依公司法規定得於每季終了後分派盈餘或虧損撥補。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實收資本額時，不在此限，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。前項盈餘、法定盈餘公積及資本公積以現金發放者，授權由董事會以三分之二以上董事出席及出席董事過半數之決議分派之，並報告股東會；以發行新股方式為

之時，則應依公司法規定由股東會決議辦理。

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，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件授權董事會決定之。

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 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程前之盈餘分派政策規定，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. 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. 本公司之盈餘分派及虧損撥補情形如下：

(1)本公司於民國 107 年 6 月 21 日，經股東常會決議通過民國 106 年度盈餘分派情形如下：

	106年度
	每股股利 金額
提列法定盈餘公積	\$ 12,725
提列特別盈餘公積	2,843
現金股利	<u>112,789</u>
	2.5
	<u>\$ 128,357</u>

(2)本公司於民國 108 年 6 月 6 日，經股東會決議通過民國 107 年度虧損撥補案，迴轉特別盈餘公積 \$1,518 及以法定盈餘公積彌補虧損 \$17,299。

(3)本公司於民國 109 年 3 月 13 日，經董事會決議通過民國 108 年度盈餘分派情形如下：

	108年度
	每股股利 金額
提列法定盈餘公積	\$ 19,180
迴轉特別盈餘公積	(1,466)
現金股利	<u>173,884</u>
	3.86
	<u>\$ 191,598</u>

5. 有關員工酬勞及董監酬勞之相關資訊，請詳附註六(二十)之說明。

(十五)營業收入

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列主要產品線及地理區域：

	化妝保養品			
	108年度	台灣	其他	合計
外部客戶合約收入	<u>\$ 697,308</u>	<u>\$ 316,904</u>	<u>\$ 1,014,212</u>	

	化妝保養品			
	107年度	台灣	其他	合計
外部客戶合約收入	<u>\$ 628,955</u>	<u>\$ 334,043</u>	<u>\$ 962,998</u>	

2. 合約負債

(1) 本集團認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債-客戶忠誠計畫	<u>\$ 8,805</u>	<u>\$ 12,806</u>	<u>\$ 2,729</u>

(2) 期初合約負債本期認列收入

	108年度	107年度
客戶忠誠計畫	<u>\$ 11,976</u>	<u>\$ 2,350</u>

(十六) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 13,868	\$ 11,739
租賃投資淨額之融資收益	321	-
其他	369	187
	<u>\$ 14,558</u>	<u>\$ 11,926</u>

(十七) 其他利益及損失

	108年度	107年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損)益	\$ 929	(\$ 1,886)
處分不動產、廠房及設備(損)益	(2,720)	(4,768)
處分投資利益	56,056	-
淨外幣兌換(損)益	(12,302)	(4,039)
什項支出	(825)	(8,795)
	<u>\$ 41,138</u>	<u>(\$ 19,488)</u>

(十八) 財務成本

	108年度	107年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 1,028</u>	<u>\$ -</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	108年度	107年度
員工福利費用	\$ 127,852	\$ 141,870
不動產、廠房及設備及使用權資產折舊費用	<u>\$ 21,364</u>	<u>\$ 17,857</u>
無形資產攤銷費用	<u>\$ 2,178</u>	<u>\$ 2,325</u>

(二十)員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	\$ 104,106	\$ 113,814
勞健保費用	8,869	9,491
退休金費用	6,249	9,737
董事酬金	3,269	2,350
其他	5,359	6,478
	<u>\$ 127,852</u>	<u>\$ 141,870</u>

1. 依本公司民國 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程後之盈餘分派政策規定，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，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件授權董事會決定之。

(2) 董事酬勞提撥比例不高於百分之五。

2. 依本公司民國 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程前之盈餘分派政策規定，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。

3. 本公司民國 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$2,297 及 \$640；董監酬勞估列金額分別為 \$1,149 及 \$0，前述金額帳列薪資費用科目。民國 108 年度員工酬勞及董監酬勞係以當年度之獲利情況分別以 1% 及 0.5% 估列，董事會決議員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 108 年 6 月 6 日經股東會決議之民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞分別為 \$640 及 \$0，與民國 107 年度財務報告認列之金額一致。

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

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分

	108年度	107年度
當期所得稅：		
本期所得稅負債	\$ 2,319	\$ 21,701
扣繳及暫繳稅款	21,258	20,015
以前年度所得稅低估	84	778
當期所得稅總額	<u>23,661</u>	<u>42,494</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	13,470	(1,621)
其他：		
稅率改變之影響	- (2,039)	(2,039)
淨兌換差額	(724) (423)	(423)
所得稅費用	<u>\$ 36,407</u>	<u>\$ 38,411</u>

(2) 民國 108 年及 107 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

	108年度	107年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 34,992	(\$ 21,552)
子公司減資彌補虧損抵減當期所得稅	(20,284)	-
以前年度所得稅低估數	84	778
稅率變動之影響	- (2,039)	(2,039)
期中處分子公司之課稅損失	11,444	-
課稅損失未認列遞延所得稅資產	-	19,619
遞延所得稅資產可實現性評估變動	-	13,026
採權益法之未實現投資損失	9,688	27,787
其他	<u>483</u>	<u>792</u>
所得稅費用	<u>\$ 36,407</u>	<u>\$ 38,411</u>

3. 因暫時性差異及課稅損失而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	108年度		
	認列 1月1日	合併個體減少 於(損)益	影響數(註) 12月31日
遞延所得稅資產：			
暫時性差異：			
未實現銷貨退回	\$ 1,580	(\$ 281)	\$ - \$ 1,299
未實現存貨跌價損	8,221	(5,400)	(2,304) 517
未實現金融商品評價損失	868	(79)	- 789
未實現銷貨毛利	5,651	(5,651)	- -
未實現兌換損失	1,488	(231)	- 1,257
職工福利	705	(564)	- 141
其他	3,590	(682)	(2,172) 736
課稅損失	<u>17,417</u>	<u>(580)</u>	<u>(16,837)</u> -
小計	<u>39,520</u>	<u>(13,468)</u>	<u>(21,313)</u> <u>4,739</u>
遞延所得稅負債：			
暫時性差異：			
未實現銷貨毛損	<u>-</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u> <u>(2)</u>
合計	<u>\$ 39,520</u>	<u>(\$ 13,470)</u>	<u>(\$ 21,313)</u> <u>\$ 4,739</u>

註：本集團業已於民國 108 年 11 月 7 日處分孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」，其遞延所得稅資產轉出係屬本期合併個體變動影響數。

	107年度		
	1月1日	認列於(損)益	12月31日
遞延所得稅資產：			
暫時性差異：			
未實現銷貨退回	\$ 1,908	(\$ 328)	\$ 1,580
未實現存貨跌價損失	1,913	6,308	8,221
未實現金融商品評價損失	418	450	868
未實現銷貨毛利	4,136	1,515	5,651
未實現兌換損失	701	787	1,488
職工福利	1,078	(373)	705
其他	2,462	1,128	3,590
課稅損失	<u>23,244</u>	<u>(5,827)</u>	<u>17,417</u>
合計	<u>\$ 35,860</u>	<u>\$ 3,660</u>	<u>\$ 39,520</u>

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之所得額如下：

108年12月31日：無。

107年12月31日						
發生年度	申報數/核定數	尚未抵減金額	未認列為遞延所得稅資產之所得額		最後扣抵年度	
子公司-天鈺(上海)化妝品貿易有限公司						
103	\$ 12,699	\$ 12,699	\$ 12,699		108	
104	2,223	2,223		-	109	
105	17,419	17,419		512	110	
106	66,862	66,862		46,732	111	
107	108,885	108,885		78,475	112	
合計	\$ 208,088	\$ 208,088	\$ 138,418			

5. 未認列為遞延所得稅資產之所得額可減除暫時性差異：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 154,934	\$ 218,794

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

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

(二十二) 每股盈餘

	108年度		
	加權平均 流通在外 稅後金額	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	\$ 191,797	45,048	4.26
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 191,797	45,048	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
一員工酬勞		-	24
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 191,797	45,072	4.26

	107年度		
	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (元)	
稅後金額			
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 24,839	45,160	0.55
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 24,839	45,160	
具稀釋作用之潛在普通股之影響			
一員工酬勞		-	12
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利			
加潛在普通股之影響	\$ 24,839	45,172	0.55

(二十三)營業租賃

民國 107 年度

本集團以營業租賃方式承租辦公室、倉庫及停車位等，租賃期間介於 1 至 3 年，並附有於租賃期間屆滿之續租權，民國 107 年度因前述交易認列為當期損益之租金費用為 \$27,155。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 22,801
超過1年但不超過5年	18,606
	\$ 41,407

(二十四)現金流量補充資訊

1. 來自籌資活動之負債之變動：

	108年度				
	其他應付款	資本公積	來自籌資		
	-關係人	存入保證金	活動之負債總額		
1月1日	\$ -	\$ 235	\$ 27,981		
舉借借款	64,890	-	-		64,890
租賃負債新增	-	24,515	-		24,515
租賃負債本金償還	- (9,129)	-	- (9,129)		
存入保證金增加	-	1,486	-		1,486
宣告資本公積配發現金	-	-	20,271		20,271
資本公積配放現金	-	-	- (20,271) (20,271)		
喪失子公司減少影響數	(64,890)	-	- (64,890)		
12月31日	\$ -	\$ 1,721	\$ 44,853		

	107年度				
	其他應付款	租賃負債	存入保證金	資本公積	來自籌資活動之負債總額
	-關係人	\$	\$	\$	\$
1月1日		\$ -	\$ -	\$ 235	\$ -
宣告發放現金股利		-	-	-	112,789
發放現金股利		-	-	(112,789)	(112,789)
12月31日		\$ -	\$ -	\$ 235	\$ -

2. 本期喪失控制之子公司影響數

本集團於民國 108 年 11 月 7 日處分大陸孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予江蘇達爾膚化妝品有限公司，並取得江蘇達爾膚化妝品有限公司 51%股權，雙方協議以合資方式進行，故對孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」喪失控制力，詳細情形請詳附註四(三)之說明，該交易收取之對價(包括屬現金及約當現金之部分)及該子公司相關資產及負債之資訊如下：

108年11月7日

收取對價	
現金	\$ 44,495
孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」	
資產及負債帳面金額	
現金	\$ 15,691
應收帳款	28,316
存貨	91,497
預付款項	19,816
不動產、廠房及設備	5,530
無形資產	189
遞延所得稅資產	21,313
其他非流動資產	3,197
應付帳款	(48)
應付帳款-關係人	(102,533)
其他應付款	(30,320)
其他應付款-關係人	(64,890)
其他流動負債	(699)
淨負債總額	(\$ 12,941)
其他權益項目	\$ 1,380
處分投資利益	(\$ 56,056)
本期喪失控制之子公司現金影響數	<u>\$ 28,804</u>

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本集團之關係</u>
達爾膚投資控股股份有限公司	本集團董事長為該公司董事長
英爵實業有限公司	本集團董事長之一等親為該公司董事長
英爵美容事業股份有限公司	本集團董事長之一等親為該公司董事長
英爵醫美有限公司	本集團董事長之一等親為該公司董事長
仁奕醫美股份有限公司	本集團董事長之一等親為該公司董事長
瑪丹國際有限公司	本集團董事長之一等親為該公司董事長
江蘇達爾膚化妝品有限公司(註)	本集團持有百分之五十一之合資公司
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司(註)	江蘇達爾膚化妝品有限公司百分之百持有之子公司
全體董事、總經理及主要管理階層	本集團主要管理階層及治理單位

註：本集團於民國 108 年 11 月 7 日處分天鈺(上海)化妝品貿易有限公司及投資江蘇達爾膚化妝品有限公司之情形，請詳附註四(三)。

(二)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：

	108年度	107年度
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	\$ 496	\$ -
其他關係人	<u>7,545</u>	<u>7,769</u>
	<u>\$ 8,041</u>	<u>\$ 7,769</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，對關係人之收款期間約為月結 30 至月結 180 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：

	108年12月31日	107年12月31日
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	\$ 58,241	\$ -
其他關係人	<u>803</u>	<u>1,138</u>
	<u>\$ 59,044</u>	<u>\$ 1,138</u>

2. 其他交易

(1) 出售孫公司交易

子公司 - 「Wclinic Biotechnology Corporation」於民國 108 年 11 月 7 日，向江蘇達爾膚化妝品有限公司出售大陸孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權，並取得處分價款 \$44,495(美金 1,431 仟元)。

(2) 取得合資公司交易

子公司 - 「Wclinic Biotechnology Corporation」於民國 108 年 11 月 7 日，取得合資公司 - 「江蘇達爾膚化妝品有限公司」51%股權，投資金額為 \$110,900(人民幣 25,500 仟元)。

(3) 研發諮詢及肖像授權交易/營業費用/其他應付款

民國 108 年及 107 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分別為 \$1,320 及 \$1,200；民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，因前述關係人交易產生之其他應付款分別為 \$90 及 \$180。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 11,656	\$ 8,753
退職後福利	216	108
	<u>\$ 11,872</u>	<u>\$ 8,861</u>

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無。

(二) 承諾事項

本集團營業租賃協議之承諾事項，請詳附註六(二十三)之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- (一)本公司於民國 109 年 2 月 18 日經股東臨時會決議以資本公積配發現金及修訂公司章程之情形，請詳附註六(十三)及(十四)之說明。
- (二)本公司於民國 109 年 3 月 13 日經董事會決議民國 108 年度盈餘分派之情形，請詳附註六(十四)之說明。
- (三)本公司於民國 108 年 11 月 7 日經董事會決議通過，為擴展零售業務及調整投資架構，擬轉投資設立子公司-「東爾生醫股份有限公司」，請詳附註四(三)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 108 年之策略維持與民國 107 年相同，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團之負債資產比率分別為 8% 及 11%。

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 23,315	\$ 32,268
按攤銷後成本衡量之金融資產/放款及應收		
現金及約當現金	627,031	503,880
應收帳款	123,440	167,917
應收帳款-關係人	59,044	1,138
其他應收款	6,707	566
其他流動資產-定期存款	977,975	940,500
其他非流動資產-存出保證金	5,634	10,962
	<u>\$ 1,823,146</u>	<u>\$ 1,657,231</u>

108年12月31日 107年12月31日

金融負債

按攤銷後成本衡量之金融

負債

應付票據	\$	-	\$	9
應付帳款		42,217		69,155
其他應付款		60,963		87,093
其他流動負債-存入保證金		235		235
其他非流動負債-存入保證金		1,486		-
	<u>\$</u>	<u>104,901</u>	<u>\$</u>	<u>156,492</u>

租賃負債

租賃負債-流動	\$	9,151	\$	-
租賃負債-非流動		33,981		-
	<u>\$</u>	<u>43,132</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>

2. 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，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、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。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。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：

108年12月31日

<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
---------------	-----------	-----------------------

(外幣：功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	5,902	29.980	\$ 176,942
人民幣：新台幣	23,875	4.305	102,782
港幣：新台幣	447	3.849	1,721

非貨幣性項目

-採權益法之投資

人民幣：新台幣	11,245	4.305	48,411
---------	--------	-------	--------

107年12月31日

<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面金額 (新台幣)</u>
---------------	-----------	-----------------------

(外幣：功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1,589	30.715	\$ 48,806
人民幣：新台幣	73,269	4.472	327,659
港幣：新台幣	2,239	3.921	8,779
美金：人民幣	2,302	6.863	70,706

(C)民國 108 年及 107 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 (\$12,302) 及 (\$4,039)。

(D)本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

108年度

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

(外幣：功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$ 1,769	\$ -
人民幣：新台幣	1%	1,028	-
港幣：新台幣	1%	17	-

107年度			
敏感度分析			
變動幅度	影響(損)益	影響其他	綜合(損)益

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$	488	\$	-
人民幣：新台幣	1%		3,277		-
港幣：新台幣	1%		88		-
美金：人民幣	1%		707		-

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 108 年及 107 年度之稅前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 \$233 及 \$323。

C. 現金流量及公允價值利率風險

本集團之交易無重大之利率風險。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自存放於銀行與金融機構之存款、交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及投資之受益憑證。
- B. 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。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據，係當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。

- D. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- E. 本集團將對客戶之應收帳款，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- F. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- G. 本集團納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，準備矩陣如下：

	未逾期	逾期1天 至30天	逾期31天 至90天	逾期91天 以上	合計
<u>108年12月31日</u>					
預期損失率	0. 03%	1. 09%	38. 29%~45. 87%	100. 00%	
帳面價值總額	\$ 182, 262	\$ 269	\$ 30	\$ 87	\$ 182, 648
備抵損失	\$ 62	\$ 3	\$ 12	\$ 87	\$ 164
<u>107年12月31日</u>					
預期損失率	0. 03%	0. 03%	0. 03%~8. 36%	100. 00%	
帳面價值總額	\$ 166, 875	\$ 1, 209	\$ 1, 580	\$ 192	\$ 169, 856
備抵損失	\$ 71	\$ -	\$ 538	\$ 192	\$ 801

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- H. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年度
1月1日	\$ 801
預期信用減損損失	8, 397
合併個體減少影響數(註)	(8, 687)
匯率影響數	(347)
12月31日	<u>\$ 164</u>

註：本集團業已於民國 108 年 11 月 7 日處分孫公司 - 「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」，其應收帳款備抵損失轉出係屬本期合併個體變動影響數。

	<u>107年度</u>
1月1日_IAS 39	\$ 153
適用新準則調整數	-
1月1日_IFRS 9	153
預期信用減損損失	660
匯率影響數	(12)
12月31日	\$ 801

(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，此等預測考量符合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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團持有之貨幣市場基金分別為 \$23,315 及 \$32,268，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。
- C. 本集團無衍生性金融負債；非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，並依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析，除下表所列者外，皆為一年內到期，其未折現合約現金流量金額與資產負債表所列金額相當，其餘非衍生金融負債之未折現合約現金流量如下：

<u>108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>合計</u>
<u>非衍生金融負債：</u>				
租賃負債	\$ 5,074	\$ 5,074	\$ 35,520	\$ 45,668

民國 107 年 12 月 31 日：無。

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

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

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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、應收帳款(含關係人)、其他應收款、其他流動資產-定期存款、其他非流動資產-存出保證金、應付票據、應付帳款、其他應付款(含關係人)、其他流動負債-存入保證金及其他非流動負債-存入保證金的帳面金額係公允價值之合理近似值。

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>108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-受益憑證	\$ 23,315	\$ -	\$ -	\$ 23,315

<u>107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-受益憑證	\$ 32,268	\$ -	\$ -	\$ 32,268

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，受益憑證之市場報價係採用基金淨值。

5. 本集團民國 108 年及 107 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。
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：請詳附表三。

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。
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。
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：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生性金融商品交易：無。
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，經辨認本集團為一應報導部門。

(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、資產與負債之資訊

本集團僅有單一應報導部門，應報導部門之會計政策及會計估計皆與附註四及五所述之重要會計政策彙總及重要會計估計與假設相同。

(四) 部門損益與資產及與其相關之調節資訊

1. 提供予主要營運決策者之外部收入，與綜合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。

(五) 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（十五）之說明。

(六) 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：

	108年度		107年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 697,308	\$ 47,889	\$ 628,955	\$ 21,175
其他	316,904	-	334,043	5,468
	<u>\$ 1,014,212</u>	<u>\$ 47,889</u>	<u>\$ 962,998</u>	<u>\$ 26,643</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。

(七) 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：

	108年度		107年度	
	收入	部門	收入	部門
S2	\$ 232,472	單一部門	\$ 222,885	單一部門
S1	213,431	單一部門	194,702	單一部門
	<u>\$ 445,903</u>		<u>\$ 417,587</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108年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 金額	期末 餘額	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	對個別對象 資金貸與限 額(註3)		資金貸與 總限額 (註3)	備註	
													擔保品 名稱	價值			
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	\$ 138,090	\$ -	\$ -	2.616%	有短期融通資金之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 565,130	\$ 753,506	註2
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	12,622	-	-	0%	係逾期應收帳款轉列	-	營業週轉	-	無	-	565,130	753,506	-

註1：0代表本公司。

註2：係為民國107年3月8日董事會通過之資金貸與大陸子公司天鈺(上海)人民幣3,000萬元，實際動撥金額為人民幣2,200萬元已於民國108年5月到期。

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

(1)有業務往來之公司或行號：總額以不超過本公司當期淨值百分之十為限，對單一公司或行號之貸與限額，以不超過雙方最近一年間業務往來金額為限，且最高不得超過本公司當期淨值百分之十為限。

總額最高限額：\$1,883,765* 10% = \$188,377；單一公司最高限額：\$1,883,765* 10% = \$188,377。

(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：\$1,883,765* 30% = \$565,130；單一公司最高限額：\$1,883,765* 30% = \$565,130。

(3)資金貸與總額以不超過本公司當期淨值百分之四十為限。

資金貸與總額：\$1,883,765* 40% = \$753,506。

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108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		持股比例	公允價值(註)	備註
				單位數	帳面金額			
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	\$ 23,315	-	\$ 23,315	-

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及子公司
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
民國108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)

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出			期末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
達爾膚生醫科技 股份有限公司	Wclinic Biotechnology 股份有限公司	採用權益法 之投資	Wclinic Corporation	本公司採權 益法評價之 被投資公司	8,200,000	\$ 1,092	3,773,487	\$ 110,900	-	\$ -	\$ -	\$ -	5,204,661	\$ 93,283
Wclinic Biotechnology Corporation	江蘇達爾膚化妝品 有限公司	採用權益法 之投資	江蘇達爾膚化妝品 有限公司	本公司採權 益法評價之 被投資公司	-	-	-	110,900	-	-	-	-	-	48,400

註1：江蘇達爾膚化妝品有限公司係有限公司，實收資本額為人民幣50,000仟元。

註2：Wclinic Biotechnology Corporation於民國108年10月3日及11月15日分別完成減資彌補虧損3,300,000股及3,468,826股。

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司

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108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)

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係 (註)	交易情形			交易條件與一般交易不同之情 形及原因		應收（付）票據、帳款		佔總應收（付） 票據、帳款之比	備註
			進（銷）貨 銷貨	金額 (\$ 104,290)	佔總進（銷）貨 之比率 (11)	授信期間 月結180天	單價 無	授信期間 無	餘額 \$ 58,241		
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司授權 益法評價之 被投資公司									-

註：本公司於民國108年11月7日處分孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並透過子公司「Wclinic Biotechnology Corporation」合資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」人民幣25,500仟元，持股比例為51%。

達爾膚生醫科技股份有限公司及子公司
母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國108年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註4)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註2)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司採權益法評價 之被投資公司	銷貨收入	\$ 104,290	參考市場行情議定	10
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司採權益法評價 之被投資公司	應收帳款	58,241	月結180天	3

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。

註4：本公司於民國108年11月7日處分孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並透過子公司「Wclinic Biotechnology Corporation」合資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」人民幣25,500仟元，持股比例為51%。

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108年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率			
本公司	Wclinic Biotechnology Corporation	薩摩亞	專業投資公司	\$ 154,662	\$ 250,738	5,204,661	100.00	\$ 93,283	(\$ 48,441)	(\$ 48,441) -

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108年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初		本期匯出或收回		本期期末		本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列		截至本期止已
				自台灣匯出	累積投資金額	投資金額	匯出	收回	自台灣匯出	被投資公司本期(損)益	(註1)	帳面金額	期末投資匯回投資收益	備註
江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司	化妝保養品買賣	\$ 217,450	註2及7	\$ -	\$ 110,900	\$ -	\$ 110,900	\$ (121,356)	51	(\$ 61,892)	\$ 48,411	\$ -	-
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	化妝保養品買賣	254,468	註3及7	250,738			250,738	108,038	51	(76,160)	(39,676)	-	-
天鈺(上海)生物科技有限公司	化妝保養品買賣	461	註4	-	-	-	-	(4)	51	(4)	375	-	-

公司名稱	大陸地區投資金額	本期期末累計		經濟部投審會	
		自台灣匯出赴	核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大	陸地區投資限額(註6)
本公司	\$ 361,638	\$ 361,638	\$ 361,638	\$ 1,130,259	

註1：經本公司會計師查核之財務報告。

註2：本公司透過直接持股比例100%之子公司Wclinic Biotechnology Corporation，取得江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司51%之股權，總投資額為人民幣25,500仟元。此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

註3：本公司透過間接持股比例51%之孫公司江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司，取得天鈺(上海)化妝品貿易有限公司100%之股權，總投資額為人民幣25,500仟元。此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

註4：本公司透過間接持股比例51%之孫公司天鈺(上海)化妝品貿易有限公司，取得天鈺(上海)生物科技有限公司100%之股權，總投資額為人民幣100仟元。此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。

註5：本公司截至民國108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11,850仟元；江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司與天鈺(上海)化妝品貿易有限公司之投資金額分別為3,773仟元及8,077仟元。

註6：依規定係以淨值之60%為上限。

註7：本公司於民國108年11月7日處分孫公司—「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並透過子公司「Wclinic Biotechnology Corporation」合資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」人民幣25,500仟元，持股比例為51%。

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108年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	\$ 104,290	11	\$ -	-	\$ 58,241	32	\$ -	-	\$ 150,712	\$ -	0~2.616%	\$ 867	-

達爾膚生醫科技股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國 108 年度及 107 年度
(股票代碼 6523)

公司地址：台北市台北市中山區南京東路三段 70 號
13 樓
電 話：(02)2517-9888

達爾膚生醫科技股份有限公司
民國 108 年度及 107 年度個體財務報告暨會計師查核報告
目 錄

項	目	頁次/編號/索引
一、 封面		1
二、 目錄		2 ~ 3
三、 會計師查核報告		4 ~ 8
四、 個體資產負債表		9 ~ 10
五、 個體綜合損益表		11
六、 個體權益變動表		12
七、 個體現金流量表		13
八、 個體財務報表附註		14 ~ 49
(一) 公司沿革		14
(二) 通過財務報告之日期及程序		14
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		14 ~ 16
(四) 重大會計政策之彙總說明		16 ~ 24
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源		24 ~ 25
(六) 重要會計科目之說明		25 ~ 39
(七) 關係人交易		39 ~ 41
(八) 質押之資產		41
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾		41

(十) 重大之災害損失	41
(十一)重大之期後事項	41 ~ 42
(十二)其他	42 ~ 48
(十三)附註揭露事項	48 ~ 49
九、 重要會計項目明細表	
現金及約當現金明細表	明細表一
應收帳款明細表	明細表二
存貨明細表	明細表三
採用權益法之投資變動	明細表四
營業收入明細表	明細表五
營業成本明細表	明細表六
製造費用明細表	明細表七
營業費用明細表	明細表八
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總	明細表九

會計師查核報告

(109)財審報字第 19003045 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 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 108 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。

達爾膚生醫科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

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（十二）；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳個體財務報表附註五（二）；存貨會計科目說明，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，而可能產生存貨跌價之情形。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存貨之評價涉及判斷，且評估金額對個體財務報表之影響較為重大；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. 取得存貨評價政策，評估其提列政策，並確認財務報表期間對存貨評價提列政策係一致採用。
2. 執行期末實地盤點觀察，辨識是否有呆滯、受損或無法銷售之存貨。
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及評估對存貨價值之影響。
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

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四（二十六）；營業收入之會計科目說明，請詳個體財務報表附註六（十五）。

達爾膚生醫科技股份有限公司在產品推陳出新及業務拓展下影響前十大銷貨客戶之變動。由於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，且銷貨收入具有先天之高度風險；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評估資料，並核對至重要相關資訊。
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. 發函詢證新進前十大銷貨客戶之應收帳款。
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舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對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108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 事 務 所

黃世鈞

黃世鈞

會計師

吳郁隆

吳郁隆



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1050029449 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 3 日



 達爾膚生醫科技股份有限公司
 個體資產負債表
 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
流動資產					
1100 現金及約當現金	六(一)	\$ 582,233	29	\$ 408,108	22
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產	六(二)				
產一流動		23,315	1	32,268	2
1170 應收帳款淨額	六(三)	123,440	6	151,385	8
1180 應收帳款—關係人淨額	六(三)及七(二)	59,044	3	66,423	3
1200 其他應收款	六(九)	6,633	-	384	-
1210 其他應收款—關係人	七(二)	-	-	112,166	6
130X 存貨	六(四)	102,231	5	108,361	6
1410 預付款項		7,511	-	12,963	1
1470 其他流動資產	六(五)	980,876	48	942,634	50
11XX 流動資產合計		1,885,283	92	1,834,692	98
非流動資產					
1550 採用權益法之投資	六(六)	93,283	5	1,092	-
1600 不動產、廠房及設備	六(七)	16,335	1	14,061	1
1755 使用權資產	六(八)	22,736	1	-	-
1780 無形資產		4,737	-	6,691	-
1840 遲延所得稅資產	六(二十一)	4,739	-	15,560	1
1900 其他非流動資產	六(九)	25,421	1	8,060	-
15XX 非流動資產合計		167,251	8	45,464	2
1XXX 資產總計		\$ 2,052,534	100	\$ 1,880,156	100

(續次頁)

達爾膚生醫科技股份有限公司
個體資產負債表
民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
		金額	%	金額	%
流動負債					
2130 合約負債—流動	六(十五)	\$ 8,805	-	\$ 12,806	1
2150 應付票據		-	-	9	-
2170 應付帳款		42,217	2	69,155	4
2200 其他應付款	六(十)及七(二)	60,963	3	55,221	3
2230 本期所得稅負債	六(二十一)	2,319	-	21,701	1
2280 租賃負債—流動		9,151	-	-	-
2300 其他流動負債		9,845	1	10,492	-
流動負債合計		<u>133,300</u>	<u>6</u>	<u>169,384</u>	<u>9</u>
2570 遲延所得稅負債	六(二十一)	2	-	-	-
2580 租賃負債—非流動		33,981	2	-	-
2600 其他非流動負債		1,486	-	-	-
負債總計		<u>168,769</u>	<u>8</u>	<u>169,384</u>	<u>9</u>
權益					
股本					
3110 普通股股本	六(十二)				
3200 資本公積	六(十三)				
3310 法定盈餘公積		97,277	5	114,576	6
3320 特別盈餘公積		2,075	-	3,593	-
3350 未分配盈餘		191,797	9 (	18,817) (	1)
保留盈餘					
3400 其他權益	六(三)	(608)	-	(2,075)	-
權益總計		<u>1,883,765</u>	<u>92</u>	<u>1,710,772</u>	<u>91</u>
重大或有承諾及未認列之合約承諾 九					
重大之期後事項 十一					
3X2X 負債及權益總計		\$ 2,052,534	100	\$ 1,880,156	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡



經理人：吳奕叡



會計主管：王郁婷



達爾膚生醫科技股份有限公司
個體綜合損益表
民國 108 年及 107 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	108 年 度		107 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 营業收入	六(十五)及七				
	(二)	\$ 898,926	100	\$ 808,699	100
5000 营業成本	六(四)	(345,099)	(38)	(320,726)	(40)
5900 营業毛利		553,827	62	487,973	60
5910 未實現銷貨損失(利益)	六(六)	11	-	(28,254)	(3)
5920 已實現銷貨利益	六(六)	28,254	3	24,322	3
5950 营業毛利淨額		582,092	65	484,041	60
營業費用	六(十九)及七				
	(二)				
6100 推銷費用		(223,911)	(25)	(214,052)	(26)
6200 管理費用		(73,764)	(8)	(61,712)	(8)
6300 研究發展費用		(12,154)	(1)	(10,296)	(1)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(98)	-	(57)	-
6000 营業費用合計		(309,927)	(34)	(286,117)	(35)
6900 营業利益		272,165	31	197,924	25
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十六)及七				
	(二)	14,766	2	13,658	1
7020 其他利益及損失	六(十七)	(11,181)	(1)	(9,320)	(1)
7050 財務成本	六(十八)	(1,028)	-	-	-
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)	(48,441)	(6)	(138,936)	(17)
7000 营業外收入及支出合計		(45,884)	(5)	(134,598)	(17)
7900 賽前淨利		226,281	26	63,326	8
7950 所得稅費用	六(二十一)	(34,484)	(4)	(38,487)	(5)
8200 本期淨利		\$ 191,797	22	\$ 24,839	3
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$ 1,467	-	\$ 1,518	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		1,467	-	1,518	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 193,264	22	\$ 26,357	3
基本每股盈餘					
9750 本期淨利	六(二十二)	\$ 4.26		\$ 0.55	
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利	六(二十二)	\$ 4.26		\$ 0.55	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡

經理人：吳奕叡

會計主管：王郁婷

達爾膚生醫科技股份有限公司
個體權益變動表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	附註	普通股股本	資本公積 - 發行溢價	法定盈餘公積		特別盈餘公積	未分配盈餘	盈餘差額	其他權益	國外營運機構財務報表換算之兌換額	合計
				保	留						
107 年度											
107 年 1 月 1 日餘額		\$ 458,157	\$ 1,182,846	\$ 101,851	\$ 750	\$ 131,629	(\$ 3,593)	\$ 1,871,640			
本期淨利		-	-	-	-	24,839	-	24,839			
本期其他綜合(損)益		-	-	-	-	-	-	1,518	1,518		
本期綜合(損)益總額		-	-	-	-	24,839	-	1,518	1,518		26,357
106 年度盈餘指撥及分配	六(十四)										
提列法定盈餘公積		-	-	12,725	-	(12,725)	-	-	-		
提列特別盈餘公積		-	-	-	2,843	(2,843)	-	-	-		
現金股利		-	-	-	-	(112,789)	-	-	(112,789)		
庫藏股註銷	六(十二)	(7,680)	(19,828)	-	-	(46,928)	-	-	(74,436)		
107 年 12 月 31 日餘額		\$ 450,477	\$ 1,163,018	\$ 114,576	\$ 3,593	(\$ 18,817)	(\$ 2,075)	\$ 1,710,772			
108 年度											
108 年 1 月 1 日餘額		\$ 450,477	\$ 1,163,018	\$ 114,576	\$ 3,593	(\$ 18,817)	(\$ 2,075)	\$ 1,710,772			
本期淨利		-	-	-	-	191,797	-	-	191,797		
本期其他綜合(損)益		-	-	-	-	-	-	1,467	1,467		
本期綜合(損)益總額		-	-	-	-	191,797	-	1,467	1,467		193,264
107 年度盈餘指撥及分配	六(十四)										
法定盈餘公積彌補虧損		-	-	(17,299)	-	17,299	-	-	-		
迴轉特別盈餘公積		-	-	-	(1,518)	1,518	-	-	-		
資本公積配發現金	六(十三)	-	(20,271)	-	-	-	-	-	(20,271)		
108 年 12 月 31 日餘額		\$ 450,477	\$ 1,142,747	\$ 97,277	\$ 2,075	\$ 191,797	(\$ 608)	\$ 1,883,765			

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡



經理人：吳奕叡

~12~

會計主管：王郁婷



達爾膚生醫科技股份有限公司
個體現金流量表
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	1 0 8 年 度	1 0 7 年 度
----	-----------	-----------

營業活動之現金流量

本期稅前淨利	\$ 226,281	\$ 63,326
調整項目		
收益費損項目		
預期信用減損損失	十二(二) 98	57
折舊費用(含使用權資產)	六(十九) 19,110	13,025
攤銷費用	六(十九) 2,145	2,284
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(利益)損失	六(十七) (929)	1,886
利息費用	六(十八) 1,028	-
利息收入	六(十六) (14,608)	13,487)
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) 48,441	138,936
處分不動產、廠房及設備損失	六(十七) 204	902
聯屬公司間(已)未實現銷貨利益	六(六) (28,265)	3,932
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	9,882	-
應收帳款淨額	27,847	(24,774)
應收帳款—關係人淨額	7,379	62,095
其他應收款	(757)	1,097
存貨	6,130	6,548
預付款項	5,452	3,608
其他流動資產	(767)	1,297
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債-流動	(4,001)	10,077
應付票據	(9)	-
應付帳款	(26,938)	(8,617)
其他應付款	5,742	3,908
其他流動負債	(647)	(4,685)
營運產生之現金流入	282,818	261,415
收取之利息	15,932	12,670
支付之利息	(1,028)	-
支付之所得稅	(43,043)	(26,736)
營業活動之淨現金流入	<u>254,679</u>	<u>247,349</u>
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人減少(增加)	112,166	(61,489)
其他流動資產增加	(37,475)	-
對子公司之增資	六(六) 110,900	(98,336)
取得不動產、廠房及設備	六(七) (14,585)	(5,022)
取得無形資產	(191)	(2,786)
存出保證金增加	(971)	(2,732)
存出保證金減少	2,974	-
其他非流動資產增加	(3,658)	(423)
投資活動之淨現金流出	(52,640)	(170,788)
籌資活動之現金流量		
存入保證金增加	六(二十四) 1,486	-
支付之股利	六(二十四) (20,271)	(112,789)
租賃負債本金償還	六(二十四) 9,129	-
買回庫藏股	六(十二) -	(74,436)
籌資活動之淨現金流出	(27,914)	(187,225)
本期現金及約當現金增加(減少)數	174,125	(110,664)
期初現金及約當現金餘額	408,108	518,772
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 582,233</u>	<u>\$ 408,108</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：吳奕叡



經理人：吳奕叡



會計主管：王郁婷





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，主要營業項目為化妝品研發、生產、批發及零售等業務。
- (二)本公司於民國 104 年 4 月向財團法人中華民國櫃檯買賣中心申請普通股登錄興櫃挂牌交易，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 109 年 3 月 13 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與

個體財務績效並無重大影響：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」：

1. 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。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本公司對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊（以下簡稱「修正式追溯調整」），將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產及租賃負債 \$27,746 及 \$27,746。
3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
 - (1) 未重評估合約是否係屬（或包含）租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國 108 年度認列之租金費用為 \$7,727。
 - (3) 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - (4) 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為 2.616%。
5. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

	金額
民國 107 年 12 月 31 日採國際會計準則第 17 號揭露之營業租賃承諾 減：屬短期租賃之豁免	\$ 35,106 (6,351)
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號應認列租賃負債之 租賃合約總額	\$ 28,755
本公司初次適用日之增額借款利率	2.616%
民國 108 年 1 月 1 日採國際財務報導準則第 16 號認列之租賃負債	<u>\$ 27,746</u>

(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 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議 -重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則 理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司個體財務狀況與個體財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產外，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公司個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

(1) 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

(2) 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

(3) 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

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

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五)約當現金

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

(六)透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本公司對於符合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. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(七)按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息

法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

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

(八) 應收帳款

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

(九) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十) 金融資產之除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十一) 出租人之租賃交易－應收租賃款

依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。

1. 於租賃開始時，按租賃投資淨額(包含原始直接成本)認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。
2. 後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映出租人持有租賃投資淨額之固定報酬率。
3. 與期間相關之租賃給付(不包括服務成本)沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。

(十二) 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。

(十三) 採用權益法之投資/子公司

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

(十四) 不動產、廠房及設備

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

辦公設備	3~8年
租賃改良	2~6年
其他	3~6年

(十五) 承租人之租賃交易一使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

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

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。

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

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本為租賃負債之原始衡量金額。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十六) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

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。

(十七) 無形資產

1. 商標權

單獨取得之商標權以取得成本認列，依直線法按估計耐用年限 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。

(十八) 非金融資產減損

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

銷後之帳面金額。

(十九) 應付帳款及票據

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

(二十) 金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十一) 金融資產及負債之互抵

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

(二十二) 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。

(二十三) 所得稅

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

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

3. 遲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。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予以認列。遲延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遲延所得稅資產實現或遲延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。
4. 遲延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遲延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遲延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遲延所得稅資產及負債互抵。

(二十四)股本

1. 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。
2. 本公司買回已發行股票時，將所支付之對價包括任何可直接歸屬之增額成本以稅後淨額認列為股東權益之減項。

(二十五)股利分配

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

(二十六)收入認列

1. 本公司製造並銷售化粧品相關產品，銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶、客戶對於產品銷售之通路及價格具有裁量權、且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響批發商接受該產品時。當產品被運送至指定地點、陳舊過時及滅失之風險已

- 移轉予客戶、且客戶依據銷售合約接受產品或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 本公司之銷售政策給予客戶退貨之權利，因此本公司對預期將被退回之產品分別認列退款負債(表列其他流動負債)及收回產品之權利(表列其他流動資產)。銷貨退回之估計，係於銷售時點依據歷史經驗採期望值法估計該等退貨。歷年來退回產品之數量穩定，故評估所認列之累計收入高度很有可能不會發生重大迴轉。後續於每一資產負債表日重新評估假設之有效性，並更新估計退貨金額。
 3. 本公司對零售客戶經營客戶忠誠計畫，於交易時給與客戶獎勵積點，客戶取得之獎勵積點可折抵消費金額或兌換折扣產品。獎勵積點提供客戶倘未發生原始交易則無法取得之重要權利，因此提供客戶之獎勵積點係一單獨履約義務。
 4. 銷貨交易之收款條件通常為預收貨款至月結 70 天到期，本公司與客戶簽訂之合約，移轉所承諾之商品予客戶與客戶付款之時間間隔未有超過一年者，因此本公司並未調整交易價格以反映貨幣時間價值。
 5. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約債款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

(一)會計政策採用之重要判斷

本公司採用之會計政策經評估尚無重大之不確定性。

(二)重要會計估計及假設

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，故可能產生變動。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 50	\$ 76
支票存款及活期存款	104,839	273,256
約當現金		
定期存款	376,348	134,776
附買回票券	100,996	-
	<u>\$ 582,233</u>	<u>\$ 408,108</u>

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

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
開放型基金	\$ 27,262	\$ 36,611
評價調整	(3,947)	(4,343)
	<u>\$ 23,315</u>	<u>\$ 32,268</u>

- 本公司持有供交易之金融資產於民國 108 年及 107 年度認列之淨(損)益分別為 \$929 及 (\$1,886)。
- 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擔保之情形。
- 相關信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。

(三) 應收帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	\$ 123,604	\$ 151,451
應收帳款-關係人	<u>59,044</u>	<u>66,423</u>
	182,648	217,874
減：備抵損失	(164)	(66)
	<u>\$ 182,484</u>	<u>\$ 217,808</u>

- 本公司應收帳款之帳齡分析及相關信用風險資訊，請詳附註十二(二)之說明。
- 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收帳款餘額為 \$240,541。
- 本公司對上述應收帳款並未持有任何的擔保品。

(四) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 32,500	(\$ 753)	\$ 31,747
製成品	<u>72,318</u>	(1,834)	<u>70,484</u>
	<u>\$ 104,818</u>	(\$ 2,587)	<u>\$ 102,231</u>

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 37,753	(\$ 1,961)	\$ 35,792
製成品	<u>81,555</u>	(8,986)	<u>72,569</u>
	<u>\$ 119,308</u>	(\$ 10,947)	<u>\$ 108,361</u>

- 上項存貨均未提供作為質押擔保。
- 本公司當期認列為費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售之存貨成本	\$ 342,483	\$ 311,000
存貨報廢損失及盤虧	14,502	5,867
存貨(回升利益)跌價損失	(8,360)	4,526
存貨報廢及盤虧之賠償收入	(3,526)	(667)
	<u>\$ 345,099</u>	<u>\$ 320,726</u>

本公司因報廢及出售已提列備抵跌價損失之存貨，致備抵跌價損失減少，而產生回升利益。

(五) 其他流動資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
定期存款	\$ 977,975	\$ 940,500
待退回產品權利-流動	<u>2,901</u>	<u>2,134</u>
	<u>\$ 980,876</u>	<u>\$ 942,634</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，依其性質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

	<u>108年12月31日</u>		<u>107年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股比</u>	<u>金額</u>	<u>持股比</u>
子公司-Wclinic Biotechnology Corporation	<u>\$ 93,283</u>	100%	<u>\$ 1,092</u>	100%

- 有關本公司之子公司資訊，請詳本公司民國 108 年度合併財務報表附註四(三)之說明。
- 民國 108 年及 107 年度，本公司採用權益法認列(損)益之份額分別為 (\$48,441)及(\$138,936)，係依被投資公司同期間經本公司會計師查核簽證之財務報表評價而得。
- 民國 108 年及 107 年度，本公司因母子公司間交易認列之已(未)實現銷貨利益分別為 \$28,265 及 (\$3,932)。
- 本公司於民國 108 年 11 月 7 日經董事會決議通過，為擴展零售業務及調整投資架構，擬轉投資設立 100% 持股之子公司-「東爾生醫股份有限公司」，投資總金額為 \$5,000，並於民國 109 年 2 月 6 日完成相關程序。
- 本公司為健全財務報表結構及集團資金配置，於民國 108 年 8 月 6 日經董事會決議辦理子公司-「Wclinic Biotechnology Corporation」之減資彌補虧損美金 3,300 仟元 (3,300 仟股) 及現金減資退還股款美金 1,431 仟元 (1,431 仟股)，並於民國 108 年 10 月 3 日完成減資彌補虧損美金 3,300 仟元 (3,300 仟股) 之相關程序，截至民國 109 年 3 月 13 日止，現金減資退還股款之相關程序尚在進行中。
另，民國 108 年 11 月 7 日經董事會決議辦理子公司-「Wclinic Biotechnology Corporation」之減資彌補虧損美金 3,469 仟元 (3,469 仟股)，並於民國 108 年 11 月 15 日完成減資彌補虧損美金 3,469 仟元 (3,469 仟股) 之相關程序。
- 本公司於民國 107 年 12 月 24 日經董事會決議通過，為長期發展策略並

持續發展大陸地區業務，將重新佈局整合大陸地區轉投資事業，引進新的經營團隊推展大陸地區業務，擬處分大陸孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」及其子公司「天鈺(上海)生物科技有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並投資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，該公司資本總額為人民幣 50,000 仟元，本公司投資金額為人民幣 25,500 仟元(\$110,900)，持股比率為 51%，增資及處分股權基準日皆為民國 108 年 11 月 7 日，相關股權變更登記均已完成。

7. 本公司於民國 107 年 9 月 20 日經董事會決議通過，為拓展大陸業務市場及營運所需，擬透過子公司-「Wclinic Biotechnology Corporation」對大陸孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」增資\$98,336，本公司已於民國 107 年 11 月匯出投資款項，並已辦理股權變更登記完竣。
8. 本公司於民國 106 年 11 月 9 日經董事會決議通過，為拓展大陸市場業務及營運所需，擬由大陸孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」在上海市浦東新區轉投資設立 100% 持股之公司-「天鈺(上海)生物科技有限公司」，註冊資本額為人民幣 200 萬元，天鈺(上海)化妝品貿易有限公司已於民國 107 年第一季匯出投資款項人民幣 10 萬元，並已辦理股權變更登記完竣。

(七)不動產、廠房及設備

	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	<u>供自用</u>	
<u>108年1月1日</u>				
成本	\$ 1,525	\$ 31,741	\$ 6,608	\$ 39,874
累計折舊及減損	(742)	(20,612)	(4,459)	(25,813)
	<u>\$ 783</u>	<u>\$ 11,129</u>	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 14,061</u>
<u>108年</u>				
1月1日	\$ 783	\$ 11,129	\$ 2,149	\$ 14,061
增添	337	14,179	69	14,585
本期處分	(109)	(95)	-	(204)
折舊費用	(508)	(10,525)	(1,074)	(12,107)
12月31日	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 14,688</u>	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 16,335</u>
<u>108年12月31日</u>				
成本	\$ 1,272	\$ 34,818	\$ 6,078	\$ 42,168
累計折舊及減損	(769)	(20,130)	(4,934)	(25,833)
	<u>\$ 503</u>	<u>\$ 14,688</u>	<u>\$ 1,144</u>	<u>\$ 16,335</u>

	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他</u>	<u>合計</u>
<u>107年1月1日</u>				
成本	\$ 1,525	\$ 30,234	\$ 6,456	\$ 38,215
累計折舊及減損	(299)	(11,635)	(3,315)	(15,249)
	<u>\$ 1,226</u>	<u>\$ 18,599</u>	<u>\$ 3,141</u>	<u>\$ 22,966</u>
<u>107年</u>				
1月1日	\$ 1,226	\$ 18,599	\$ 3,141	\$ 22,966
增添	-	4,870	152	5,022
本期處分	-	(902)	-	(902)
折舊費用	(443)	(11,438)	(1,144)	(13,025)
12月31日	<u>\$ 783</u>	<u>\$ 11,129</u>	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 14,061</u>
<u>107年12月31日</u>				
成本	\$ 1,525	\$ 31,741	\$ 6,608	\$ 39,874
累計折舊及減損	(742)	(20,612)	(4,459)	(25,813)
	<u>\$ 783</u>	<u>\$ 11,129</u>	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 14,061</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) 租賃交易—承租人

民國 108 年度適用

- 本公司租賃之標的資產為辦公室，租賃合約之期間介於 1~5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，未有加諸其他之限制。
- 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下

	<u>房屋</u>
108年1月1日	\$ 27,746
增添	24,515
轉租	(22,522)
折舊費用	(7,003)
108年12月31日	<u>\$ 22,736</u>

- 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ 1,028
屬短期租賃合約之費用	8,295
	<u>\$ 9,323</u>

- 本公司於民國 108 年度因租賃負債本金償還產生之現金流出總額為 \$9,129。

5. 租賃延長之選擇權及租賃終止之選擇權

本公司於決定租賃期間時，係將所有行使延長選擇權，或不行使終止選擇權會產生經濟誘因的事實和情況納入考量。當發生對行使延長選擇權或不行使終止選擇權之評估的重大事件發生時，則租賃期間將重新估計。

(九) 租賃交易一出租人

民國 108 年度適用

1. 本公司以融資租賃出租辦公室，與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年度
租賃投資淨額之融資收益	<u>\$ 321</u>

2. 本公司以融資租賃出租之未折現租賃給付之到期日分析如下：

	108年12月31日
1年內	\$ 4,800
1到5年	<u>16,400</u>
	<u>\$ 21,200</u>

3. 本公司以融資租賃出租之未折現租賃給付與租賃投資淨額之調節資訊如下：

	108年12月31日		
	流動	非流動	合計
	(表列其他應收款)	(表列其他非流動資產)	合計
未折現租賃給付	\$ 4,800	\$ 16,400	\$ 21,200
未賺得融資收益	(462)	(694)	(1,156)
租賃投資淨額	<u>\$ 4,338</u>	<u>\$ 15,706</u>	<u>\$ 20,044</u>

(十) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 19,090	\$ 12,346
應付通路費用	15,115	10,484
應付廣告費	9,677	4,767
應付營業稅	3,485	3,238
應付勞務費	3,124	2,969
其他	<u>10,472</u>	<u>21,417</u>
	<u>\$ 60,963</u>	<u>\$ 55,221</u>

(十一) 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 108 年及 107 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,534 及 \$3,377。

(十二) 股本

1. 民國 108 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 \$450,477，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(單位：股)：

	108年度	107年度
1月1日	45,047,625	45,815,625
註銷庫藏股	-	(768,000)
12月31日	<u>45,047,625</u>	<u>45,047,625</u>

2. 庫藏股

- (1) 本公司為維護公司信用及股東權益於民國 108 年及 107 年度買回庫藏股分別為 \$0 及 \$74,436，股數分別為 0 股及 768,000 股，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，庫藏股餘額皆為 \$0。
- (2) 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。
- (3) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- (4) 依證券交易法規定，為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。本公司於民國 107 年 5 月 10 日經董事會決議註銷庫藏股 768,000 股，減資基準日訂為民國 107 年 5 月 10 日，並於民國 107 年 5 月 21 日辦理變更登記註銷股份。

(十三) 資本公積/期後事項

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

108 年及 107 年度資本公積之變動情形，請詳個體權益變動表之說明。

本公司於民國 108 年 6 月 6 日，經股東會決議通過以資本公積配發現金 \$ 20,271(股數為 45,047,625 股，每股股利新台幣 0.45 元)

本公司於民國 109 年 2 月 18 日，經股東臨時會決議通過以資本公積配發現金 \$ 450,476(股數為 45,047,625 股，每股股利新台幣 10 元)

(十四) 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 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程後之盈餘分派政策規定，本公司依公司法規定得於每季終了後分派盈餘或虧損撥補。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實收資本額時，不在此限，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。前項盈餘、法定盈餘公積及資本公積以現金發放者，授權由董事會以三分之二以上董事出席及出席董事過半數之決議分派之，並報告股東會；以發行新股方式為之時，則應依公司法規定由股東會決議辦理。

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，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件授權董事會決定之。

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 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程前之盈餘分派政策規定，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. 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. 本公司之盈餘分派及虧損撥補情形如下：

(1)本公司於民國 107 年 6 月 21 日，經股東常會決議通過民國 106 年度盈餘分派情形如下：

	106年度	
	金額	每股股利 (元)
提列法定盈餘公積	\$ 12,725	
提列特別盈餘公積	2,843	
現金股利	<u>112,789</u>	2.5
	<u>\$ 128,357</u>	

(2)本公司於民國 108 年 6 月 6 日，經股東常會決議通過迴轉特別盈餘公積 \$ 1,518 及以法定盈餘公積彌補虧損 \$ 17,299。

(3)本公司於民國 109 年 3 月 13 日，經董事會決議通過民國 108 年度盈餘分派情形如下：

	108年度	
	金額	每股股利 (元)
提列法定盈餘公積	\$ 19,180	
迴轉特別盈餘公積	(1,466)	
現金股利	<u>173,884</u>	3.86
	<u>\$ 191,598</u>	

5. 有關員工酬勞及董監酬勞之相關資訊，請詳附註六(二十)之說明。

(十五)營業收入

1. 客戶合約收入之細分

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

化妝保養品			
108年度	台灣	其他	合計
客戶合約收入	\$ 697,308	\$ 201,618	\$ 898,926
化妝保養品			
107年度	台灣	其他	合計
客戶合約收入	\$ 628,955	\$ 179,744	\$ 808,699

2. 合約負債

(1)本公司認列客戶合約收入相關之合約負債如下：

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
合約負債-客戶忠誠計畫	\$ 8,805	\$ 12,806	\$ 2,729

(2)期初合約負債本期認列收入

	108年度	107年度
客戶忠誠計畫	\$ 11,976	\$ 2,350

(十六)其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 14,287	\$ 13,487
租賃投資淨額之融資收益	321	-
其他	158	171
	\$ 14,766	\$ 13,658

(十七)其他利益及損失

	108年度	107年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨(損)益	\$ 929	(\$ 1,886)
處分不動產、廠房及設備(損)益	(204)	(902)
淨外幣兌換(損)益	(11,081)	(3,469)
什項支出	(825)	(3,063)
	(\$ 11,181)	(\$ 9,320)

(十八)財務成本

	108年度	107年度
租賃負債之利息費用	<u>\$ 1,028</u>	<u>\$ -</u>

(十九)費用性質之額外資訊

	108年度	107年度
員工福利費用	<u>\$ 97,358</u>	<u>\$ 83,908</u>
不動產、廠房及設備及使用權資產折舊費用	<u>\$ 19,110</u>	<u>\$ 13,025</u>
無形資產攤銷費用	<u>\$ 2,145</u>	<u>\$ 2,284</u>

(二十)員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	<u>\$ 79,162</u>	<u>\$ 67,448</u>
勞健保費用	<u>7,068</u>	<u>6,768</u>
退休金費用	<u>3,534</u>	<u>3,377</u>
董事酬金	<u>3,269</u>	<u>2,350</u>
其他	<u>4,325</u>	<u>3,965</u>
	<u><u>\$ 97,358</u></u>	<u><u>\$ 83,908</u></u>

1. 依本公司民國 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程後之盈餘分派政策規定，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，其發放對象得包含符合一定條件之控制或從屬公司員工，其條件授權董事會決定之。

(2) 董事酬勞提撥比例不高於百分之五。

2. 依本公司民國 109 年 2 月 18 日股東臨時會修訂章程前之盈餘分派政策規定，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。

3. 本公司民國 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$2,297 及 \$640；董監酬勞估列金額分別為 \$1,149 及 \$0，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 年度員工酬勞及董監酬勞係以當年度之獲利情況分別以 1% 及 0.5% 估列，董事會決議員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 108 年 6 月 6 日經股東會決議之民國 107 年度員工酬勞及董監酬勞金額分別為 \$640 及 \$0，與民國 107 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	108 年度	107 年度
當期所得稅：		
本期所得稅負債	\$ 2,319	\$ 21,701
扣繳及暫繳稅款	21,258	20,015
以前年度所得稅低估	<u>84</u>	<u>778</u>
當期所得稅總額	<u>23,661</u>	<u>42,494</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>10,823</u>	(1,968)
其他：		
稅率改變之影響	<u>-</u>	(2,039)
遞延所得稅總額	<u>10,823</u>	(4,007)
所得稅費用	<u>\$ 34,484</u>	<u>\$ 38,487</u>

(2) 民國 108 年及 107 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

	108 年度	107 年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 45,256	\$ 12,665
子公司減資彌補虧損抵減當期所得稅	(20,284)	-
以前年度所得稅低估數	84	778
稅率改變之影響	- (2,039)	
採權益法之未實現投資損失	9,688	27,787
其他	(260)	(704)
所得稅費用	<u>\$ 34,484</u>	<u>\$ 38,487</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	108年度		
	1月1日	認列於(損)益	12月31日
遞延所得稅資產：			
未實現銷貨退回	\$ 1,580	(\$ 281)	\$ 1,299
未實現存貨跌價損失	2,189	(1,672)	517
未實現金融商品評價損失	868	(79)	789
未實現銷貨毛利	5,651	(5,651)	-
未實現兌換損失	1,161	96	1,257
職工福利	705	(564)	141
其他	3,406	(2,670)	736
小計	15,560	(10,821)	4,739
遞延所得稅負債：			
未實現銷貨毛損	-	(2)	(2)
合計	\$ 15,560	(\$ 10,823)	\$ 4,737

	107年度		
	1月1日	認列於(損)益	12月31日
遞延所得稅資產：			
未實現銷貨退回	\$ 1,908	(\$ 328)	\$ 1,580
未實現存貨跌價損失	1,091	1,098	2,189
未實現金融商品評價損失	418	450	868
未實現銷貨毛利	4,136	1,515	5,651
未實現兌換損失	496	665	1,161
職工福利	1,078	(373)	705
其他	2,426	980	3,406
合計	\$ 11,553	\$ 4,007	\$ 15,560

4. 未認列為遞延所得稅資產之所得額可減除暫時性差異：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異	\$ 154,934	\$ 218,794

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度。

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

(二十二) 每股盈餘

	108年度		
	加權平均 流通在外 稅後金額	股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 191,797	45,048	4.26
稀釋每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本期淨利 具稀釋作用之潛在普通股之影響	\$ 191,797	45,048	
員工酬勞	-	24	
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 191,797	45,072	4.26
107年度			
	加權平均 流通在外 稅後金額	股數(仟股)	每股盈餘 (元)
基本每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 24,839	45,160	0.55
稀釋每股盈餘			
歸屬於普通股股東之本期淨利 具稀釋作用之潛在普通股之影響	\$ 24,839	45,160	
員工酬勞	-	12	
歸屬於普通股股東之本期淨利	\$ 24,839	45,172	0.55

(二十三) 營業租賃

民國 107 年度適用

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 107 年度因前述交易認列為當期損益之租金費用為 \$13,735。另因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過1年	\$ 16,500
超過1年但不超過5年	\$ 18,606
	\$ 35,106

(二十四)來自籌資活動之負債之變動

108年度

	<u>租賃負債</u>	<u>存入保證金</u>	<u>資本公積配發現金</u>	<u>來自籌資活動之負債總額</u>
1月1日	\$ 27,746	\$ 235	\$ -	\$ 27,981
租賃負債新增	24,515	-	-	24,515
租賃負債本金償還	(9,129)	-	- (9,129)	(9,129)
存入保證金增加	-	1,486	-	1,486
宣告資本公積配發現金	-	-	20,271	20,271
資本公積配發現金	-	- (20,271)	(20,271)	(20,271)
12月31日	<u>\$ 43,132</u>	<u>\$ 1,721</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,853</u>

107年度

	<u>租賃負債</u>	<u>存入保證金</u>	<u>應付股利</u>	<u>來自籌資活動之負債總額</u>
1月1日	\$ -	\$ 235	\$ -	\$ 235
宣告發放現金股利	-	-	112,789	112,789
發放現金股利	-	- (112,789)	(112,789)	(112,789)
12月31日	<u>\$ -</u>	<u>\$ 235</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 235</u>

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
Wclinic Biotechnology Corporation 江蘇達爾膚化妝品有限公司	本公司百分之百持有之子公司
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司百分之五十一持有之合資公司
達爾膚投資控股股份有限公司	江蘇達爾膚化妝品有限公司百分之百持有之子公司
英爵實業有限公司	本公司董事長為該公司董事長
英爵美容事業股份有限公司	本公司董事長之一等親為該公司董事長
英爵醫美有限公司	本公司董事長之一等親為該公司董事長
仁奕醫美股份有限公司	本公司董事長之一等親為該公司董事長
瑪丹國際有限公司	本公司董事長之一等親為該公司董事長
全體董事、總經理及主要管理階層	本公司董事長之一等親為該公司董事長 本公司主要管理階層及治理單位

(二)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：

	108年度	107年度
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	\$ 104,290	\$ 82,861
其他關係人	<u>7,545</u>	<u>7,769</u>
	<u>\$ 111,835</u>	<u>\$ 90,630</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，對關係人之收款期間約為月結 30 至月結 180 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：

	108年12月31日	107年12月31日
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	\$ 58,241	\$ 65,285
其他關係人	<u>803</u>	<u>1,138</u>
	<u>\$ 59,044</u>	<u>\$ 66,423</u>

2. 財產交易—取得金融資產

子公司	採用權益法之投資	108年度		
		表列項目	交易股數	交易標的
			3,773,487	Wclinic Biotechnology Corporation
				<u>\$ 110,900</u>

子公司	採用權益法之投資	107年度		
		表列項目	交易股數	交易標的
			3,200,000	Wclinic Biotechnology Corporation
				<u>\$ 98,336</u>

3. 資金貸與關係人

(1)其他應收款（含應收利息）

	108年12月31日	107年12月31日
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 112,166</u>

(2) 利息收入

	108年度	107年度
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	<u>\$ 867</u>	<u>\$ 1,893</u>

4. 其他交易 / 營業費用 / 其他應付款

民國 108 年及 107 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分別為 \$1,320 及 \$1,200；民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，因前述關係人交易產生之其他應付款分別為 \$90 及 \$180。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
短期員工福利	\$ 11,656	\$ 8,753
退職後福利	<u>216</u>	<u>108</u>
	<u>\$ 11,872</u>	<u>\$ 8,861</u>

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項

無。

(二) 承諾事項

本公司營業租賃協議之承諾事項，請詳附註六(二十三)之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

(一)本公司於民國 109 年 2 月 18 日經股東臨時會決議以資本公積配發現金及修訂公司章程之情形，請詳附註六(十三)及(十四)之說明。

(二)本公司於民國 109 年 3 月 13 日經董事會決議之盈餘分派情形，請詳附

註(十四)之說明。

(三)本公司於民國 108 年 11 月 7 日經董事會決議通過，為擴展零售業務及調整投資架構，擬轉投資設立子公司-「東爾生醫股份有限公司」，請詳附註六(六)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 108 年之策略維持與民國 107 年相同，民國 108 年及 107 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. 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 23,315	\$ 32,268
按攤銷後成本衡量之金融資產/放款及應收款		
現金及約當現金	582,233	408,108
應收帳款	123,440	151,385
應收帳款-關係人	59,044	66,423
其他應收款	6,633	384
其他應收款-關係人	-	112,166
其他流動資產-定期存款	977,975	940,500
其他非流動資產-存出保證金	5,634	7,637
	<u>\$ 1,778,274</u>	<u>\$ 1,718,871</u>

108年12月31日 107年12月31日

金融負債

按攤銷後成本衡量之金融負債

應付票據	\$	-	\$	9
應付帳款		42,217		69,155
其他應付帳款		60,963		55,221
其他流動負債-存入保證金		235		235
其他非流動負債-存入保證金		1,486		-
	<u>\$</u>	<u>104,901</u>	<u>\$</u>	<u>124,620</u>
租賃負債				
租賃負債-流動	\$	9,151	\$	-
租賃負債-非流動		33,981		-
	<u>\$</u>	<u>43,132</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>

2. 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，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、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。本公司管理階層已訂定政策，規定公司內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過公司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：

108年12月31日

			帳面金額
	外幣(仟元)	匯率	(新台幣)
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	4,461	29.980	\$ 133,741
人民幣：新台幣	23,875	4.305	102,782
港幣：新台幣	447	3.849	1,721

107年12月31日

		帳面金額
	外幣(仟元)	(新台幣)
(外幣:功能性貨幣)		
金融資產		
貨幣性項目		
美金：新台幣	1,589	30.715 \$ 48,806
人民幣：新台幣	73,269	4.472 327,659
港幣：新台幣	2,239	3.921 8,779

(C)民國 108 年及 107 年度，本公司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(\$11,081)及(\$3,469)。

(D)本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		108年度
		敏感度分析
		影響其他
	變動幅度	影響(損)益
(外幣:功能性貨幣)		
金融資產		
貨幣性項目		
美金：新台幣	1%	\$ 1,337 \$ -
人民幣：新台幣	1%	1,028 -
港幣：新台幣	1%	17 -

107年度

敏感度分析

影響其他

變動幅度 影響(損)益 綜合(損)益

(外幣:功能性貨幣)

金融資產

貨幣性項目

美金：新台幣	1%	\$	488	\$	-
人民幣：新台幣	1%		3,277		-
港幣：新台幣	1%		88		-

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 108 年及 107 年度之稅前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 \$233 及 \$323。

C. 現金流量及公允價值風險

本公司之交易無重大之利率風險。

(2) 信用風險

A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自存放於銀行與金融機構之存款、交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款及投資之受益憑證。

B. 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，公司內各營運單位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。

C. 本公司採用 IFRS 9 提供以下之前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據，係當合約款項按約定之支付條款逾期超過 30 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。

D. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條

款逾期超過 90 天，視為已發生違約。

- E. 本公司將對客戶之應收帳款，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- F. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。
- G. 本公司納入對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	未逾期	逾期1天	逾期31天	逾期91天	合計
		至30天	至90天	以上	
<u>108年12月31日</u>					
預期損失率	0.03%	1.09%	38.29%~45.87%	100%	
帳面價值總額	\$ 182,262	\$ 269	\$ 30	\$ 87	\$ 182,648
備抵損失	\$ 62	\$ 3	\$ 12	\$ 87	\$ 164
<u>107年12月31日</u>					
預期損失率	0.03%	0.03%	0.03%	100%	
帳面價值總額	\$ 217,874	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 217,874
備抵損失	\$ 66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66

- H. 本公司採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年度
1月1日	\$ 66
預期信用減損損失	98
12月31日	\$ 164
<u> </u>	
	107年度
1月1日_IAS 39	\$ 9
適用新準則調整數	-
1月1日_IFRS 9	9
預期信用減損損失	57
12月31日	\$ 66

(3)流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運單位執行，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，此等預測考量符合內部資產負債表之財務比率目標。

B. 各營運單位所持有之剩餘現金，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 108 年及 107 年 12 月 31 日，本公司持有之貨幣市場基金分別為 \$23,315 及 \$32,268，預期可即時產生現金流量以管理流動性風險。

C. 本公司無衍生性金融負債；非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，並依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析，除下表所列者外，皆為一年內到期，其未折現合約現金流量金額與資產負債表所列金額相當，其餘非衍生金融負債之未折現合約現金流量如下：

<u>108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>				
租賃負債	\$ 5,074	\$ 5,074	\$ 35,520	\$ 45,668

民國 107 年 12 月 31 日：無。

(三) 公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

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

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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、應收帳款(含關係人)、其他應收款、其他流動資產-定期存款、其他非流動資產-存出保證金、應付票據、應付帳款、其他應付款及其他非流動負債-存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值。

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、風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

<u>108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-受益憑證	\$ 23,315	\$ -	\$ -	\$ 23,315
<u>107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-受益憑證	\$ 32,268	\$ -	\$ -	\$ 32,268

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，受益憑證之市場報價係採用基金淨值。

5. 本公司民國 108 年及 107 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。
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. 積累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：請詳附表三。
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。
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。
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：請詳附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
9. 從事衍生工具交易：無。
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。

達爾膚生醫科技股份有限公司

資金貸與他人

民國108年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否為 關係人	本期最高 金額	期末 餘額	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	對個別對象 擔保品		資金貸與限 額(註3)	資金貸與 總限額 (註3)	備註
													名稱	價值			
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	\$ 138,090	\$ -	\$ -	2.616%	有短期融通資金之必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 565,130	\$ 753,506	註2
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	12,622	-	-	-	係逾期應收帳款轉列	-	營業週轉	-	無	-	565,130	753,506	-

註1：0代表本公司。

註2：係為民國107年3月8日董事會通過之資金貸與大陸子公司天鈺(上海)人民幣3,000萬元，實際動撥金額為人民幣2,200萬元已於民國108年5月到期。

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

(1)有業務往來之公司或行號：總額以不超過本公司當期淨值百分之十為限，對單一公司或行號之貸與限額，以不超過雙方最近一年間業務往來金額為限，且最高不得超過本公司當期淨值百分之十為限。

總額最高限額： $\$1,883,765 \times 10\% = \$188,377$ ；單一公司最高限額： $\$1,883,765 \times 10\% = \$188,377$ 。

(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： $\$1,883,765 \times 30\% = \$565,130$ ；單一公司最高限額： $\$1,883,765 \times 30\% = \$565,130$ 。

(3)資金貸與總額以不超過本公司當期淨值百分之四十為限。

資金貸與總額： $\$1,883,765 \times 40\% = \$753,506$ 。

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108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		持股比例	公允價值(註)	備註
				單位數	帳面金額			
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	\$ 23,315	-	\$ 23,315	-

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
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
民國108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)

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出		期末	
					股數	金額	股數(註1)	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益
達爾膚生醫科技 股份有限公司	Wclinic Biotechnology Corporation股票	採用權益法 之投資	Wclinic Biotechnology Corporation	本公司採權 益法評價之 被投資公司	8,200,000	\$ 1,092	3,773,487	\$ 110,900	-	\$ -	\$ -	\$ -
Wclinic Biotechnology Corporation	江蘇達爾膚化妝品 有限公司	採用權益法 之投資	江蘇達爾膚化妝品 有限公司	本公司採權 益法評價之 被投資公司	-	-	-	110,900	-	-	-	-

註1：江蘇達爾膚化妝品有限公司係有限公司，實收資本額為人民幣50,000仟元。

註2：Wclinic Biotechnology Corporation於民國108年10月3日及11月15日分別完成減資彌補虧損3,300,000股及3,468,826股。

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108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)

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係 (註)	交易情形			交易條件與一般交易不同之情 形及原因		應收(付)票據、帳款			備註
			佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	率	佔總應收(付) 票據、帳款之比		
本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司採權益法評價之 被投資公司	銷貨	(\$ 104,290)	(11)	月結180天	無	無	\$ 58,241	32	-

註：本公司於民國108年11月7日處分孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並透過子公司「Wclinic Biotechnology Corporation」合資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」人民幣25,500仟元，持股比例為51%。

達爾膚生醫科技股份有限公司
母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
民國108年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註4)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註2)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司採權益法評價 之被投資公司	銷貨收入	\$ 104,290	參考市場行情議定	10
0	本公司	天鈺(上海)化妝品貿易有限公司	本公司採權益法評價 之被投資公司	應收帳款	58,241	月結180天	3

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，以當期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。

註4：本公司於民國108年11月7日處分孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並透過子公司「Wclinic Biotechnology Corporation」合資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」人民幣25,500仟元，持股比例為51%。

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108年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司	本期認列之	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Wclinic Biotechnology Corporation	薩摩亞	專業投資公司	\$ 154,662	\$ 250,738	5,204,661	100.00	\$ 93,283	(\$ 48,441)	(\$ 48,441)	註

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108年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初 自台灣匯出 累積投資金額		本期匯出或收回 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1)	期末投資 帳面金額	截至本期止已 匯回投資收益	備註
				\$	-	\$	110,900	\$	-						
江蘇達爾膚化妝品 貿易有限公司	化妝保養品 買賣	\$ 217,450	註2及7	\$ -	\$ 110,900	\$ -	\$ 110,900	(\$ 121,356)	51	(\$ 61,892)	\$ 48,411	\$ -	-	-	
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	化妝保養品 買賣	254,468	註3及7	250,738	-	-	250,738	(108,038)	51	(76,160)	(39,676)	-	-	-	
天鈺(上海)生物科技 有限公司	化妝保養品 買賣	461	註4	-	-	-	-	(4)	51	(4)	375	-	-	-	

公司名稱	本期期末累計 自台灣匯出赴 大陸地區投資金額	經濟部投審會 核准投資金額 (註5)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註6)
本公司	\$ 361,638	\$ 361,638	\$ 1,130,259

註1：經本公司會計師查核之財務報告。

註2：本公司透過直接持股比例100%之子公司Wclinic Biotechnology Corporation，取得江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司51%之股權，總投資額為人民幣25,500仟元。
此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。註3：本公司透過間接持股比例51%之孫公司江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司，取得天鈺(上海)化妝品貿易有限公司100%之股權，總投資額為人民幣25,500仟元。
此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。註4：本公司透過間接持股比例51%之孫公司天鈺(上海)化妝品貿易有限公司，取得天鈺(上海)生物科技有限公司100%之股權，總投資額為人民幣100仟元。
此一間接投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案。註5：本公司截至民國108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11,850仟元；江蘇達爾膚化妝品貿易有限公司與
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司之投資金額分別為美金3,773仟元及8,077仟元。

註6：依規定係以淨值之60%為上限。

註7：本公司於民國108年11月7日處分孫公司-「天鈺(上海)化妝品貿易有限公司」100%股權予「江蘇達爾膚化妝品有限公司」，並透過子公司「Wclinic Biotechnology Corporation」
合資「江蘇達爾膚化妝品有限公司」人民幣25,500仟元，持股比例為51%。

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108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		當期利息	其他
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	
天鈺(上海)化妝品 貿易有限公司	\$ 104,290	11	\$ -	-	\$ 58,241	32	\$ -	-	\$ 150,712	\$ -	0~2.616%	\$ 867 -

達爾膚生醫科技股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表一

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
庫存現金及週轉金		\$ 50
活期存款-台幣		92,719
活期存款-外幣	美金265仟元，匯率29.980 人民幣969仟元，匯率4.305	7,947 4,173
約當現金(定期存款)-台幣		284,700
約當現金(定期存款)-外幣	人民幣9,450仟元，匯率4.305 美金1,700仟元，匯率29.980	40,682 50,966
約當現金(附買回票券)-台幣		95,000
約當現金(附買回票券)-外幣	美金200仟元，匯率29.980	5,996
		<hr/>
		\$ 582,233

達爾膚生醫科技股份有限公司
應收帳款明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戸 名 稱	摘 要	金 銀	備 註
一般客戶：			
1111020000		\$ 78,096	
1111010000		22,293	
其他	每一零星客戶餘額均未 超過本科目餘額5%	23,215	
		123,604	
減：備抵呆帳		(164)	
		123,440	
關係人：			
天鈺(上海)化妝品貿易有限公司		58,241	
仁奕醫美股份有限公司		803	
		59,044	
合計		\$ 182,484	

達爾膚生醫科技股份有限公司
存貨明細表
民國 108 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額			備 註
	成 本	淨 變 現 價 值		
原物料	\$ 32,500	\$ 32,531		淨變現價值之決定為估計售價減除完工尚需投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額
製成品	72,318	300,244		
	104,818	\$ 332,775		
減：備抵跌價損失	(2,587)			
	<u>\$ 102,231</u>			

達爾膚生醫科技股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加		投資(損)益 金額	其他調整 項目金額	本期減少		期末餘額		股權淨值 金額	單價(元)	總價	提供擔保或 質押情形
	股數(股)	金額	股數(股)	金額			股數(股)	金額	股數(股)	持股比例				
Wclinic Biotechnology Corporation	8,200,000	\$31,421	3,773,487	\$110,900	(\$ 48,441)	\$ -	(6,768,826)	\$ -	5,204,661	100%	\$93,880	17.92	\$93,283	無
加(減)：														
累積換算調整數	(2,075)		-	-	1,467		-	-			(608)			
未實現銷貨毛利	(28,254)		-	-	28,265		-	-			11			
	<u>\$ 1,092</u>		<u>\$110,900</u>	<u>(\$ 48,441)</u>	<u>\$29,732</u>		<u>\$ -</u>				<u>\$ 93,283</u>			

達爾膚生醫科技股份有限公司

營業收入明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	數 量	金 額	備 註
化妝保養品	5,040,050 個/包/組	\$ <u>898,926</u>	

達爾膚生醫科技股份有限公司

營業成本明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

項 目	合 計	備 註
期初原物料	\$ 37,753	
加：本期進料	259,285	
減：期末原物料	(32,500)	
原物料報廢	(6,816)	
原物料盤虧	(4)	
原物料轉列費用	(8,692)	
本期耗用原物料	249,026	
製造費用	71,250	
製造成本	320,276	
期初製成品	81,555	
加：本期進貨	25,240	
減：期末製成品	(72,318)	
製成品報廢	(7,550)	
製成品盤虧	(132)	
製成品轉列費用	(2,245)	
其他	(2,343)	
小計	342,483	
存貨報廢及盤盈虧調整	14,502	
存貨跌價損失	(8,360)	
存貨報廢及盤虧之理賠收入	(3,526)	
營業成本	\$ 345,099	

達爾膚生醫科技股份有限公司

製造費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
加工費用		\$ 52,475	
組合及拆解費用		7,731	
租金費用		5,323	
其他費用	每一零星費用科目餘額 均未超過本科目餘額5%	5,721	
		\$ 71,250	

達爾膚生醫科技股份有限公司

營業費用明細表

民國 108 年 1 月 1 日至 108 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	推銷費用	管理費用	研究發展費用	合計
員工福利費用	\$ 51,222	\$ 39,343	\$ 6,793	\$ 97,358
通路費用	85,339	-	-	85,339
廣告費用	49,238	80	-	49,318
佣金費用	11,769	-	-	11,769
勞務費用	-	6,221	1,819	8,040
租金費用	-	2,972	-	2,972
檢驗費用	-	-	859	859
商標費用	-	-	1,449	1,449
其他費用(註)	<u>26,343</u>	<u>25,148</u>	<u>1,234</u>	<u>52,725</u>
	<u><u>\$ 223,911</u></u>	<u><u>\$ 73,764</u></u>	<u><u>\$ 12,154</u></u>	<u><u>\$ 309,829</u></u>

註：每一零星費用科目餘額均未超過本科目餘額5%。

達爾膚生醫科技股份有限公司
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總
民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

性質別 功能別	民國 108 年度			民國 107 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	\$ -	\$ 79,162	\$ 79,162	\$ -	\$ 67,448	\$ 67,448
勞健保費用	-	7,068	7,068	-	6,768	6,768
退休金費用	-	3,534	3,534	-	3,377	3,377
董事酬金	-	3,269	3,269	-	2,350	2,350
其他員工福利費用	-	4,325	4,325	-	3,965	3,965
折舊費用	-	19,110	19,110	-	13,025	13,025
攤銷費用	-	2,145	2,145	-	2,284	2,284

1. 本年度及前一年度之平均員工人數分別為 116 人及 105 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。

2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：

(1) 本年度平均員工福利費用 \$848(『本年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

前一年度平均員工福利費用 \$816(『前一年度員工福利費用合計數-董事酬金合計數』/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

(2) 本年度平均員工薪資費用 \$713(本年度薪資費用合計數/『本年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

前一年度平均員工薪資費用 \$674(前一年度薪資費用合計數/『前一年度員工人數-未兼任員工之董事人數』)。

(3) 平均員工薪資費用調整變動情形 5.74% (『本年度平均員工薪資費用-前一年度平均員工薪資費用』/前一年度平均員工薪資費用)。

說明：

1. 本表附註說明之員工人數資訊，計算基礎應與員工福利費用及員工薪資費用一致，並應採平均員工人數計算。
2. 依國際會計準則第十九號規定，員工可能以全職、兼職、永久、不定時或臨時之方式提供服務，包括董事及其他管理人員，故本表所稱「員工」包括董事、經理人、一般員工及約聘僱人員等，惟不包括監察人、派遣人力、勞務承攬或業務外包之人員。
3. 所稱「董事酬金」係指全數董事領取之報酬、退職退休金、董事酬勞及業務執行費用等，惟不包括因兼任員工而領取之薪資、勞健保、退休金及其他福利費用等。

達爾膚生醫科技股份有限公司



負責人：吳奕叡





DR.WU SKINCARE CO.,LTD.