

股票代碼/2911



2022年報



本年報網址/
www.enphants.com

公開資訊觀測網/
mops.twse.com.tw

刊印日期/
中華民國一一二年六月十九日

just be
陪孩子做自己

Les enfants Co.,Ltd.

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 總經理 蔡明錡 Tel：(02)8797-6699 E-mail：jason.tsai@enphants.com

代理發言人 經理 李佳紘 Tel：(02)8797-6699 E-mail：james.lee@enphants.com

總公司、分公司、工廠之地址及電話

集團總部 台北市內湖區陽光街 321 巷 60 號 Tel：(02)8797-6699

分公司 無

桃園廠（物流中心）桃園市蘆竹區海湖里海山中街 8 號 Tel：(03)250-5002

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

永豐金證券股份有限公司

台北市中正區博愛路 17 號 3 樓 Tel：(02)2381-6288

<http://www.securities.sinopac.com>

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

葉淑娟、翁雅玲會計師

勤業眾信聯合會計師事務所

台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 Tel：(02) 2725-9988

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

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

公司網址

<http://www.enphants.com>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	7
一、組織系統	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	9
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	35
五、更換會計師資訊	36
六、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	36
七、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	36
八、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	37
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	37
肆、募資情形	39
一、資本及股份	39
二、公司債辦理情形	43
三、特別股辦理情形	43
四、海外存託憑證辦理情形	43
五、員工認股權憑證辦理情形	43
六、限制員工權利新股辦理情形	43
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	43
八、資金運用計劃執行情形	43
伍、營運概況	45
一、業務內容	45
二、市場及產銷概況	54

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	57
四、環保支出資訊	57
五、勞資關係	58
六、資通安全管理	62
七、重要契約	63
陸、財務概況	64
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	64
二、最近五年度財務分析	68
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	71
四、最近年度財務報告	71
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	71
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	71
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	72
一、財務狀況	72
二、財務績效	73
三、現金流量	74
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	74
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	75
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項	75
七、其他重要事項	77
捌、特別記載事項	78
一、關係企業相關資料	78
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	86
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：	87
四、其他必要補充說明事項	87
附錄 A：民國一一一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告	A-1
附錄 B：民國一一一年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	B-1



致股東報告書

各位股東女士、先生：

過去一年多來，兩岸經歷疫情最嚴峻，到逐漸邁向解封的過程，加上其他經濟不利因素，各行各業都遭受前所未有的打擊，經營成果也未達預期。儘管如此，疫情後的時代即將來臨，市場預期將迎來復甦，機會亦仍然存在。本公司會繼續以嬰兒為主要業務，秉持五十餘年來的核心願景、使命和價值觀，致力於服務家庭，幫助父母實現對子女的愛，提供最優質的服務和選擇。

總體市場概況

回顧 2022 年，除了新型冠狀肺炎疫情外，還有諸多因素對全球經濟產生巨大影響，例如年初戰爭導致原物料價格大漲，美國聯準會急速升息，全球性通貨膨脹等等，讓這段期間成為近幾年來最為艱困的時期。

就總體經濟面而言，根據主計處最新數據，台灣經濟成長率從 2021 年的 6.45% 大幅下滑至 2022 年的 2.45%。甚至在第四季更出現負增長 0.41%。這主要是因為國外終端需求疲弱衝擊出口業者，以及產業進行庫存調整等因素所致。出生人數也持續下降，2022 年僅 13.9 萬人，較 2021 年的 15.4 萬人減少了 9.6%；長期新生兒數目減少、人口高齡化等問題進一步使勞動力萎縮，台灣市場規模逐漸縮小。

中國亦不樂觀，各地歷經多次清零、防控之後，消費力急劇下降。儘管政府試圖加大投資、刺激房地產景氣，並在年底大幅度解封試圖促進內需，但最終經濟成長率僅 3%，創下自 1977 年以來最差的表現。出生人數為 956 萬人，較 2021 年的 1,061 萬人減少了 10%，並首次出現人口負增長。中國政府自 2021 年中開始放寬生育政策，允許三胎，並取消「社會撫養費」、廢止相關超生處罰等規定，期望能緩解出生人數減少速度，但以結果來看成效有限。

2022 年度營業結果

截至 2022 年底，兩岸直營實體通路數為 528 個，其中台灣 217 個、中國 275 個，整體通路數較 2021 年底減少 36 個。

隨著店數減少約 6.4%，全年集團合併營收為新台幣 3,339 百萬元，則較前一年度減少 10%；其中台灣地區營收占比為 63.9%、中國為 36.1%。營業毛利率為 41.2%，較 2021 年減少 2.7 個百分點；全年度營業費用的控管，從前一年度新台幣 2,154 百萬元降至新台幣 2,014 百萬元，減少 6.5%。合併營業損失新台幣 639 百萬元，虧損較前一年度增加新台幣 116 百萬元，增加比率為 22.2%。

業外損益部份，營業外收入及支出淨額 46 百萬元，全年度稅後淨損為新台幣 626 百萬元。資產報酬率為 11.63%、股東權益報酬率 -37.97%，每股盈餘為 -3.42 元。

在外部競爭環境面，隨著防疫生活朝向普及化，加速產業環境變化，運動與戶外休閒活動需求持續增加，品牌永續經營受到關注、關鍵意見領袖與消費者的影響力增強、新型態的消費生態圈發展、實體人流朝向大型購物中心靠攏、社群媒體與電商平台的強勢成長、消費科技的運用普及等，跨業聯名成為常態，更甚者則跨產業經營嬰童市場，使得產業競爭更加劇烈。

未來機會與挑戰

儘管大環境面對諸多挑戰，但受到現在晚婚趨勢影響，新手爸媽在經濟能力上相對穩定，對生活品質的要求也更高。家庭中包括祖輩都願意在孩子身上投入，消費力仍較過去成長。據艾瑞諮詢於 2022 年出版的「中國母嬰行業研究報告」預估，至 2025 年，中國母嬰市場仍逐年增長至 4.6 兆元人民幣，2022-2025 年平均成長約 8.2%。這一趨勢的原因包括人均可支配所得預計持續增長、父母對品質的重視、品牌忠誠度的提高以及願意為子女教育投資等多種因素。

競爭面，隨著疫情逐漸過去，人們生活開始回歸正軌，戶外休閒等活動需求也將逐漸回升，競爭不降反升。疫情改變了消費者的購物模式，提高了對網路及移動裝置的依賴性，讓網紅、KOL 等創造話題的影響力增強，挑戰傳統零售行銷方式和策略。此外，國內外服飾品牌也開始向下延伸歲段，推出孩童及嬰童產品，競爭將會更加激烈。

為了能脫穎而出，我們需要關注消費者需求的變化，開發新產品，加強品牌忠誠度，提高客戶體驗，並將網路和實體零售相結合，以提高企業的市場佔有率。此外，疫情期間所培養的線上消費習慣也不能忽略，企業需要加強對線上消費者的服務和體驗，以滿足消費者不斷增長的需求。

育兒所需用品日新月異，惟父母親愛護兒女的心意恆久不變。未來我們仍會積極、創新迎變，堅守我們的使命，實現「陪孩子做自己」的品牌價值及「有孩子的地方就有麗嬰房」的願景，邀請麗嬰房的員工、客戶、股東與我們一同守護孩子的成長！

董事長 / 林柏蒼





貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 60 年 6 月 18 日。

二、公司沿革

民國	六十	年	麗嬰房有限公司設立，成立第一家門市—台北南京店。
民國	六十二	年	改組為麗嬰房股份有限公司。
民國	七十三	年	取得德國名牌 NUK 幼兒系列代理
民國	七十四	年	取得日本 FAMILIAR 在台產銷權。
民國	七十六	年	正式進軍海外市場，並取得法國 CATIMINI 品牌在台灣產、銷權。 自創 BON BON 及 RECARDO REBECCA 品牌。
民國	七十七	年	桃園廠第一期工程完成。
民國	七十八	年	取得 OshKosh 在台產、銷權。
民國	七十九	年	自創 R.S.V.P 品牌。
民國	八十	年	桃園廠第二期工程完成。 取得美國 DISNEY BABIES 品牌經銷權。 成立印尼麗嬰房公司。 創立自有品牌 nac nac 寶貝可愛清潔保養系列。 並榮獲貿易協會舉辦之八十年國家產品設計月頒發最佳展示設計獎。
民國	八十一	年	81 年 9 月 19 日財政部證券管理委員會通過增資案申請， 資本額變更為新台幣 415,000,000 元，並補辦公開發行。 轉投資麥克隊友公司及轉投資泰國麗嬰房公司。
民國	八十二	年	取得日本 COMBI 在台銷售權。 盈餘轉增資新台幣 20,750,000 元，公司實收資本額達新台幣 435,750,000 元。 成立上海麗嬰房嬰童用品有限公司。
民國	八十三	年	盈餘轉增資新台幣 43,575,000 元，公司實收資本額達新台幣 479,325,000 元。
民國	八十四	年	盈餘轉增資新台幣 47,932,500 元，公司實收資本額達新台幣 527,257,500 元。
民國	八十五	年	盈餘轉增資新台幣 26,362,870 元，公司實收資本額達新台幣 553,620,370 元。 桃園二廠物流中心正式啟用。
民國	八十六	年	公司股票正式於集中交易市場掛牌買賣。 現金增資新台幣 200,000,000 元暨盈餘轉增資新台幣 27,681,010 元， 公司實收資本額達新台幣 781,301,380 元。
民國	八十七	年	盈餘轉增資新台幣 78,130,130 元暨資本公積轉增資新台幣 78,130,130 元， 公司實收資本額達新台幣 937,561,640 元。

民國	八十八	年	資本公積轉增資新台幣 46,878,080 元，公司實收資本額達新台幣 984,439,720 元。 台北內湖集團總部大樓完成啟用。
民國	八十九	年	資本公積轉增資新台幣 49,221,980 元，公司實收資本額達新台幣 1,033,661,700 元。
民國	九十	年	資本公積轉增資新台幣 51,683,080 元，公司實收資本額達新台幣 1,085,344,780 元。
民國	九十一	年	資本公積轉增資新台幣 54,267,230 元，公司實收資本額達新台幣 1,139,612,010 元。
民國	九十二	年	與台北富邦銀行合作發行「麗嬰房聯名卡」。
民國	九十三	年	自創運動品牌 SCCORE 及精品 PETIT CHOU。 成立兒童運動時尚概念店「open for kids」跨足兒童運動休閒事業。 成立預購事業，發行全國第一本婦幼預購誌。
民國	九十四	年	資本公積轉增資新台幣 45,584,480 元，公司實收資本額達新台幣 1,185,196,490 元。 投資康和皇家生活事業股份有限公司。 發行婦幼產業第一張電子禮券 Q-BEE 寶貝卡。 麗嬰房電子商務網站「i baby mall 愛貝比線上購物」正式開館。
民國	九十五	年	現金增資總面額新台幣 266,600,000 元，盈餘轉增資新台幣 43,553,890 元， 公司實收資本額達新台幣 1,495,350,380 元。 推出麗嬰房 plus 精品店、自創童鞋品牌 my nuno，以滿足消費者需求及致力提昇品牌形象。
民國	九十七	年	盈餘轉增資新台幣 89,721,020 元，公司實收資本額達新台幣 1,585,071,400 元。 成立麗影房股份有限公司，推出兒童成長紀錄館兒童攝影。 成立蘇州麗嬰房物流有限公司。 進駐台灣第一大電子商務「Yahoo! 奇摩購物中心」，開創品牌 & 通路新市場。 首度引進亞曼尼童裝 ARMANI JUNIOR，搶攻名牌童裝的市場。
民國	九十八	年	盈餘轉增資新台幣 110,954,990 元，公司實收資本額達新台幣 1,696,026,390 元。 榮獲經濟部商業司服務業優良品牌獎。
民國	九十九	年	盈餘轉增資新台幣 118,721,840 元，公司實收資本額達新台幣 1,814,748,230 元。
民國	一〇〇	年	現金增資總面額新台幣 138,800,000 元，公司實收資本額達新台幣 1,953,548,230 元。 40 週年跨入觀光產業，在桃園蘆竹鄉建立台灣首家受評鑑的織品類觀光工廠「采衣館」。 盈餘轉增資新台幣 78,141,920 元，公司實收資本額達新台幣 2,031,690,150 元。 榮獲經濟部國際貿易局台灣百大品牌獎。 第一家大型婦幼用品旗艦店「i baby mall 愛貝比婦幼生活館」於桃園南崁全新開幕。
民國	一〇一	年	盈餘轉增資新台幣 81,267,600 元，公司實收資本額達新台幣 2,112,957,750 元。 榮獲行政院衛生署國民健康局頒發之「健康職場自主認證－健康啟動標章」。 榮獲台北市勞工局「企業足超額進用身心障礙者認證標章」。
民國	一〇二	年	訴求平價及小大人時尚風格的網路童裝品牌 Little moni 正式上市。 上海麗嬰房總部大樓落成啟用。
民國	一〇三	年	引進歐洲精品童裝 Paul Smith Junior，打造兒童英倫紳士時尚。 擴大舉辦麗嬰房第十屆兒童運動會。



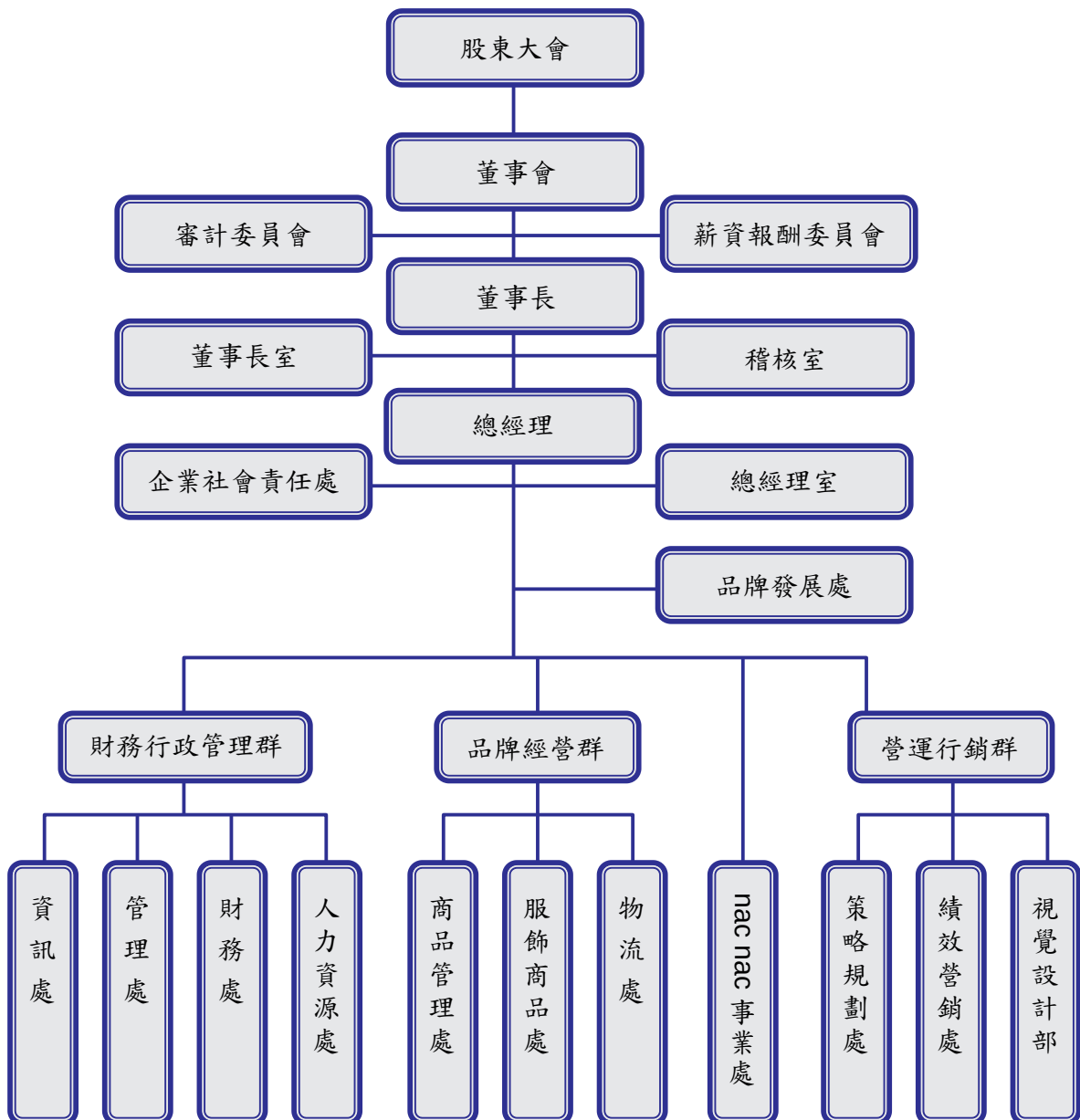
民國	一〇四	年	買回庫藏股 5,918,000 股並辦理註銷，公司實收資本額達新台幣 2,053,777,750 元。 創辦「父母學堂」，以傳遞育兒概念，協助父母在孩子成長過程中扮演好父母的角色。 啟動「飛象希望」計畫，以飛象行動圖書車，讓偏鄉孩童體驗閱讀的樂趣與愛心。 舉辦「open for kids 親子路跑挑戰賽」公益路跑活動。
民國	一〇五	年	歡慶 45 周年，進行企業識別更新。 註銷庫藏股 1,053,000 股，公司實收資本額達新台幣 2,043,247,750 元。
民國	一〇六	年	設立審計委員會。 成立子公司麗嬰房零售集團有限公司。 蘇州麗嬰房物流有限公司改名為蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司。
民國	一〇七	年	Nac Nac 品牌榮獲 107 年「第 16 屆最愛婦幼菁品大賞」共計 12 項獎。 榮獲勞動部評鑑 107 年「工作生活平衡獎 - 友善育嬰」。 自創服飾品牌「Simple by les enfants」正式上市。 買回庫藏股 6,000,000 股並辦理註銷，公司實收資本額達新台幣 1,983,247,750 元。
民國	一〇八	年	買回庫藏股 2,000,000 股並辦理註銷，公司實收資本額達新台幣 1,963,247,750 元。。
民國	一〇九	年	買回庫藏股 1,164,700 股並辦理註銷，公司實收資本額達新台幣 1,846,777,750 元。
民國	一一〇	年	榮獲「第 20 屆最愛婦幼菁品大賞」鞋類及玩具類「推薦菁品」殊榮。
民國	一一二	年	私募增資發行普通股。



參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	職掌
董事會	業務方針之決定、各項法定章則之審定、預算之審查及其他依法令與股東會賦予之職權。
薪資報酬委員會	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。定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
審計委員會	監督公司財報之允當表達、簽證會計師之選任及獨立性與績效、內控之實施、遵循相關法規、風險之管控。
董事長室	召開董事會、監督總經理執行董事會決議事項。
總經理室	執行董事會政策決議事項及營運策略，負責整合企業各業務部門主管推展各項業務，並訂定內部管理制度。
稽核室	掌理調查、評估公司內部控制制度之執行及衡量營運效率並提供改進建議事項。
企業社會責任處	年度企業社會責任計畫與執行及企業形象塑造。
品牌發展處	開發新品牌，管理現有品牌，深化品牌關係。
人力資源處	辦理公司企業文化與人才選育用留之人力資源管理與發展規劃。
資訊處	電腦系統之管理、規劃及分配、軟、硬體維護、設計及各項電腦資訊之處理業務。
財務處	公司財務狀況之掌握、資金之調度、各項投資、帳務及稅務有關事宜。
管理處	合約簽訂之擬訂及審查、對公司業務涉及法律之事項，提出法律意見，俾利遵循；行政後勤與庶務管理之事務；重大資產效益分析、活化、效益提升之評估規劃與執行。
物流處	物流倉儲管理。
nac nac 事業處	nac nac 品牌市場銷售及推廣開發等業務。
商品管理處	服飾與用品企劃、採購、進出口業務、定價、銷售價格及存貨管理等。
服飾商品處	服飾商品企劃、品牌設計、主副料採購、生產管理、品質管理及廠務製作等事宜。
策略規劃處	根據年度主題制定促銷活動，包括定義活動的收入目標、支出目標和 KPI 目標，並根據 CRM 的資料，對營銷廣告進行市場區隔。
績效營銷處	定義和執行通路營銷計劃，依據計畫，創建內容並透過所有通路發布，管理跨營銷通路的社群，透過組織(設置)和執行店內活動達成營運目標。
視覺設計部	根據公司的指示和明確的主題，定義、維護和更新品牌指南，確保跨通路具一致性設計元素和設計語言。創建與戰略定義之需求和主題相符合的圖案、影音資產等，供營銷使用。

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

112年5月2日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選任 日期	任期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司 及其他公司之職務	具配偶或二親等以內 關係之其他主管、董 事或監察人		
							股數(股)	持 股 比 率 %	股數(股)	持 股 比 率 %	股數(股)	持 股 比 率 %	股數(股)	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係
董事長	香港	林柏蒼	男 50歲	109.6.12	三年	91.5.28	24,837,933	13.44	34,245,933	17.59		0	0	0	美國康乃爾大學 經濟發展國際關 係系學士	智高實業(股)有限公司董事	董事	林柏薇	兄妹
董事	中 華 民 國	曾家宏	男 47歲	109.6.12	三年	103.6.18	8,095,017		4.38	8,687,017	4.46	0	0	0	中國文化大學觀 光系學士	鳳凰國際旅行社股份有限公司董事	無	無	無
董事	中 華 民 國	黃少華	男 74歲	109.6.12	三年	106.6.22		0	0	0	0	0	0	0	交通大學電信工 程系學士 宏基公司共同創 辦人之 / 董事長	茂迪股份有限公司董事 訊聯生物科技股份有限公司獨立董事 宇瞻科技股份有限公司董事	無	無	無
董事	中 華 民 國 / 美國	林柏薇	女 47歲	109.6.12	三年	100.6.24	500,000	0.27	500,000	0.26		0	0	0	哥倫比亞大學藝 術學院碩士	麗嬰房股份有限公司企業社會責任處 副總經理	董事 長	林柏蒼	兄妹
獨立 董事	中 華 民 國	王小蕙	女 72歲	109.6.12	三年	106.6.22		0	0	0		0	0	0	政治大學會計系 勤業眾信聯合會 計師事務所審計 部合夥人	遠東國際商業銀行獨立董事	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	蔡政憲	男 57歲	109.6.12	三年	106.6.22		0	0	0		779	0	0	美國明尼蘇達大 學化工與材料學 博士	訊聯生物科技股份有限公司 董事長 創源生物科技股份有限公司 執行長 中化合成生物股份有限公司 獨立董事 聯昌電子股份有限公司 獨立董事 凱美電機股份有限公司 獨立董事 生策股份有限公司 董事 三和合成股份有限公司 董事 CROWN STAR ALLIANCE LIMITED 董事長 STAR FORD (SAMOA) LIMITED 董事長 GENETICS GENERATION ASIA SDN BHD 董事	無	無	無
獨立 董事	中 華 民 國	吳志偉	男 63歲	109.6.12	三年	109.6.12		0	0	0		0	0	0	美國加州州立大 學企業管理碩士	至德投資股份有限公司 董事長 國泰建設股份有限公司 獨立董事 榮成紙業股份有限公司 董事 台灣農畜產工業股份有限公司 董事 博輝生物科技股份有限公司 董事 PreferredBank, USA Independent Director	無	無	無

註：目前兼任本公司各關係企業之職務，請參閱本年報第83-84頁各關係企業董事及總經理資料之說明。

2. 專業知識及獨立性之情形

職稱	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)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
			商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12
董事長	林柏蒼			✓				✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	0
董事	曾家宏			✓				✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	0
董事	黃少華			✓			✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	1
董事	林柏薇			✓				✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	王小蕙	✓		✓			✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	蔡政憲			✓			✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	3
獨立董事	吳志偉			✓			✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓	✓	1

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

- (1) 非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、子公司依本法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額 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三 (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) 款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。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、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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年5月2日

職稱	國籍	姓名	性別	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	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係
總經理	加拿大	陳仁沛	男	112.02.01	0	0	0	0	0	0	東京格洛比斯大學管理學院 MBA	註 1	無	無	無
流通事業群副總經理	美國	達芮鏗	男	112.02.01	0	0	0	0	0	0	紐約大學史登商學院 MBA 麻省理工學院土木工程碩士	無	無	無	無
財務行政管理群副總	中華民國	蔡明錡	男	109.01.02	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計學系碩士	註 1、2	無	無	無
企業社會責任處副總經理	中華民國	林柏薇	女	108.07.01	500,000	0.26	0	0	0	0	哥倫比亞大學藝術學院碩士	註 1	無	無	無
國際品牌事業處資深協理	中華民國	邱幸惠	女	103.04.01	3,980	0	0	0	0	0	輔仁大學大眾傳播系學士	無	無	無	無
nac 事業處協理	中華民國	張光輝	男	108.09.02	0	0	0	0	0	0	文化大學企業管理學系學士	無	無	無	無
資訊處協理	中華民國	黃明月	女	105.01.01	0	0	0	0	0	0	文化大學資管研究所碩士	無	無	無	無
物流處協理	中華民國	王長益	男	105.02.01	0	0	0	0	0	0	加州州立科技大學商業經營系碩士	無	無	無	無
總裁室協理	中華民國	吳仁傑	男	106.10.01	0	0	0	0	0	0	東吳大學企業管理學系 EMBA	註 1	無	無	無
人力資源處處長	中華民國	鄭秀玲	女	109.02.01	29,597	0.02	0	0	0	0	台灣大學商學研究所碩士	無	無	無	無
總經理	中華民國	張育韶	男	103.06.18	411,105	0.21	0	0	0	0	台灣科技大學企業管理學系 EMBA 逢甲大學財稅系學士	註 3	無	無	無
流通事業群副總經理	中華民國	呂嘉煌	男	107.01.01	0	0	0	0	0	0	世新大學公共傳播系學士	註 3	無	無	無
服飾商品處協理	中華民國	林佳蓉	女	102.07.01	0	0	0	0	0	0	紐約帕森設計學院服裝設計學系學士	註 4	無	無	無
OPEN 行銷業務處協理	中華民國	楊渝安	女	109.01.01	0	0	0	0	0	0	台北大學經濟系	註 4	無	無	無

註 1：目前兼任本公司各關係企業之職務，請參閱本報第 83-84 頁各關係企業董事、監察人及總經理資料之說明

註 2：112 年 1 月 1 日晉升。

註 3：112 年 1 月 31 日離職。

註 4：112 年 2 月 28 日離職。

(三) 最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

111年12月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D 等四項總額及 占稅後純益之 比例		兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、 E、F、G、H 及I等九項總額 及占稅後純益 之比例	有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 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)				員工認股權憑 證得認購股數 (H)		取得限制員工 權利新股股數 (I)				
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	現金酬勞 金額	股票酬勞 金額	本公司	財務報 告內所 有公司	現金酬勞 金額	股票酬勞 金額	本公司	財務報 告內所 有公司			現金酬勞 金額	股票酬勞 金額	本公司	財務報 告內所 有公司	現金酬勞 金額	股票酬勞 金額	
董事長 (註1) (註2)	林柏蒼	0	0	0	0	0	68	0	4,657	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 (0.01%)	5125 (0.81%)	無
董事	曾家宏	0	0	0	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 (0.01%)	50 (0.01%)	無
董事	黃少華	0	0	0	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 (0.01%)	50 (0.01%)	無
董事(註1)	林柏薇	0	0	0	0	0	58	1,441	1,441	73	73	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1554 (0.25%)	1572 (0.25%)	無
獨立董事	王小蕙	1,200	1,200	0	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1250 (0.20%)	1250 (0.20%)	無
獨立董事	蔡政憲	1,200	1,200	0	0	0	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1240 (0.20%)	1240 (0.20%)	無
獨立董事	吳志偉	1,200	1,200	0	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1250 (0.20%)	1250 (0.20%)	無

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；基於利益迴避原則，本公司獨立董事之薪酬不經由「薪資報酬委員會」審議，依公司章程授權董事會依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司核薪辦法所定最高薪階之標準，並參酌國內外業界水準議定之。
本公司獨立董事需同時擔任審計委員會之委員，需依各委員會組織章程規定，參與相關委員會會議之討論及決議，故經董事會決議領取固定報酬，執行業務時得領取車馬費，但不參與董事酬勞分配。
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：無。
註 1：目前兼任本公司各關係企業之職務，請參閱本年報第 83~84 頁各關係企業董事、監察人及總經理資料之說明。
註 2：兼任上海麗嬰房總經理期間，兼任員工薪資依經理人薪給辦法支給，考量疫情影響營運共體時艱，111 年 4-6 月不領兼任員工薪資。

2. 總經理及副總經理之酬金

111 年 12 月 31 日；單位：仟元 / 仟股

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或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司				
							現金酬勞金額	股票酬勞金額						
總經理	張育韶	4,791	4,791	289	289			0	0	0	0	5,080 (0.81%)	5,080 (0.81%)	無
副總經理	呂嘉煌	2,618	2,618	108	108	240	240	0	0	0	0	2,966 (0.47%)	2,966 (0.47%)	無
副總經理	林柏薇	1,201	1,201	72	72	240	240	0	0	0	0	1,513 (0.24%)	1,513 (0.24%)	無

3. 前五位酬金最高主管之酬金

111 年 12 月 31 日；單位：仟元／仟股

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或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司			
								現金酬勞金額	股票酬勞金額	現金酬勞金額	股票酬勞金額					
總經理	張育韶	4,791	4,791	289	289	0	0	0	0	0	0	0	0	5,080 (0.81%)	5,080 (0.81%)	無
副總經理	呂嘉煌	2,618	2,618	108	108	240	240	0	0	0	0	0	0	2,966 (0.47%)	2,966 (0.47%)	無
資深協理	蔡明錡	2,220	2,220	108	289	0	0	0	0	0	0	0	0	2,328 (0.37%)	2,509 (0.37%)	無
資深協理	邱幸惠	1,858	1,858	192	192	95	95	0	0	0	0	0	0	2,145 (0.34%)	2,145 (0.34%)	無
處長	鄭秀玲	1,907	1,907	203	203	0	0	0	0	0	0	0	0	2,110 (0.33%)	2,110 (0.33%)	無

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111 年 12 月 31 日；單位：仟元 / 仟股

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	張育韶	0	0	0	0%
	流通事業群副總經理	呂嘉煌				
	品牌經營群及企業社會責任處副總經理	林柏薇				
	商品管理處資深協理	邱幸惠				
	物流處協理	王長益				
	nac nac 事業處協理	張光輝				
	服飾商品處協理	林佳蓉				
	資訊處協理	黃明月				
	財務處資深協理	蔡明錡				
	管理處協理	吳仁傑				
	OPEN 行銷業務處協理	楊渝安				
	人力資源處處長	鄭秀玲				

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

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例

職稱	110 年度酬金總額占稅後純益比例		111 年度酬金總額占稅後純益比例	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事、監察人	(6.23%)	(9.25%)	(2.38%)	(3.19%)
總經理及副總經理				

2. 董事給付酬金之政策、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說明：

- (1) 酬金之政策、標準與組合：酬金之政策在確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。本公司給付董事報酬之決策，乃根據本公司之公司章程規定，並參酌其對公司營運參與程度及貢獻價值，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準，並參酌國內外業界水準議定後由薪資報酬委員會提出報告，經董事會決議通過，依法提報股東常會報告。董事不支領報酬，酬金架構為董事酬勞及執行業務所得，董事執行業務時得領取車馬費。
- (2) 訂定酬金之程序：如公司有盈餘時，依公司章程第二十六條之規定分配酬勞。其分派辦法將由薪資報酬委員會提報董事會決定後，並於股東常會報告之。

(3) 經營績效及未來風險之關聯性：本公司之董事酬勞乃依公司章程規定執行，且非固定發放，需依公司年度獲利情形支給，故其與公司經營績效相關。且薪酬委員會亦定期評估並檢討董事會之薪資報酬，將相關結果呈報董事會討論，以確認其與公司永續經營成果平衡。

3. 總經理及副總經理給付酬金之政策、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說明：

(1) 酬金之政策、標準與組合：酬金之政策在確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。經理人之績效評估及薪資報酬，參考同業通常水準支給情形，並考量個人績效評估結果、所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，並由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。依規定由本公司薪資報酬委員會審議後送董事會決議，並據以執行。經理人之酬勞主要分為固定薪酬、變動獎金及退職退休金提撥。年度個別年終獎金之數額依個別績效評估結果發放，發放之標準經薪酬委員會審議提交董事會同意後執行。

(2) 訂定酬金之程序：如公司有盈餘時，依公司章程第二十六條之規定分配酬勞，員工酬勞實際分派之數額由董事會決議並報告股東會。

(3) 經營績效及未來風險之關聯性：本公司員工酬勞乃依據法規及當年度營運結果辦理，其發放標準、結構及制度亦將隨時視實際營運狀況及相關法規變動適時檢討調整。本公司之薪酬委員會亦定期評估經理人之薪資報酬現況，並提供建議予董事會參考及討論，以確認整體報酬之合理性。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度（111 年）董事會開會 5 次（A），董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列) 席率(%) B / A	備註
董事長	林柏蒼	5	0	100	無
董事	林柏薇	4	0	80	無
董事	曾家宏	5	0	100	無
無董事	黃少華	5	0	100	無
無獨立董事	王小蕙	5	0	100	無
獨立董事	蔡政憲	4	0	80	無
無獨立董事	吳志偉	5	0	100	無

其他應記載事項：

一、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：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：請參閱第 33 至 35 頁之說明。

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

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司於 106 年 6 月 22 日成立審計委員會，係以專業客觀之地位，就本公司董事及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考，本公司第二屆審計委員會，截至目前已開會十二次。

(二) 審計委員會運作情形參與董事會運作情形

1. 最近年度（111）審計委員會開會 4 次（A），列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	委託出席次數	實際列席率 (%) (B/A)	備註
獨立董事	王小蕙	4	0	100	無
獨立董事	蔡政憲	4	0	100	無
獨立董事	吳志偉	4	0	100	無

其他應記載事項：

一、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。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

期別與日期	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第二屆 第七次 111.03.22	1.110 年度決算財務報表及合併財務報表。 2.110 年度內部控制聲明書。 3.110 年度審計委員會審查報告書。 4. 本公司為子公司背書保證。	無異議照案通過	全體出席董事同意通過。
第二屆 第八次 111.05.05	1.111 年度第一季合併財務報表。 2.111 年度會計師報酬及獨立性評估。	無異議照案通過	全體出席董事同意通過。
第二屆 第九次 111.08.09	1.111 年度第二季合併財務報表。 2. 本公司為營運資金之需要，擬向各銀行辦理融資額度續約，並擬請授權董事長全權代表本公司辦理後續相關事宜。	無異議照案通過	全體出席董事同意通過。
第二屆 第十次 111.11.10	1.111 年度第三季合併財務報表。 2.112 年度稽核計畫。 3. 修正「內部稽核實施細則」部份條文。 4. 修正「背書保證作業程序」部分條文。 5. 追認子公司上海麗嬰房嬰童用品有限公司對其兄弟公司蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司增資 1,300 萬美元。 6. 本公司擬辦理私募發行普通股案。	無異議照案通過	全體出席董事同意通過。

第二屆 第十一次 112.03.22	1.111 年度決算財務報表及合併財務報表。 2.111 年度內部控制聲明書。 3.111 年度審計委員會審查報告書。 4. 本公司為子公司背書保證。 5. 本公司對子公司上海麗嬰房及蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司之逾期款項非屬資金貸與性質。 6. 制訂本公司預先核准簽證會計師事務所非確信服務政策之一般性原則。 7. 本公司擬辦理私募國內無擔保可轉換公司債。	無異議照案通過	全體出席董事同意通過。
第二屆 第十二次 112.05.02	1.112 年度第一季合併財務報表。 2.112 年度會計師報酬及獨立性評估。	無異議照案通過	全體出席董事同意通過。

(二) 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：無此情形，故不適用。

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

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

1. 獨立董事與內部稽核主管透過審計委員會與董事會進行溝通，內部稽核主管就內部稽核執行狀況與內控運作情形提出報告；另外，每月以電子郵件的方式將每月內部稽核報告與跟催改善進度，交付獨立董事查閱。獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要，請詳下表。

日期	溝通事項	溝通結果
111.01.10	詢問中國財務報表品質及應收應付帳務清理狀況。	已回報處理進度。
111.01.19	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 110 年 12 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.02.23	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 01 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.03.30	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 02 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.04.26	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 03 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.05.30	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 04 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.06.28	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 05 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.07.28	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 06 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.08.01	請就內部稽核已查獲的大陸營運情況確實反映在今年的半年報中。	已向獨立董事說明。
111.08.30	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 07 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。

111.09.07	請財務部及業務部門確實評估呆帳的可能性，並提醒大陸封城漸多，如何降低虧損，請審慎評估。	已轉達至子公司。
111.09.13	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 08 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.10.03	詢問商場費用 63 萬元入帳延遲之原因及影響。	因疫情影響延遲對帳及入帳。
111.10.28	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 09 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.11.28	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 10 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
111.12.29	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 111 年 11 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。

2. 獨立董事與會計師每季至少舉行一次會議，會計師就審計準則第 39 號公報規範之事項向獨立董事溝通。獨立董事與會計師溝通情形摘要，請詳下表：

日期	溝通事項	溝通結果
111.03.24	討論民國 110 年度財務報表查核情況，包括任何查核的問題或困難以及經營階層的回應。	上述事項皆經審計委員會核准通過，獨立董事並無反對意見。
111.05.05	討論民國 111 年第一季財務報表核閱情況，包括任何核閱的問題或困難以及經營階層的回應。	上述事項皆經審計委員會核准通過，獨立董事並無反對意見。
111.08.10	討論民國 111 年第二季財務報表核閱情況，包括任何核閱的問題或困難以及經營階層的回應。	上述事項皆經審計委員會核准通過，獨立董事並無反對意見。
111.11.10	討論民國 111 年第三季財務報表核閱情況，包括任何核閱的問題或困難以及經營階層的回應。	上述事項皆經審計委員會核准通過，獨立董事並無反對意見。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V	本公司於 109 年 3 月 19 日董事會通過「公司治理實務守則」，並遵照守則規定辦理。	無差異。
二、公司股權結構及股東權益			
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	(一) 本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜；若有糾紛之情事將委由本公司法律顧問之律師處理，訂定公司治理實務守則確保股東權益，並依相關規定實施。	無差異。
(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？	V	(二) 本公司依據股務代理之股東名冊掌握主要股東及最終控制者，並定期申報內部人股權異動情形。	無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因								
	是	否 摘要說明									
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	√	(三) 本公司轉投資事項處理係依本公司「轉投資公司管理辦法」、「內部控制制度」、「內部稽核制度」及相關法令規定辦理。	無差異。								
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√	(四) 本公司於 109 年 3 月 19 日董事會通過「誠信經營守則」明訂：本公司人員應遵守證券交易法之規定，不得利用所知悉之未公開資訊從事內線交易，亦不得洩漏與他人，以防止他人利用該未公開資訊從事內線交易。	無差異。								
三、董事會之組成及職責											
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	√	(一) 本公司董事選舉辦法規定之多元化方針包括性別、年齡、國籍、文化、專業背景、專業技能及產業經驗等，並已按此標準落實。本公司已將多元化政策及落實執行情形揭露於本公司網站。	無差異。								
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	√	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，尚未設立及其他各類功能性委員會，未來將依法規或營運需求設置之。	將視公司實際需要，適時辦理。								
(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？	√	(三) 本公司已於 108 年 3 月 21 日訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並於 108 年開始執行。	無差異。								
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√	(四) 本公司經財務部評估財務利益、融資保證行為、商業關係、家庭與個人關係、聘僱關係、禮物餽贈及特別優惠、簽證會計師的輪調、非審計業務等，葉淑娟、翁雅玲會計師均符合本公司獨立性評估標準，董事會已於 111 年 5 月 5 日通過評估簽證會計師獨立性案。	無差異。								
董事多元化政策之落實情形如下表：											
職稱	姓名	性別	年齡	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
董事長	林柏蒼	男	50	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	曾家宏	男	47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	黃少華	男	77	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	林柏薇	女	47	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	王小蕙	女	72	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	蔡政憲	男	57	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	吳志偉	男	63	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
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）？	√	1. 本公司董事長辦公室負責提供董事執行業務所需資料與依法辦理董事會之會議相關事宜、董事會議事錄。 2. 本公司管理處負責依法辦理股東會之會議相關事宜。 3. 本公司財務處負責股東會議事錄、辦理公司登記及變更登記。							無差異。		

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	V	本公司於公司網站設立利害關係人專區,利害關係人可藉由電話洽詢或電子郵件等方式與公司聯繫。	無差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	V	本公司已委託專業股務代辦機構「永豐金證券股份有限公司」,處理股東會及股務相關事宜。	無差異。
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?	V V V	(一) 本公司已架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊: www.enphants.com 。 (二) 1. 英文網站: www.enphants.com/html/ 。 2. 依工作職掌,設有專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作。 3. 已建立發言人制度,設有一位發言人及一位代理發言人。 4. 已於公司網站揭露法人說明會訊息。 (三) 本公司已按照相關法令規定期限於公開資訊觀測站公告及申報相關財務報告。公開資訊觀測站公告及申報網站: https://mops.twse.com.tw/mops/web/t163sb01 。	無差異。 無差異。 本公司已按照相關法令規定期限於公開資訊觀測站公告及申報相關財務報告。
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)?	V	1 員工權益: 本集團重視並維護員工權益,除依法辦理員工各項保險及提撥退休金外,並建立勞資雙方溝通管道,創造和諧之工作環境,促進各項工作順利推動。 2. 僱員關懷: 本集團非常重視員工的各項福利措施,期使每位員工在勤奮工作之餘,透過相關的福利措施與活動,凝聚更高的團隊競爭力。如: 職工福利委員會、社團活動、除了提供勞工保險、全民健康保險外,並提供員工團體保險、重視員工教育訓練等。 3. 投資者關係: 充實本公司網站供投資者參考;經由發言人體系處理股東建議。 4. 供應商關係: 本集團與供應商長期配合、穩定交期及品質,雙方維持良好且穩定的夥伴關係。 5. 利害關係人之權利: 透過本公司網站獲得公司資訊,且利害關係人得與公司溝通、建言,維護其合法權益。 6. 董事進修之情形: 本公司未強制要求董事進行專業知識課程,係以積極態度鼓勵董事參與,並將其相關進修情形輸入公開資訊觀測站,詳如下表。	無差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			7. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：以預防管理的積極態度來面對企業營運所可能面臨的風險，藉由嚴謹的營運管控、品質作業管理與內部標準作業規範來落實風險管理，並追求營運風險及其成本的極小化。 同時所有的管理階層定期透過參與經營管理會議及不定期的溝通等模式，來辨識出各事業處的企業營運作業的主要風險因素，加以探究評估，並對重大的風險要素的關聯性作業流程加以彙整分析探討，制定改善行動計劃及因應對策，來降低該風險發生的機率，並降低公司的營運作業損失。 8. 客戶政策之執行情形：本集團以提供高品質的產品，及使顧客感動的服務品質，來滿足消費者的需求，所建立的品牌形象優勢，已獲得消費者強大的信賴感及忠誠度；並設立完整的客訴處理機制以保障消費者的權益。 9. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司董事秉持誠信經營原則，並無訴訟事件或違法行為之情事，且公司已為董事及經理人購買責任保險。

以下為 111 年度董事進修時數、課程及主辦單位之資訊：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	黃少華	證基會	公司內部人短線交易簡介與案例解析	3
董事	黃少華	社團法人中華公司治理協會	如何看懂財報為公司把關	3
董事	曾家宏	證交所	2022 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	9
獨立董事	蔡政憲	證基會	從 ESG 的趨勢及疫情環境談企業稅務治理與稅務科技解決方案	3
獨立董事	蔡政憲	台灣投資人關係協會	2022 年下半年全球總體經濟情勢展望	3
獨立董事	吳志偉	社團法人中華公司治理協會	建構有利組織長期發展之高階主管獎酬制度	3
獨立董事	吳志偉	中華民國公司經營暨永續發展協會	公司治理與證券法規 - 內線交易法律規範與實務案例解析	3
獨立董事	吳志偉	中華民國公司經營暨永續發展協會	從全球政經情勢談台商經營及併購策略	3
獨立董事	吳志偉	社團法人中華公司治理協會	旅館經營與後疫情時代下的創新與新契機	3
獨立董事	王小蕙	財團法人台灣金融研訓院	從全球趨勢洞察未來人才佈局	3
獨立董事	王小蕙	財團法人台灣金融研訓院	俄烏戰爭對台灣的啟示	3

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：

(一) 已改善情形

1. 已將董事會成員多元化落實情形揭露於公司網站。
2. 已落實誠信經營政策之具體作法。

(二) 優先加強事項與措施

- 112 年將揭露溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量。

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形

1. 組成

身份別	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)										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	蔡政憲		具有商務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3	
獨立董事	王小蕙		具有商務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	吳志偉		具有商務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	

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

- (1) 非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) 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% 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、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。

2. 主要職責

委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：

- (1) 定期檢討本規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討本公司董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並於年報中揭露績效評估標準之內容。
- (3) 定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。年報中應揭露董事及經理人之個別績效評估結果，及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性，並於股東會報告。

委員會履行前條職權時，應依下列原則為之：

- (1) 確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。
- (2) 董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人績效評估結果、所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，並由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關聯合理性。
- (3) 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- (4) 針對董事及高階經理人短期績效發放酬勞之比例及部分變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- (5) 訂定董事及經理人薪資報酬之內容及數額應考量其合理性，董事及經理人薪資報酬之決定不宜與財務績效表現重大悖離，如有獲利重大衰退或長期虧損，則其薪資報酬不宜高於前一年度，若仍高於前一年度，應於年報中揭露合理性說明，並於股東會報告。
- (6) 本委員會成員對於其個人薪資報酬之決定，不得加入討論及表決。
前項所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、員工酬勞、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施。

3. 運作情形

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
- (2) 本公司於 109 年 6 月 12 日改選薪酬委員會委員，本屆委員任期自 109 年 6 月 12 日至 112 年 6 月 11 日，最近年度（111 年）薪資報酬委員會開會 2 次（A）委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率 (%) (B/A)	備註
召集人	蔡政憲	2	0	100	無
委員	王小蕙	2	0	100	無
委員	吳志偉	2	0	100	無

其他應記載事項：

一、薪資報酬委員會之運作如下列，應敘明日期、期別、議案內容、薪資報酬委員會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

期別與日期	議案內容	薪資報酬委員會決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第四屆第五次 111.3.22	1. 民國 110 年度擬不分派董事酬勞案。 2. 本公司董事及經理人民國 110 年績效評估達成情形及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性評估為適當案。	經全體出席委員無異議通過，已提案送交董事會核議	全體出席董事同意通過
第四屆第六次 111.11.10	1. 民國 111 年度經理人年終獎金案。 2. 本公司經理人薪資報酬調整案。	經全體出席委員無異議通過，已提案送交董事會核議	全體出席董事同意通過

二、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。

三、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

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、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	√		本公司已成立企業社會責任處，由董事林柏薇擔任處長，負責設定社會責任的目標，訂定、檢討企業社會責任政策、制度，由整合行銷部制定並執行工作計畫。社會責任處並定期向董事會報告。民國 111 年度實施計畫情形請參閱第 28~29 頁之說明。	無差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	√		本公司於 109 年 3 月 19 日董事會通過「企業社會責任實務守則」，並遵照守則規定辦理。公司與供應商來往前，已評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄。	無差異。
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？	√		(一) 本公司依公共安全建築法規、消防法規、勞工安全衛生法令等，以維護工作環境。本公司銷售之產品通過 GOTS 有機棉認證、Oeko-Tex Standard 100 環保認證，提供對環境的品質保證。	無差異。
(二) 公司是否致力於提升能源之利用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	√		(二) 提升各項資源使用效率，包括辦公用紙、用電、水資源等，以進行有效的運用並辦理廢棄物分類及資源回收。	無差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	√		(三) (四) 本公司屬行節能減碳措施，除更換成高效率燈具，加強冷氣效能，縮短冷氣的供應時間及控制溫度；並推動無紙 e 化作業。	無差異。
(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？	√		本公司 111 年與 110 年二氧化碳氣體排放量分別為 522,558 與 481,065 公斤，本公司目標為三年後達成二氧化碳減排 5% 的目標。	無差異。
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？	√		(一) 本公司編有員工工作規則、員工生活公約及服務守則、道德行為準則、誠信經營守則等，做為員工行為之依據，並以完善的績效考核制度，規劃薪酬獎勵辦法，以激勵員工士氣。	無差異。
(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？	√		(二) 本公司已訂定員工工作規則、員工生活公約及服務守則、道德行為準則、誠信經營守則，並依照考核結果提報獎勵或懲處，以激勵員工與企業共同成長。	無差異。

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	
(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？	V		(三) 本公司已配置警衛、門禁管制、自動體外心臟電擊去顫器 (AED)、乾粉滅火器、消防栓、泡沫滅火設備、火警自動警報設備、緊急廣播設備、出口方向標示燈、避難器具、緊急照明設備，每月對電梯進行維護保養，除每半年進行消防檢查外，並指派員工取得防火管理員執照。本公司提供員工健康檢查，並不定期執行環境衛生消毒作業，配合政府重大疫情之發布辦理相關宣導事宜。本公司每年辦理員工旅遊及家庭日促進員工身心健康，於內部成立瑜珈社團，鼓勵員工培養運動習慣。本公司員工訓練已包含安全防災知識與設備操作、AED 設備使用。	無差異。
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(四) 公司提供相關內部及外部專業教育訓練以充實員工職涯技能。公司亦鼓勵員工評估自己的興趣、技能、價值觀及目標並和管理者溝通個人職涯意向，以規劃未來職涯計畫。	無差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(五) 1. 本公司銷售之產品依性質分別通過 SEK 抗菌認證、SGS 抑菌與抗菌測試、SGS 色牢度檢測、CNS15290 與 15291 檢測、SPF 檢測。本公司除教育員工「以客為尊」的服務理念外，也設計了「顧客免費服務專線」，隨時讓顧客反應需求及意見。2. 本公司對產品與服務之行銷及標示，皆遵循中華民國商品標示法、中華人民共和國產品質量法與相關法規及國際準則。	無差異。
(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？	V		(六) 本公司與其主要供應商簽訂契約時，其內容包含遵守雙方之企業社會責任政策，及供應商如涉及違反政策，且對供應來源社區之環境與社會造成顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	無差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	公司依「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」未達需編製與申報永續報告書。	公司依「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」未達需編製與申報永續報告書。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：已依相關規定辦理，符合「上市上櫃公司永續發展實務守則」規定。				

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	
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：			
「對兒童有愛」、「對社會有心」，並體現「有孩子的地方就有麗嬰房」是本公司回饋社會所堅持的原則也是麗嬰房長期堅持的公益事業，藉由公益活動及親子活動的舉辦，讓本公司的用心超越賣場而深入家庭；此外捐贈貧困地區、支持關懷母嬰、捐助少數民族的教育事業…等，讓麗嬰房的愛心種子撒遍各地。111 年具體推動計畫與實施成效如下：			
111 年 3 月地球關燈日 由世界自然基金會 (WWF) 於 2007 年發起『Earth Hour 地球關燈一小時』活動，已是全球最大、最知名的國際環境保護運動，麗嬰房除錄製影片呼籲民眾共同響應，也在 3/26 關燈日當天串連全台門市於 20:30-21:30 關燈 1 小時，以實際行動支持。			
			
111 年 6 月小象圖書車 X 野灣救護車 麗嬰房攜手 WildOne 野灣野生動物保育協會，帶著麗嬰房行動圖書車與野生動物行動醫療車進入校園進行保育宣導，透過繪本說故事、穿山甲生存遊戲與醫療車器材體驗等多元活動，讓孩子們有更深刻的體驗。			
			

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	
111 年 7 月台灣保育動物系列服飾上市與愛心捐贈 麗嬰房旗下品牌 simple 推出童趣的台灣保育動物系列服飾，更將捐出總銷售額 3% 給 WildOne 野灣野生動物保育協會，一起為台灣生態保育盡一份心力。			
			
111 年 9 月麗嬰房 X 財團法人台灣關愛基金會 _ 公益贈票 麗嬰房捐贈如果兒童劇團新劇「超時空總動員 _ 連鎖反應」票券給台灣關愛基金會的孩童。讓家園老師能陪伴孩童，觀賞屬於台灣創業家的勵志故事。			
			
111 年 11 月響應世界早產兒日捐贈連身衣給巴掌仙子們 今年是麗嬰房第四度響應「11/17 世界早產兒日」，捐贈特別設計製作的「早產兒連身衣」給台北市立萬芳醫院，讓巴掌仙子們穿上合身的衣服，元氣滿滿的出院。			
			
八、公司永續發展報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。			

(六) 公司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

項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否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？	V		(一) 本公司於 109 年 3 月 19 日董事會通過「誠信經營守則」，並遵照守則規定辦理。	無差異。
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		(二) 本公司訂定「道德行為準則」，有違反道德行為準則之情形時，將視情節輕重，採取各項適當之處份。公司並制定相關申訴制度，提供違反道德行為準則者救濟之途徑。此外，董事、經理人及員工，均應遵守包含證券交易法、公司法、商業會計法或其他商業行為有關之法令規範，及公司內部規程，誠實地履行其職務。本公司於 111 年未發生員工違反誠信經營情事。	無差異。
(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？	V		(三) 本公司設有法務人員，審查各項合約，以防範簽立之合約有違法之虞，並稽核室不定期進行查核及持續追蹤改善執行情形。	無差異。
二、落實誠信經營				
(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		(一) 本公司為創造永續發展之經營環境，以誠信為基礎，建立良好公司治理與風險控管機制。以公平與透明方式進行商業活動，並無提供非法獻金、無接受不當捐贈或贊助、無接受不合理禮物及款待或其他不正當利益。	無差異。
(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？	V		(二) 本公司由董事長室管控誠信經營之具體作法，明確規範各部門工作職掌、加強員工考核、定期查核組織內各項主要作業及專案進行查核，並要求管理階層每年於董事會提出報告。另內部稽核人員，對於稽核作業所見直接呈送董事長及審計委員會，而公司管理當局必須就營運管理缺失進行改善。	無差異。
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		(三) 本公司於「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，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時，應予以迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。本公司審計委員會定期核閱稽核報告，瞭解公司利益衝突之情事，並保持與利害關係人之溝通管道暢通。	無差異。

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	
(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？	V		(四) 為確保誠信經營之落實，本集團建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員，並定期查核制度之執行情形。	無差異。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(五) 為確保公司誠信經營及適法，於每月經營會議中，視必要進行督導及宣達。	無差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(一) 本公司已制訂「檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制執行細則」，並於公司網站建立檢舉管道，以利指派適當之受理專責人員。	無差異。
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		(二)、(三) 本公司已制訂「檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制執行細則」，員工如遇懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，得檢具具體事證向本公司呈報。公司將以保密方式處理呈報案件，並盡力保護呈報者之安全使其免於遭受報復。	無差異。
(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？	V			
四、加強資訊揭露				
公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已訂定『誠信經營守則』，公司相關資訊揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。未來將更加強誠信經營守則相關資訊之揭露。	無差異。
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，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：已依相關規定辦理，符合誠信經營守則。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其公司訂定之誠信經營守則等情形）：本公司隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進。				

(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

請參閱本公司網站 <http://www.enphants.com> 中之「公司治理」相關規章。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。



(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

麗嬰房股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：民國112年3月23日

本公司民國112年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境、2.風險評估、3.控制作業、4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月23日董事會通過，出席董事7人(親自出席6人、委託出席1人)中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

麗嬰房股份有限公司

董事長：



總經理：



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. 股東會重要決議事項：

會議性質	會議日期	會議決議事項	執行情形
股東常會	111.6.23	民國 110 年度營業報告書及財務報表承認案。	111 年 6 月 23 日決議通過。
		民國 110 年度虧損撥補案。	111 年 6 月 23 日決議通過； 本公司擬不發放股利。
		本公司「背書保證作業程序」修訂案。	111 年 6 月 23 日決議通過。
		本公司「資金貸與他人作業程序」修訂案。	111 年 6 月 23 日決議通過。
		本公司「從事衍生性金融商品交易處理程序」修訂案。	111 年 6 月 23 日決議通過。
		本公司「取得或處分資產處理程序」修訂案。	111 年 6 月 23 日決議通過。
股東臨時會	111.12.30	本公司擬辦理私募發行普通股票案。	111 年 12 月 30 日決議通過。
		本公司「背書保證作業程序」修訂案。	111 年 12 月 30 日決議通過。

2. 董事會重要決議事項：

會議日期	期別	會議決議事項	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
111.03.24	第十六屆第十次	1. 通過 110 年度決算財務報表及合併財務報表。 2. 通過民國 110 年虧損撥補案。 3. 通過 110 年度員工及董事酬勞分派案。 4. 通過 110 年度內部控制聲明書。 5. 通過為集團子公司上海麗嬰房及蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司背書保證金額調整案。 6. 通過本公司 111 年度營業計畫。 7. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 8. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 9. 通過修訂本公司「從事衍生性金融商品交易處理程序」部分條文案。 10. 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 11. 通過修訂本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部分條文案。 12. 通過本公司董事及經理人民國 110 年績效評估達成情形及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性評估為適當案。 13. 通過召集 111 年度股東常會案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。

會議日期	期別	會議決議事項	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
111.05.05	第十六屆第十一次	1. 通過 111 年度第一季合併財務報表。 2. 通過民國 111 年度會計師報酬及獨立性評估。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
111.08.10	第十六屆第十二次	1. 通過民國 111 度第二季合併財務報表。 2. 通過本公司為營運資金之需要，擬向各銀行辦理融資額度續約，並擬請授權董事長全權代表本公司辦理後續相關事宜案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
111.11.10	第十六屆第十三次	1. 通過 111 年度第三季合併財務報表。 2. 通過民國 112 年度稽核計畫。 3. 通過修訂本公司「內部稽核實施細則」部份條文案。 4. 通過制訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 5. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案。 6. 通過子公司上海麗嬰房嬰童用品有限公司對其兄弟公司蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司增資 1,300 萬美元追認案。 7. 通過本公司擬辦理私募發行普通股案。 8. 通過召集 111 年度股東臨時會案。 9. 通過民國 111 年度經理人年終獎金案。 10. 通過本公司經理人薪資報酬調整案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
111.12.15	第十六屆第十四次	通過本公司經理人異動案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
112.03.23	第十六屆第十五次	1. 通過 111 年度決算財務報表及合併財務報表。 2. 通過民國 111 年虧損撥補案。 3. 通過 111 年度員工及董事酬勞分派案。 4. 通過 111 年度內部控制聲明書。 5. 通過為集團子公司上海麗嬰房及蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司背書保證金額調整案。 6. 通過本公司對集團子公司上海麗嬰房及蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司之逾期款項非屬資金貸與性質。 7. 通過本公司 112 年度營業計畫。 8. 通過制訂本公司預先核准簽證會計師事務所非確信服務政策之一般性原則。 9. 通過修訂本公司「公司治理實務守則」部分條文案。 10. 通過修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」部分條文案。 11. 通過董事全面改選（含獨立董事）案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。

會議日期	期別	會議決議事項	所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理
112.03.23	第十六屆第十五次	12. 通過提名董事(含獨立董事)候選人名單。 13. 通過解除新任董事競業禁止限制案。 14. 通過訂定本公司民國 112 年第一次發行私募普通股價格及其他相關事宜。 15. 通過本公司擬辦理私募國內無擔保可轉換公司債案。 16. 通過召集民國 112 年度股東常會。 17. 通過本公司董事及經理人民國 111 年績效評估達成情形及個別薪資報酬之內容及數額與績效評估結果之關聯性及合理性評估為適當案。 18. 通過經理人異動追認案。 19. 通過本公司設置公司治理主管案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
112.05.02	第十六屆第十六次	1. 通過 112 年度第一季合併財務報表。 2. 通過民國 112 年度會計師報酬及獨立性評估。 3. 通過就本公司私募普通股執行狀況增列股東常會報告事項案。 4. 通過子公司上海麗嬰房嬰童用品有限公司資金貸與及背書保證餘額超限情事改善計畫執行報告，增列股東常會報告事項案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。

35

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事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。

四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟	111 年完整年度	無
	翁雅玲	111 年完整年度	無

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

單位：新台幣千元

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	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟	3,650	0	0	0	161	161	111 年完整年度	其他公費如下： 1. 協助準備移轉定價報告事宜 111 千元 2. 非主管職平均薪資查核事宜 50 千元
	翁雅玲							111 年完整年度	

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

(三) 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。

五、更換會計師資訊：無。

六、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：無。

七、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：無。

(一)、董事、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	111 年度		當年度截至 5 月 2 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	林柏蒼	0	0	9,408,000	0
董事	林柏薇	0	0	0	0
董事	曾家宏	0	0	592,000	0
董事	黃少華	0	0	0	0
獨立董事	王小蕙	0	0	0	0
獨立董事	蔡政憲	0	0	0	0
獨立董事	吳志偉	0	0	0	0
總經理	陳仁沛	0	0	0	0
總經理	張育韶	0	0	0	0
流通事業群副總經理	達芮鎧	0	0	0	0
流通事業群副總經理	呂嘉煌	0	0	0	0
財務行政管理群副總經理	蔡明錡	0	0	0	0
品牌經營群及企業社會責任處副總經理	林柏薇	0	0	0	0
國際品牌事業處資深協理	邱幸惠	0	0	0	0
服飾商品處協理	林佳蓉	0	0	0	0
nac nac 事業處協理	張光輝	0	0	0	0
資訊處協理	黃明月	0	0	0	0
物流處協理	王長益	0	0	0	0
總裁室協理	吳仁傑	0	0	0	0
國際品牌事業處協理	楊渝安	0	0	0	0
人力資源處處長	鄭秀玲	0	0	0	0

註：無持股 10% 以上之大股東。

(二)、股權移轉資訊：無移轉給相對人為關係人之情事。

(三)、股權質押資訊：無質押給相對人為關係人之情事。

八、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

111 年 12 月 31 日；單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
泰國麗嬰房公司	166,600	49.00	0	0	166,600	49.00
泰國麗嬰房行銷公司	98,000	49.00	0	0	98,000	49.00
智高實業股份有限公司	625,000	20.00	0	0	625,000	20.00

註：轉投資事業係公司採用權益法之投資。

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

112 年 5 月 2 日

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(或姓名)	關係	
林柏蒼	34,245,933	17.59%	0	0	0	0	林泰生 藍采如	二親等以內親屬 二親等以內親屬	無
藍采如	11,771,671	6.05%	0	0	0	0	林泰生 林柏蒼	配偶 二親等以內親屬	無
林泰生	11,553,828	5.93%	0	0	0	0	藍采如 林柏蒼	配偶 二親等以內親屬	無
曾家宏	8,687,017	4.46%	0	0	0	0	曾李玉蓮	二親等以內親屬	無
柏泰如投資(股)公司	4,097,689	2.10%	0	0	0	0	林泰生	該公司董事長	無
曾李玉蓮	2,932,996	1.51%	0	0	0	0	曾家宏	二親等以內親屬	無
蘇怡	2,484,213	1.28%	0	0	0	0	無	無	無
安慶創新投資股份有限公司	2,071,000	1.06%	0	0	0	0	無	無	無
東騰創新投資股份有限公司	1,507,320	0.77%	0	0	0	0	無	無	無
德安創新投資股份有限公司	1,157,000	0.59%	0	0	0	0	無	無	無



肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

112 年 4 月 6 日；單位：新台幣元 / 股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
83.07	10	48,000,000	480,000,000	47,932,500	479,325,000	盈餘轉增資	無	註 1
84.07	10	60,000,000	600,000,000	52,725,750	527,257,500	盈餘轉增資	無	註 2
85.05	10	60,000,000	600,000,000	55,362,037	553,620,370	盈餘轉增資	無	註 3
86.08	10	150,000,000	1,500,000,000	78,130,138	781,301,380	現金增資及盈餘轉增資	無	註 4
87.07	10	150,000,000	1,500,000,000	93,756,164	937,561,640	盈餘及資本公積轉增資	無	註 5
88.07	10	150,000,000	1,500,000,000	98,443,972	984,439,720	資本公積轉增資	無	註 6
89.08	10	150,000,000	1,500,000,000	103,366,170	1,033,661,700	資本公積轉增資	無	註 7
90.08	10	150,000,000	1,500,000,000	108,534,478	1,085,344,780	資本公積轉增資	無	註 8
91.09	10	150,000,000	1,500,000,000	113,961,201	1,139,612,010	資本公積轉增資	無	註 9
94.09	10	150,000,000	1,500,000,000	118,519,649	1,185,196,490	盈餘及資本公積轉增資	無	註 10
95.02	10	150,000,000	1,500,000,000	145,179,649	1,451,796,490	現金增資	無	註 11
95.08	10	200,000,000	2,000,000,000	149,535,038	1,495,350,380	盈餘轉增資	無	註 12
97.09	10	200,000,000	2,000,000,000	158,507,140	1,585,071,400	盈餘轉增資	無	註 13
98.08	10	200,000,000	2,000,000,000	169,602,639	1,696,026,390	盈餘轉增資	無	註 14
99.09	10	300,000,000	3,000,000,000	181,474,823	1,814,748,230	盈餘轉增資	無	註 15
100.03	10	300,000,000	3,000,000,000	195,354,823	1,953,548,230	現金增資	無	註 16
100.09	10	300,000,000	3,000,000,000	203,169,015	2,031,690,150	盈餘轉增資	無	註 17
101.08	10	300,000,000	3,000,000,000	211,295,775	2,112,957,750	盈餘轉增資	無	註 18
104.12	10	300,000,000	3,000,000,000	205,377,775	2,053,777,750	註銷庫藏股減資	無	註 19
105.03	10	300,000,000	3,000,000,000	204,324,775	2,043,247,750	註銷庫藏股減資	無	註 20
107.07	10	300,000,000	3,000,000,000	198,324,775	1,983,247,750	註銷庫藏股減資	無	註 21
108.04	10	300,000,000	3,000,000,000	196,324,775	1,963,247,750	註銷庫藏股減資	無	註 22
109.02	10	300,000,000	3,000,000,000	193,271,775	1,932,717,750	註銷庫藏股減資	無	註 23
109.02	10	300,000,000	3,000,000,000	188,941,775	1,889,417,750	註銷庫藏股減資	無	註 24
109.04	10	300,000,000	3,000,000,000	184,677,775	1,846,777,750	註銷庫藏股減資	無	註 25
111.04	10	300,000,000	3,000,000,000	194,677,775	1,946,777,750	現金增資	無	註 26

註 1：83 年度盈餘轉增資 4,357,500 股，核准文號：台財證 (83) 第 32299 號函。

註 2：84 年度盈餘轉增資 4,793,250 股，核准文號：台財證 (84) 第 32747 號函。

註 3：85 年度盈餘轉增資 2,636,287 股，核准文號：台財證 (85) 第 32648 號函。

註 4：86 年度現金增資 2,636,287 股，暨盈餘轉增資 2,768,101 股，核准文號：台財證 (86) 第 36362 號函。

註 5：87 年度盈餘轉增資 7,813,013 股，暨資本公積轉增資 7,813,013 股，核准文號：台財證 (87) 第 50803 號函。

註 6：88 年度資本公積轉增資 4,687,808 股，核准文號：台財證 (88) 第 84867 號函。

註 7：89 年度資本公積轉增資 4,922,198 股，核准文號：台財證 (89) 第 50309 號函。

註 8：90 年度資本公積轉增資 5,168,308 股，核准文號：台財證 (90) 第 139436 號函。

註 9：91 年度資本公積轉增資 5,426,723 股，核准文號：台財證 (91) 第 132641 號函。

註 10：93 年度盈餘轉增資 2,279,224 股，暨資本公積轉增資 2,279,224 股，核准文號：金管證一第 0940125390 號函。

註 11：94 年度辦理現金增資 26,660,000 股，核准文號：金管證一第 0940153894 號函。

註 12：95 年度盈餘轉增資 4,355,389 股，核准文號：金管證一第 0950127282 號函。

註 13：96 年度盈餘轉增資 8,972,102 股，核准文號：金管證一第 0970032926 號函。

註 14：97 年度盈餘轉增資 11,095,499 股，核准文號：金管證發字第 0980033577 號函。

註 15：98 年度盈餘轉增資 11,872,184 股，核准文號：金管證發字第 0990035142 號函。

- 註 16：99 年度辦理現金增資 13,880,000 股，核准文號：金管證發字第 0990072009 號函。
 註 17：100 年度盈餘轉增資 7,814,192 股，核准文號：金管證發字第 1000032156 號函。
 註 18：101 年度盈餘轉增資 8,126,760 股，核准文號：金管證發字第 1010030696 號函。
 註 19：104 年度註銷庫藏股申請減資 5,918,000 股，核准文號：金管證交字第 1040035824 號函。
 註 20：105 年度註銷庫藏股申請減資 1,053,000 股，核准文號：金管證交字第 1040049356 號函。
 註 21：107 年度註銷庫藏股申請減資 6,000,000 股，核准文號：金管證交字第 1070320174 號函。
 註 22：108 年度註銷庫藏股申請減資 2,000,000 股，核准文號：金管證交字第 1080300719 號函。
 註 23：108 年度註銷庫藏股申請減資 3,053,000 股，核准文號：金管證交字第 1080335746 號函。
 註 24：109 年度註銷庫藏股申請減資 4,330,000 股，核准文號：金管證交字第 1090300709 號函。
 註 25：110 年度註銷庫藏股申請減資 4,264,000 股，核准文號：金管證交字第 1090339316 號函。
 註 26：112 年度私募現金增資 10,000,000 股，核准文號：經授商字第 11230069290 號函。

112 年 5 月 2 日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	194,677,775	105,322,225	300,000,000	上市公司股票

(二) 股東結構

112 年 5 月 2 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	1	1	179	44,263	61	44,505
持有股數	85	1,000	10,791,040	142,243,755	41,641,895	194,677,775
持有比例	0.00%	0.00%	5.54%	73.07%	21.39%	100.00%

(三) 股數分散情形

112 年 5 月 2 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	29,320	2,512,830	1.29%
1,000 至 5,000	11,533	24,097,642	12.38%
5,001 至 10,000	1,909	14,462,198	7.43%
10,001 至 15,000	592	7,370,155	3.79%
15,001 至 20,000	349	6,387,070	3.28%
20,001 至 30,000	318	8,026,033	4.12%
30,001 至 40,000	131	4,668,128	2.40%
40,001 至 50,000	85	3,982,241	2.05%
50,001 至 100,000	149	10,412,366	5.35%
100,001 至 200,000	55	7,662,325	3.94%
200,001 至 400,000	29	8,145,389	4.18%
400,001 至 600,000	12	5,881,495	3.02%
600,001 至 800,000	7	4,828,000	2.48%
800,001 至 1,000,000	6	5,733,236	2.94%
1,000,001 以上	10	80,508,667	41.35%
合計	44,505	194,677,775	100.00%

註：本公司無發行特別股。

(四) 主要股東名單：列明股權比例達百分之五以上之股東，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

112 年 5 月 2 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
林柏蒼		34,245,933	17.59%
藍采如		11,771,671	6.05%
林泰生		11,553,828	5.93%
曾家宏		8,687,017	4.46%
柏泰如投資(股)公司		4,097,689	2.10%
曾李玉蓮		2,932,996	1.51%
蘇怡		2,484,213	1.28%
安慶創新投資股份有限公司		2,071,000	1.06%
東騰創新投資股份有限公司		1,507,320	0.77%
德安創新投資股份有限公司		1,157,000	0.59%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元 / 仟股

項目		年度	110 年	111 年	當年度截至 112 年 3 月 31 日
每股市價	最高		10.40	8.52	7.86
	最低		6.10	6.24	6.90
	平均		7.80	7.06	7.21
每股淨值	分配前		10.25	7.13	6.94
	分配後		10.25	註 5	註 5
每股盈餘	加權平均股數		184,678	184,678	184,678
	調整前每股盈餘		(1.32)	(3.42)	(0.54)
	調整後每股盈餘				
每股股利	現金股利		-	註 5	NA
	無償配股	盈餘配股	-	註 5	NA
		資本公積配股	-	註 5	NA
	累積未付股利		-	註 5	NA
投資報酬分析	本益比		NA	NA	NA
	本利比		-	註 5	NA
	現金股利殖利率		-	註 5	NA

註 1：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 2：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 3：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 4：112 年度之每股淨值、每股盈餘資料係採用 112 年度第一季經會計師核閱之財務資料。

註 5：俟股東會決議後定案。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

公司章程規定，本公司股息之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，惟當年度無盈餘可供發放時，得以公積配發股票，然得視未來營運規模及現金流量之資金需求，酌予調整股利分配，其現金股利部份以不低於當年度現金股利及股票股利合計數的百分之十；法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：本公司業於 112 年 3 月 23 日董事會中決議本年度擬不發放股利。本案將俟民國 112 年 6 月 30 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。

3. 預期股利政策將有重大變動時之說明：無。

(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：本次股東會擬議並未無償配股。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司章程規定，每年度決算若有盈餘應作下列之提撥及分配：

本公司年度如有獲利（所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），應提撥 5% 至 7% 為員工酬勞及不超過 2% 為董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金分派發放，其發放對象得包含符合董事會所訂條件之從屬公司員工。

員工酬勞及董事酬勞分派案應由董事會決議，並提股東會報告。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、配發股票金額之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

年度終了後，財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。111 年 12 月 31 日待彌補虧損為 598,039 仟元，並無盈餘可供分配，故未估列應付員工及董事酬勞。112 年 3 月 23 日董事會通過之員工酬勞及董事酬勞與 111 年度財務報告之認列金額並無差異。

3. 董事會通過分派酬勞情形

(1) 本公司董事會於 112 年 3 月 23 日決議本年度擬不配發員工現金酬勞及董事現金酬勞。

(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：不適用。

4. 前一年度員工分紅及董事酬勞之實際配發情形

110 年度因無盈餘，經 111 年度董事會決議通過不配發員工紅利及董事酬勞。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止買回本公司股份情形：

買回期次	第十二次
董事會決議買回日期	109.02.10
買回目的	維護公司信用及股東權益
實際買回期間	109.02.11~109.04.09
買回區間價格	新台幣 6.00 至 11.00 元
已買回股份種類及數量	普通股 4,264,000 股
已買回股份金額	新台幣 27,936,700 元
已買回數量占預定買回數量之比率	85.28%
平均買回單價	新台幣 6.55 元
完成註銷變更登記日期	109.05.20
已辦理銷除及轉讓之股份數量	4,264,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率	0%

註：109 年度註銷庫藏股申請減資 4,264,000 股，核准文號：金管證交字第 1090339316 號函。

二、公司債辦理情形

- (一) 公司債資料：無。
- (二) 轉換公司債資料：無。
- (三) 交換公司債：無。
- (四) 總括申報發行公司債：無。
- (五) 附認股權公司債：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、資金運用計劃執行情形：

截至年報刊印日之前一季止，本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之情形：

本公司於 111 年 12 月 30 日經股東臨時會通過辦理私募普通股，以不超過 3,000 萬股為限，並於一年內分次辦理，經 112 年 3 月 23 日董事會決議通過 112 年第一次私募普通股 1,000 萬股定價為每股 6 元，已於 112 年 4 月 6 日前收足股款新台幣 6,000 萬元，預計於 112 年第二季用於充實營運資金。



伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 營業項目

- (1) C306010 成衣業。
- (2) F104110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品批發業。
- (3) F204110 布疋、衣著、鞋、帽、傘、服飾品零售業。
- (4) CN01010 家具及裝設品製造業。
- (5) CK01010 製鞋業。
- (6) C307010 服飾品製造業。
- (7) F105050 家具、寢具、廚房器具、裝設品批發業。
- (8) F205040 家具、寢具、廚房器具、裝設品零售業。
- (9) CH01040 玩具製造業。
- (10) F109070 文教、樂器、育樂用品批發業。
- (11) F209060 文教、樂器、育樂用品零售業。
- (12) F102170 食品什貨批發業。
- (13) F203010 食品什貨、飲料零售業。
- (14) F401010 國際貿易業。
- (15) F114030 汽、機車零件配備批發業。
- (16) F214030 汽、機車零件配備零售業。
- (17) F399040 無店面零售業。
- (18) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- (19) F108031 醫療器材批發業。
- (20) F208031 醫療器材零售業。
- (21) F108040 化粧品批發業。
- (22) F208040 化粧品零售業。
- (23) F107030 清潔用品批發業。
- (24) F207030 清潔用品零售業。
- (25) F106020 日常用品批發業。
- (26) F206020 日常用品零售業。
- (27) I103060 管理顧問類。
- (28) I199990 其他顧問服務類。

2. 營業比重

111 年 12 月 31 日

產品名稱	營業額 (仟元)	佔總營業額 %
嬰童服飾用品	3,294,391	98.67
租賃業務	44,519	1.33
合計	3,338,910	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

自創品牌



simple by les enfants 品牌系列以簡單俐落為設計主軸，友善環境為信念，透過棉麻、天絲和植物性纖維材質服飾的組合搭配，創造一系列親子日常間的簡約穿搭。



les enfants 品牌服飾展現孩童甜美、精緻、典雅風格且考量孩子活動性的需求，強調具功能性與高質感的剪裁與設計訴求，給孩子最貼心、溫暖且可愛、時尚品牌風格。



呵護寶寶的用品，商品採取自然成分是 nac nac對環境照顧的用心。品牌精神以「Natural & Comfortable, Nice & Caring」自然舒適，美好關懷為理念，生產清潔保養、哺育、寢具織品、居家護理等嬰童用品。



照護足部的童鞋：對於孩子足部的照顧，西班牙濃厚風情 my nuno童鞋從設計到選材，提供貼心、舒適的童鞋，更讓孩子穩健的踏出步伐，健康成長。



傳承匠心，以少數民族記錄在織品上的傳統文化密碼做為創意依據，展開時空交錯的對話，採擷傳統優雅意象與祝福意含圖騰，運用新素材、新設計詮釋，展現簡約時尚新氣質的精緻童裝。

46

代理授權品牌



代理經銷品牌



4. 計畫開發之新商品（服務）

- （1）麗嬰房童裝堅持品質，用心服務，寶寶成長過程充滿各種可能性，珍貴獨特，而「陪孩子做自己」，是陪伴孩子對日常生活的體驗與實踐。

五大堅持

天然無毒素材及舒適剪裁，堅持做到好，給寶寶舒適安全的全面呵護。

「舒適」

精選研發觸感柔軟的天然材質，採用符合人體工學設計，讓寶寶輕鬆穿脫又舒適。

「安全」

全商品皆採用天然素材無毒染劑，符合 CNS 法規並通過國家級的檢測標準。

「機能」

特別開發抗菌防蟎、吸濕乾爽等機能素材，全面呵護寶寶成長階段的各種需求。

「品質」

從製作材質、細緻車工到顧客至上的售後服務，堅持只給您與寶寶最好的。

「剪裁」

無接縫的立體裁剪及專業打版的貼心設計，精緻美觀同時減少對肌膚的摩擦。

嚴格把關品質值得信賴

注重產品品質，讓消費者可以放心信賴。製造過程符合多項國際標準，細心而用心地做到最好。布料以高標準的織品色牢度檢測，美觀花色即使經過洗滌也不會褪色或互染，確保不會有色素脫落影響寶寶的健康。我們的產品符合政府 CNS15290 及 CNS15291 服飾安全基準及紡織品安全規範，保護孩童的健康與安全。

企業核心價值永續環保

麗嬰房商品核心價值是永續環保，我們將此理念貫徹到每一個細節中，從設計開始就努力增加環保素材的比例，為了落實企業核心價值的理念。2022 開始加入國際組織成為 U.S.COTTON TRUST PROTOCOL 信任協議 (USCTP) 的會員，可追溯並將原料永續指標數據化，符合永續發展趨勢。同時持續使用優質的美國棉作為主要棉質原料，因為認同其栽種過程不使用農藥和化學肥料，減少對環境的破壞，符合環保需求和棉織品質舒適柔軟，因此使用美國棉認證的纖維，除了愛護環境和守護自然生態，還讓您的孩子也感受到舒適、輕薄和透氣的材質，陪伴他們安心成長。作為童裝品牌之首的麗嬰房，除了支持企業核心價值的永續環保，同時也維護各項企業社會責任原則，包括合作供應商企業誠信、遵守人權、公共衛生、工安和環境保護.. 等方面，CSR 企業社會責任堅持一致的理念與價值。

一、「圓 YUAN」系列：

以文化傳承為出發點的經典設計，秉持這份溫暖的初衷，運用獨特的匠心工法織品藝術，靈感源自麗嬰房總裁夫人藍采如女士蒐藏品上的織紋圖騰，設計師們延伸創作並賦予其新的意義，將圖紋所隱含對孩子的祝福寓意及期望融入其中。

主題為百獸祝福故事，源於古代的傳說故事「龍生，虎奶，雕打棚」。布花紋樣中包含了龍、虎、鳳凰、鳥、蝴蝶和五毒，並配以富貴的牡丹，向孩子們傳遞無限祝福，祈願他們平安、健康地成長。黑色的底色與明亮的色彩和細節線條形成了獨特的低調奢華風格，不同於傳統的設計風格。五毒是古代符咒中的一種，包括蜈蚣、蜥蜴、蠍子、蛇和蛙。透過現代的童趣手法，設計師們將五毒巧妙地融入細節中，使其具有驅魔、避邪的作用。

女童印花布的靈感來自孔雀開屏的色彩，孔雀被視為鳳凰的原型和百鳥之王，象徵著吉祥、美麗、華貴和善良。孔雀的羽毛可以帶來財富和健康，而孔雀開屏更是象徵著「吉祥太平」。設計師們透過放射狀和線條圖案來表現孔雀的羽毛，呈現出孔雀開屏時的盛況，同時也帶來了對孩子們的祝福。

款式設計不僅運用了YUAN最具代表性的刺繡工藝細節，還選用一些獨特的布料和圖案表現，讓傳統圖案也可以風格多變，呈現不同可能性。透過這些別具意義的圖紋，將祝福完整傳遞在服飾，是「穿在身上的祝福」。

二、設計主題

「Just be 象」系列：個性鮮明的小象為主角

「典雅象」延續小紳士風格，運用經典象格紋、小象圖案、交通工具、星星、恐龍等元素呈現。以自家花園為靈感，象徵春天來臨，百花盛開的繽紛色調呈現優雅氛圍，讓孩子在探索許多驚喜與美好中，感受經典色系的典雅氣質。探索自然的「自在象」鼓勵孩子自己體驗，培養自給自足的獨立個性。款型好穿搭，活動機能方便，是最適合戶外探險的選擇，營造在叢林裡探索的氛圍。「創意象」系列以海底世界為主題，讓小朋友認識海洋生態，從小就培養環保意識。由於環保議題興起，海洋成為必須保護的大自然領域。這系列設計以清新的色彩呈現海底生物，為炎炎夏日注入一股清爽的活力。讓孩子在愉悅的遊戲中學習如何保護海洋，並開始關注地球環境議題。

春夏新主題「山系列」

嶄新的生活方式，讓孩童遠離擁擠的城市塵囂，享受旅遊放鬆的樂趣。設計理念以舒適、環保為主軸，並選用有機棉等環保材質，展現對山林環境的關愛。使用自然愜意的中性大地色系，配合機能素材，並加入可收納物品的功能口袋設計。外套與褲子更有防潑水效果，襪子則具備吸濕排汗的特性。全系列的設計在因應疫情過後，提供孩童最佳的戶外穿著需求提供更多的舒適和便利。

Simple by lesenphants「吸睛保育類動物系列」

我們在22春夏Simple吸睛系列中，推出了「台灣保育類動物」親子裝T恤，希望與消費者一起關注自然生態和動物保育。以台灣保育類動物為主題，包括台灣藍鵲、櫻花鉤吻鮭、石虎、黑面琵鷺、大紫蛺蝶、台灣水鹿等，運用童趣塗鴉筆觸和清新自然的手法呈現。中性風格和簡約設計讓全家人可以自由混搭出親子風格。面料採用生物技術透過玉米植物糖份發酵方式提煉出的「高彈絲棉」，該面料取自玉米植物澱粉和葡萄糖，降低石油資源的消耗，同時節省能源和溫室氣體的排放，屬於一種健康環

保的創新面料，為環境友善的纖維。我們希望透過這樣的產品，能夠讓更多的人關注到台灣的保育類動物，並為環境保護出一份力。

三、持續運用環保與創新素材

麗嬰房以「給孩子一個綠色的地球」為出發點，致力於節能減碳 reduce，重複使用 reuse，再生循環 recycle 的理念選用環保素材，將綠色觀念從商品設計開始，植入日常工作與生活中，並對維護未來美好環境有著堅定的承諾，是麗嬰房企業社會責任 CSR 永續經營的理念。

我們提倡「解封時代新生活著衣概念」，並將家居服視為重要商品之一。特別研發了萃取自天然山茶花精油的面料，安全、保濕，且能滋潤肌膚、吸收紫外線、具有抗氧化功能。在設計親子家居服時，採用許多環保纖維及機能強的面料，設定逐年提高環保素材使用比例的目標。

我們推出了許多新產品，例如暖薑衣 WARM HERB（使用暖薑纖維），這種纖維源自大自然中的薑植物，具有天然、健康、舒適的特點。從新鮮的生薑中提取有效成分，經過濃縮、乾燥後製成生薑提取物，研磨成奈米級粉末後加入紡絲液中製成暖薑纖維。此外，常年深受消費者喜愛的熱時尚牛奶衣、柔暖衣等內著系列商品，仍不斷持續地進行開發和升級。

總之，麗嬰房不斷地探索可持續的發展模式，我們致力於推動綠色生活方式，為孩子打造一個更加美好的環境。

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

全球童裝市場仍在快速成長階段，根據全球知名研究機構 Mordor Intelligence 所公布之《Childrenswear Market – Growth, Trends, and Forecasts (2020 - 2025)》報告，預估全球童裝市場在 2020~2025 年間的複合成長率將高達 8.76%。亞太地區的成長，尤以發展中國家如中國、印度，將更為顯著。而中國產業研究權威智研集團，亦於其《2018-2013 年中國童裝市場分析預測及發展趨勢研究報告》中，預估至 2023 年，中國大陸童裝市場整體規模將達到人民幣 2,820 億元，複合成長率超過 10%。

不過，童裝市場仍面臨兩岸少子化的挑戰。中國大陸人口出生率自 2016 年推行二胎政策，2021 年中更放寬三胎，但結果不增反降。2022 年全年出生人數降至 956 萬人，較 2021 年的 1,061 萬人減少了 10%，並首次出現人口負增長。台灣同樣持續下探，2022 年出生人數 13.9 萬人，較 2021 年的 15.4 萬人減少了 9.6%；總人口數已連續多年負成長，挑戰更為嚴峻。

出生率的降低也有許多外在環境影響，從已歷時三年多的 Covid-19 疫情，到諸如房價高居不下、養育成本不停增加、女性教育及職場參與的提升等等，都讓年輕世代對於傳宗接代的觀念已經有所改變。較為有利的是，少子化趨勢下，父母願意投入更多資源在小孩身上，不論是休閒類的玩具、娛樂支出，或生活必需品的飲食、服飾、鞋類，乃至教育、醫療等等各方面，都有顯著的增長。也因如此，母嬰產業及童裝產業仍屬成長較快速的市場。

2. 產業上、中、下游之關聯性

嬰幼童產業服務的對象是以 0~12 歲孩子為需求主體，形成包括嬰童食品、嬰童日用品、嬰童服飾、嬰童教育、嬰童娛樂及嬰童醫療在內的消費需求。本公司產品則廣泛包含嬰幼童及媽媽之外出服、內著服、用品、寢品、鞋類等。

上游原物料供應及中游製造商係橫跨各種不同產業，如纖維紡織→童裝或棉品製造商、水織布→濕紙巾、塑膠或矽膠→奶瓶製造商、木材→嬰兒床等。本公司於產業中位居中、下游之要角，除擁有完整之零售供應鏈體系，自商品設計、開發、生產、物流、倉儲、行銷及通路經營管理上，均有專業經營團隊嚴格控管；此外，在通路方面，有直營門市、加盟店、百貨專櫃、批發銷售業務，及網路通路。

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

A. 朝向天然、環保且安全之材質發展

近年來黑心商品事件層出不窮，不論是在台灣或中國大陸，越來越多顧客對於產品之材質及使用的原料嚴格要求，各地的法規也朝向更嚴格的趨勢，如近期歐盟規定禁止販售含有化學物質雙氛 A 之塑膠奶瓶，另在服裝棉品上，各相關規範亦對於染劑、螢光增白劑、游離甲醛…等物質的安全含量要求更嚴謹，未來嬰幼童產品預期將朝向天然、環保且安全之材質發展。

B. 商品設計以朝向功能性、舒適性發展

本公司所設計開發之產品，都以提供嬰幼兒最舒適、安全的方向為出發點。尤其在新生兒設計內著商品方面，要求以新生兒的舒適安全為最優先考量，也針對成長各階段中之嬰幼兒、小中童發展各種機能性之貼身內著衣物（無毒 / 安全 / 自然 / 環保 / 防蟎抗菌 / 防黴除臭 / 吸濕排汗 / 蓄熱保溫）。

C. 多元化的商業模式擴展

新零售的崛起改變零售業者的經營模式，打破線上線下通路的消費界線，提供消費者全通路的服務體驗是現在零售業者的共同課題。隨著新世代的年輕族群逐漸成市場的消費主力，科技進步推動消費活動持續升級，除了商品的價格與價值，消費者更關注商品內容及消費體驗，以及品牌所賦予的附加價值，品牌內涵的經營與優化成為零售業現行的趨勢。

D. 競爭情形

中國本身就是成衣製造大國，隨著歐美外銷市場的成長停滯及本地消費能力的提升，許多本土業者陸續以自有品牌的投入市場；而國際品牌在市場潛力、貿易自由化趨勢、及電子商務的推波助瀾下積極開拓本地業務，兩岸之嬰幼童產品業勢必面臨更激烈之競爭。

（三）技術及研發概況

品牌精神從「孩子是我們一輩子的事業」延伸，進一步提出「陪孩子做自己」的理念。為了實踐這一理念，在產品研發方面，始終以提供最舒適、最安全的產品為出發點。不管是選材還是做工，都堅持高品質的要求。在設計商品方面，我們整合提升供應鏈生產製造端，加入每季的創新設計元素，讓孩子能穿得舒適安全，同時穿出時尚品味。同時，我們從產品設計的開始，就融入綠色觀念，並將其貫穿產品的整個生命週期。在產品研發過程中，注重注入愛心與關懷，以貼心照顧孩童為出發點。開發了各種機能性商品，包括無毒、安全、自然、環保、抗菌、驅蚊、滋潤保濕、吸濕排汗、蓄熱保溫、涼感、抗 UV 等，並注重穿著舒適、易保養、易清洗等特點。從原物料到

整體外包裝，都嚴格遵守政府的相關規範，持續努力成為一個永續發展的綠色企業。

在內著系列產品的布料運用上，特別考量嬰幼兒衣物的柔軟舒適、環保安心、裁剪設計、保溫／涼感等功能需求，在秋冬商品的素材選用上也會特別考量消費者的衣物保養需求，例如抗起球處理兼具保暖效果。運用發熱紗，使寒冬裡發揮更佳的保溫功能。春夏內著類素材著重於輕涼、舒爽、環保；開發新系列有：天絲牛奶／包紗棉／舒適美棉及柔暖衣／彈力棉纖維及疊棉紗系列商品。此外，在服裝設計上也十分注重穿著安全與舒適性：領圍拉量、版型設計、副料素材選用（防敏塑膠釘釦、鬆緊帶、綁帶長度規範）等細節，都是為了讓媽媽安心的內著類優質商品。

(1) 設計部開發新品「靜好眠肚圍」

設計部門開發新品，相信每位父母都曾有過這樣的經驗：寶寶在睡眠中常常翻身，導致衣服或棉被被掀翻，露出肚子從而容易著涼。為了讓寶寶和媽媽都能有好的睡眠品質，我們研發了一款全新產品，名為「靜好眠肚圍」。它的功能是保護寶寶的小肚子防止寒氣侵入，不必再擔心寶寶晚上踢被而著涼。多數肚圍的魔鬼氈往往硬挺且刺手，甚至還發出嘈雜的聲響。但「靜好眠肚圍」是肚圍升級版，採用了專利設計的魔鬼氈材質，質地細緻柔軟，不刺手且無聲。肚圍材質安全性嚴格控制，親膚保暖，能夠吸汗，不含有害物質。使用無添加物的純棉材質，厚度適中且透氣性好，尺寸可以伸縮調節，當寶寶熟睡時，可以舒適地包裹住身體，不易脫落，同時增加保暖效果，適合四季使用，高品質的功能設計獲得消費者的認可。

(2) 麗嬰房「早產兒連身裝」

回顧麗嬰房創業的初衷，品牌成立以來，始終堅持的是滿足每位父母照顧孩子的需求，企業社會責任處副總林柏薇表示：「麗嬰房持續投身於公益，除了透過志工服務參與，以閱讀教育陪伴偏鄉孩童，更鼓勵每個員工對於社會關懷提出想法，再加上自己是三個孩子的媽媽，父母希望孩子能健康成長的那份心意，更能感同身受，只要這些想法能幫助父母與孩子的需求，就有機會化作實際行動去執行，關懷早產兒的 just be strong 連身衣專案也因此而誕生。」

以目前台灣嬰童服飾品牌，並沒有針對早產兒所生產及設計的特殊尺寸服飾，而早產兒因生理的特殊狀況，在製作上也有特別要求與穿著需求，麗嬰房設計團隊特別拜訪早產兒基金會，針對早產兒寶寶穿著上的機能性需求，製作出安全舒適的連身裝。服飾商品處林佳蓉協理表示：「此款由台灣製作而成的早產兒連身裝，選用無螢光劑純棉內著布料，設計上採用前開襟好穿脫的長袖款式，觸感柔軟舒適，給寶寶安心與體貼的保護是最優先考量。」

早產兒服飾製作完成後，麗嬰房特別選在每年11月17日世界早產兒日捐贈「早產兒連身衣」給同樣提供早產兒完善醫療照護的醫院。共同攜手期待透過早產兒連身衣愛心捐贈，造福更多的早產寶寶，也讓社會大眾一同關注早產兒議題，呵護每個 Tiny Fighter 巴掌仙子能健康平安地長大。

(3) 資訊處開發經濟部專案「母嬰產業生態系數據共享與寵兒商機共創計畫」系統

處於資訊多元且快速透明的供需環境，數據分析運用已是贏在起跑點上的趨勢，當我們進一步盤點所處的母嬰用品零售產業鏈現況，必須依賴穩健的供應鏈作為後端基底，透過沉浸式的數據共享與回饋機制，才能讓前端具備超前佈署的競爭實力。

藉由此初衷及落實概念，自 2022 年 3 月開始，資訊處投入經濟部「母嬰產業生態系數據共享與寵兒商機共創計畫」；計畫主軸架構以麗嬰房為領導角色，集結產業生態系價值鏈伙伴，提出雲端解決方案，整合內、外部經營數據，透過數據共享與回饋，帶動合作成員商機串連！歷經 8 個月的程式開發、串接、測試，於 11 月順利結案，過程經歷嚴格的審查評核，很榮幸得到政府支持評定為「進階領航型創新專案」，並獲得挹注計畫經費。

計畫目標透過盤點產業價值鏈的各面向需求，以麗嬰房為中軸，串連產業生態系價值鏈的上中下游廠商，發展母嬰用品零售數據共享雲平台，藉此進行零售數據匯流及進行數據共享應用。

以智慧科技轉型新零售發展，帶動產業生態系於新品開發、備貨調度、精準促購的優化升級將是未來趨勢。掌握數據協助產業上游母嬰用品開發與供應的決策，讓上游產品開發與供應商可以從顧客導向提供符合市場需求的產品，並進而開發明星商品。透過資通訊技術，讓母嬰零售產業鏈上下游都能受惠；提升顧客體驗讓消費者在不同的階段獲取適性資訊，這也是麗嬰房的企業中心理念「孩子是我們一輩子的事業！」最佳實踐！

我們另一個知名品牌《nac nac》，是個涵蓋媽媽用品、哺餵電器、嬰兒洗護、衣物清潔、寢具紡品等多元商品線的母嬰用品品牌。品牌 30 年來堅持以綠色環保為核心、呵護關懷為目標的商品開發策略。期盼讓每個寶寶都能夠擁有最美好的成長過程，以及最直接完整的關愛感受。多年來聆聽使用需求的聲音，不斷精進改良、帶給消費者無數優質商品，廣受媽媽們的熱烈支持與口碑好評；「奶瓶消毒鍋」連年獲得《媽媽寶寶》雜誌主辦的《最愛婦幼菁品大賞》推薦，時尚外觀加乘獨創功能設計，更獲得 MIT 金選的肯定。同樣獲得《菁品大賞》推薦的還有「嬰兒沐浴乳」、「嬰兒潤膚乳液」、「嬰兒防曬乳液」、「嬰兒衣物洗衣精」、「奶瓶蔬果洗潔精」、「嬰兒奶瓶」、「耳溫槍」、「嬰兒濕巾」、「抱嬰揹帶」…等眾多商品，已是媽媽們不可或缺、全方位母嬰用品之最佳解決方案！今年更積極投入哺乳電器開發。全新推出高效紫外線消毒烘乾機，內建塑料保護功能，避免紫外線照射過久造成塑料老化，並設計可攜式層架，可隨心移動，廚房流理臺、嬰兒房間自在遊走不受限。無論是來自消費者的聲音、工作同仁的親身經驗、市場觀察等，要真正了解使用者的需求，才能設計出最完善、最貼近人心，真正能幫助使用者的產品。期盼能以 30 年來累積的豐富經驗，用最貼心的設計，持續研發最適合媽媽與寶寶的安心產品。

在自創童鞋方面，my nuno 在創新設計中堅守著品牌初衷，運用多樣性的環保材料、布料與超細纖維，降低真皮使用率，加上 3D 印刷與熱轉印技術取代傳統方式；將圖案及豐富的色彩運用在鞋款設計中，並新增運動休閒鞋款提升品牌結構之完整性。也尋找理念相同的組織，期許「取之於社會，用之於社會」的共好價值，例如：孩子的書屋，透過實質上的支持延續善的循環，打造孩子們美好的未來。

為滿足孩子全階段成長過程的需要，並守護每個階段小腳丫的生長，五大專屬好鞋秘密如下：

嚴選鞋材：選用超細纖維、純棉、真皮…等材料，讓腳丫舒適、透氣、不悶熱。

鞋型包覆：加強支撐腳腕、保護腳背，受到強力衝擊時能降低撞擊。

止滑耐磨：橡膠材質大底為首選，底部紋路設計以強化抓地力，具有止滑、耐磨功能。

寬楦設計：小腳丫的腳指肥而寬像扇型，成長期要讓指尖有足夠空間活動，避免長時間受壓迫。

容易穿脫：運用魔鬼粘、彈性帶取代扣環及鞋帶，讓媽媽更順手也讓小朋友能夠自主學習。

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

111 年度	當年度截至 112 年 5 月 31 日
4,001	587

（四）長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

112 年集團的營運核心放在品牌、商品、通路、供應鏈管理優化，具體的營運方針如下：

- 自有品牌價值提升
- 居家健康生活商品與通路的發展
- 全通路虛實整合營運
- 線上（含海外跨境電商）銷售平台多元化經營
- 供應鏈管理優化
- 會員數據運用及社群媒體經營能力提升
- 中國多品牌發展與區隔市場
- 中國加盟及批銷業務區域化深耕

2. 長期業務發展計畫

隨著科技發展，育兒所需用品日新月異，惟父母親愛護兒女的心意，是恆久不變的原則。麗嬰房秉持恆久堅持的核心願景、使命和價值觀，致力於服務年輕家庭，幫助父母親實現對兒女的愛為己任，給孩子最好的服務與選擇。

在快速革新的零售環境，我們仍瞥見市場的發展潛力，專注在我們的品牌核心競爭力，高品質與安全的堅持，強化產品設計與開發，持續優化供應鏈管理，開拓新通路與新客戶，顧客關係管理與服務再升級，將本業的基礎打得更深、更穩，與父母親建立可靠與信賴的互動關係，創造優質美好的消費體驗。

未來我們仍會積極、創新迎變，堅守我們的使命，實現「陪孩子做自己」的品牌價值及「有孩子的地方就有麗嬰房」的願景，邀請麗嬰房的員工、客戶、股東與我們一同守護孩子的成長！

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

區域 \ 年度	110		111	
	金額	百分比 %	金額	百分比 %
嬰童服飾用品（內銷）	3,666,598	98.78	3,294,391	98.67
租賃業務	45,150	1.22	44,519	1.33
合計	3,711,748	100.00	3,338,910	100.00

註：本集團各子公司其主要銷售商品皆為嬰童服飾用品，並於各子公司所在地當地銷售，皆為各地100%內銷收入。

2. 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基

本集團主要業務為銷售嬰幼兒服飾及其相關用品，台灣麗嬰房 111 年度營業收入淨額為新台幣 21.3 億元，全省門市專櫃共計 217 家；中國子公司 111 年度營業收入合計新台幣 12.0 億元，直營及加盟門市約 428 家。

(1) 需求面

全球童裝市場仍在快速成長階段，根據全球知名研究機構 Mordor Intelligence 所公布之《Childrenswear Market – Growth, Trends, and Forecasts (2020 - 2025)》報告，預估全球童裝市場在 2020~2025 年間的複合成長率將高達 8.76%。亞太地區的成長，尤以發展中國家如中國、印度，將更為顯著。而中國產業研究權威智研集團，亦於其《2018-2013 年中國童裝市場分析預測及發展趨勢研究報告》中，預估至 2023 年，中國大陸童裝市場整體規模將達到人民幣 2,820 億元，複合成長率超過 10%。

不過，童裝市場仍面臨兩岸少子化的挑戰。中國大陸人口出生率自 2016 年推行二胎政策，2021 年中更放寬三胎，但結果不增反降。2022 年全年出生人數降至 956 萬人，較 2021 年的 1,061 萬人減少了 10%，並首次出現人口負增長。台灣同樣持續下探，2022 年出生人數 13.9 萬人，較 2021 年的 15.4 萬人減少了 9.6%；總人口數已連續多年負成長，挑戰更為嚴峻。

(2) 供給面

供給增加預期將大於需求增長。

隨著近幾年歐美零售市場的不景氣，造成中國許多以外銷業務為主的成衣代工廠因產能閒置，紛紛改以自有品牌搶攻內需零售市場；而中國這塊擁有近十三億人口大餅的市場加上開放生育政策的實施，也讓全世界的嬰童品牌商個個摩拳擦掌！中國嬰童產業在內外資企業競相投入下，可以預期競爭情勢必加劇！

(3) 成長性

隨著中國經濟的高速發展，其國民可支配所得提升、育兒觀念現代化、商品價值的要求提升，對中國嬰童用品的需求也正在進行一場質變！在近年來“消費升級”的趨勢下，低價已不是消費者追逐的目標，品牌所代表的商品品質才是主流的發展趨勢，預期品牌價值越高的企業將越具有更大的市場影響力。

(4) 競爭利基

通路的服務及會員的經營，是麗嬰房長期累積下來的核心優勢，也為麗嬰房在走向全通路的零售模式上打下良好的基礎，再加上品牌、商品、資訊技術及良好的整合管理能力，及良好財務結構及多元的募資管道，將協助麗嬰房穩紮穩打的步伐下，成功轉型為新型態通路的母嬰行業領袖！

3. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- 全球疫情在 2023 年迎來解封，預料市場需求將快速回復，帶動消費。
- 少子化趨勢下，父母願意投入更多資源在小孩身上，不論是休閒類的玩具、娛樂支出，或生活必需品的飲食、服飾、鞋類，乃至教育、醫療等等各方面，都有顯著的增長。也因如此，母嬰產業及童裝產業仍屬成長較快速的市場

(2) 不利因素

- 市場供給面能否快速調整因應短期需求增加。
- 俄烏戰爭後引發的全球通膨，也導致美國快速升息，衝擊全球經濟。
- 同業競爭激烈。
- 持續上升的原物料及用人成本。
- 電子商務高速成長，對實體通路的威脅與日俱增。

(3) 因應對策

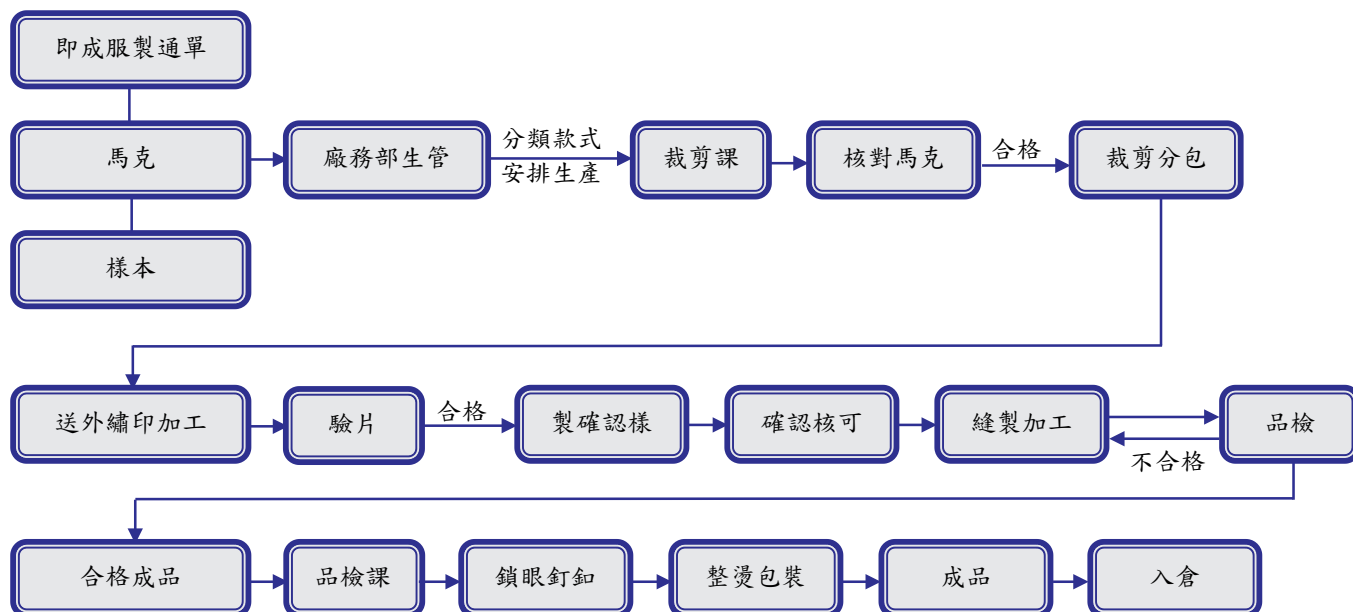
- 嬰童商品專門店的品牌形象強化。
- 實體通路經營效益的提升。
- 全通路營運模式的建立。
- 供應鏈整合與優化。
- 加速中國大陸加盟業務的拓展。

(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

主要產品	用途
兒童服飾	除滿足人類禦寒、保暖之基本生理需求外，尚有創造流行，表現創意與展現獨特氣質之功能。
用品	提供嬰幼兒清潔洗濯保養、衛浴用品及協助嬰幼兒成長之必需品，使身體及生活舒適之功能。
幼兒玩具	滿足幼兒遊戲玩耍、安撫，訓練、學習之功能。

2. 產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

嬰幼童服飾：主要原料以全棉或環保素材成份之平織布或針織布為主。

以上原料均由台灣廠商供應，長期配合、交期穩定、品質達到標準，雙方亦建立良好且穩定之供應關係。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因

1. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶：本集團最近兩年度之主要客戶銷貨金額，均未逾本集團銷貨總額百分之十。

2. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商：

新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度				112 年度截至前一季止			
	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	占全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	A 廠商	256,790	13.03	非關係人	A 廠商	335,940	21.60	非關係人	A 廠商	136,530	30.01	非關係人
2	其他	1,714,475	86.97		其他	1,219,621	78.40		其他	318,456	69.99	
	進貨淨額	1,971,265	100.00		進貨淨額	1,555,561	100.00		進貨淨額	454,986	100.00	

(五) 最近二年度生產量值

單位：量、能／仟件，值／新台幣仟元

主要部門別	生產量值 年度	110 年度			111 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
國外代工		2,000	470	127,657	2,000	514	139,077
國內代工		1,200	0	0	1,200	0	0
南崁廠		750	590	117,608	750	545	113,651
合計		3,950	1,060	245,266	3,950	1,059	252,728

註：目前僅台灣麗嬰房有生產嬰童服飾。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：量／仟件，值／新台幣仟元

主要商品別	銷售量值 年度	110 年度				111 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
嬰童服飾用品		4,555	3,666,598	0	0	4,092	3,338,910	0	0
租賃業務		0	45,150	0	0	0	44,519	0	0
合計		4,555	3,711,748	0	0	4,092	3,383,429	0	0

註：本集團各子公司其主要銷售商品皆為嬰童服飾用品，並於各子公司所在地當地銷售，皆為各地 100% 內銷收入。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		110 年度	111 年度	當年度截至 112 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人員	44	36	35
	間接人員	23	29	29
	管理人員	512	454	444
	門市人員	1,249	1,070	1,008
	時 工	139	153	166
	合 計	1,967	1,742	1,682
平均年歲		40.58	41.68	41.95
平均服務年資		9.23	10.00	10.3
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	2%	2%	2%
	大 專	36%	37%	37%
	高 中	43%	42%	42%
	高中以下	19%	19%	19%

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：無此情事。

五、勞資關係

(一) 公司各項員工福利措施、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

本集團各子公司遵循當地法令規範訂有各項員工福利、保險、各項補助及各類獎金等福利措施，並依法成立職工福利委員會，定期開會辦理各項有關員工福利措施及活動，例如：員工旅遊、旅遊公假、結婚津貼、生育津貼、喪葬津貼、生日禮物發放或年度禮金禮品發放等；除了法定之勞工保險及健康保險外，公司也幫員工投保團體保險，保險內容包含意外險、住院險及癌症險等；為了響應政府獎勵生育，對於服務一定年資之同仁生育第二位子女以上，另訂有生育津貼補助辦法定額補助，並給予有薪的家庭照顧假；為確保同仁健康，定期辦理員工健康檢查、成立運動社團瑜珈社、有氧社；為鼓勵內部創業，增加員工之向心力，使員工個人事業前程與公司經營結果密切結合，並共同分享經營成果實施委託加盟制度。

2. 進修及訓練

本集團提供一個開放且多元的學習環境，提供同仁學習進修，同仁可以透過內訓 / 外訓、麗e房數位學習系統、讀書會、標竿店櫃學習、內部會議、內部講師專業與經驗分享、專案參與或 OJT 等同儕或主管之指導，不斷挑戰自我學習極限，並定期安排業務相關同仁赴海外考察學習，使員工之學識、經驗因不斷學習進修，並隨著公司成長而更紮實精進。

本公司亦訂有教育訓練管理辦法，做為內部執行之依據，111 年因新冠肺炎疫情影響，內部訓練課程調整為以線上訓練為主，至年底才逐漸恢復面授課程。集團員工參加本集團內、外部之教育訓練逾 17,064 人次，費用支出約為 9,311 仟元。

3. 退休制度與其實施情形

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，九十四年六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「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；九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月六 % 提撥至個人退休金專戶。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法；員工退休金之支付，係根據服務年資及退休時之薪資計算，本公司每月按員工薪資總額百分之十提撥員工退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行(原中央信託局)之專戶。並爰勞基法 104 年 2 月 4 日修正新增第 56 條第 2 項規定，本公司於年終預估次一年度成就退休條件勞工之退休金所需，並於次年度 3 月底前補足差額。

退休制度與實施情形	舊制	新制
適用法源	勞動基準法	勞工退休金條例
提撥方式	按員工每月薪資總額提撥 10%，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。	依員工投保等級每月提撥 6% 至勞保局勞工個人帳戶。
提撥總金額	勞工退休金累積金額新台幣 190,148 仟元。	111 年度提撥新台幣 19,256 仟元。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司極重視員工意見反映，為維護各項員工權利，諸如僱用、工作時間、考勤、請假、獎懲、晉升等，除遵照政府有關法令規定將相關員工之權益詳列入工作守則中，以保障員工權益外，定期召開勞資會議，鼓勵同仁透過員工建言制度、員工討論園地及 E-mail，並透過員工問卷調查收集同仁寶貴的問題及建議，期望透過充分的溝通，藉以促進勞資和諧。

5. 員工行為及倫理守則

本公司編有員工工作規則、員工生活公約及服務守則等，做為員工行為之依據，服務守則並明列於員工工作規則內，內容如下所示：

第陸章 服務守則

第三七條	員工應忠於職守，遵守本公司一切規章，服從各級主管人員合理之指導管理；不得敷衍塞責或有推諉違抗之行爲；各級主管人員對員工應親切指導，諄諄教誨。
第三八條	員工應維護公司信譽，凡個人意見涉及與公司有關者非經許可，不得對外發表；除辦理公司指定之任務外，亦不得擅用本公司名義，對外行事。
第三九條	員工不得攜帶彈藥刀槍、危險物品、違禁品、攝影機及與生產公務無關之用品進入工作場所。更不得在工作場所及嚴禁煙火區域（如倉庫、儲藏室及案卷處）吸煙或放置易於引火之物品。
第四十條	員工對內應認真工作，愛惜公物減少損耗，提高品質，增加生產，對外應保守業務或職務上之機密。不得有背信、詐欺及損害他人權益之行爲；執行職務時不得畏難規避、互相推諉或無故拖延。若遇其他部門工作繁忙，雖屬本職務外事項，亦須遵守上級主管指示，通力合作，協助辦理，不得藉故推諉。
第四一條	員工除星期例假日及因公出差或因故請假外，每日應依照規定時間到達工作場所，並須親自打卡或簽到，不得委託或代人打卡。
第四二條	於辦公時間內不得擅自離職，若因公業務需外出者應經主管同意；遇有私事外出時應請事假並經主管核准後始得離開，違者將以曠職論。
第四三條	員工職務內各事項，應於當日辦妥為原則，不能於當日辦妥者，如因業務需要，雖逾辦公時間，亦應繼續完成之；另於臨時發生急要事件，經主管人員通知時，不論是否為辦公時間，亦應到公司或指定場所服務辦公。
第四四條	員工應愛惜一切公物，不得任意破壞或據為私有。員工外出或下班時，不得任意攜出公司所屬物件，若因業務需要者，經主管許可並填報放行單者不在此限。
第四五條	本公司經理人不得自行或另為他人經營與本公司相同或類似之事業，亦不得兼任本公司以外之職務，但經董事會核准者不在此限。
第四六條	員工不得以公司名義或以職務上之名義為他人作債務上之契約或保證。亦不得利用職權圖利自己或他人。
第四七條	基於以客為尊的服務理念，員工對顧客及來賓應謙恭誠懇接待，不得有輕佻傲慢行為，對於顧客委辦事項亦應力求周妥，倘顧客有誤會仍應平心靜氣詳為解釋。遇顧客詢問事項不論是否為本人經辦，均應謙和說明或介紹其他同事解說，不得諉為不知。
第四八條	員工間須團結一致同舟共濟不得妄生意見或口出惡言挑釁、爭吵、鬥毆、搬弄事非、散播謠言或其他擾亂秩序，妨礙公司信譽情事，以共圖公司業務之發展。
第四九條	員工之服務應分層負責，言行謹慎，操守廉潔，誠實有禮，以發揮公司良好之形象；各級主管應善盡監督指揮之責任。
第五十條	員工應依規定佩戴識別證或服務證，識別證或服務證於換發或離職時應繳還公司。
第五一條	員工對於職務上之報告均應循級而上，不得越級呈報，但緊急或特殊情況不在此限。

第五二條	員工未經許可不得在內部張貼、傳閱任何文件或撕毀公告文件；對於公司所公告之內容有義務詳加閱讀，以獲知公司之規定。
第五三條	全體員工應遵守勞工安全衛生法令及公司規章，維護工作場所及其四周環境之安全衛生及整潔，並防止竊盜、火災或其他自然災害。
第五四條	若有請假或交接班時，應將操作狀況，工作內容，重要工具及器具所在，交待清楚。若因交待不清致操作錯誤，引起生產器具或產品之損害、遺失者，應予議處，若致本公司遭受損失時，得依法追訴賠償之。
第五五條	訪客：一、因私事前來公司之來賓或訪客，除因緊急事件得於指定地點會客外，在任何班次工作時間內均不予接待。 二、因公事需會客，應在警衛室登記取得來賓證後方得進入。 三、賓客非經有關經理核准，不得進入其他任何辦公室。
第五六條	電話禮儀：一、接應電話時應以對方清晰聽見為主，請儘量小聲，避免打擾別人。 二、請多說【您好】【請】【謝謝】【對不起】【不客氣】等禮貌用語。 三、不要讓電話鈴聲響太久而不應，儘可能也幫助他人接應電話。 四、遇到對方要找的人不在時，幫忙留話，記下其姓名、單位及電話號碼。 五、請勿在上班時間利用電話和親友聊天。 六、絕對禁止在電話中和顧客起口角爭執，如被發現將受處分。

6. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司桃園廠依勞工安全衛生法之規定，制訂安全衛生工作守則，供員工遵照安全衛生作業事項辦理，內容如下所示：

第參章 勞工安全衛生管理人員守則

第一條	安全衛生管理人員應熟知安全衛生工作守則及安全工作方法，並應用於日常監督工作中。
第二條	安全衛生管理人員對員工及新進人員，應詳解關於工作人員所從事工作之安全衛生工作守則及正確的工作操作法。
第三條	安全衛生管理人員應監督從業人員，有否按規定使用各種人體防護用具，必要時列入安全規則或強制執行。
第四條	一、配合雇主主管訂定職業災害防止計劃並實施職業災害調查，報告及辦理職業災害統計。 二、規劃督導事業單位各部門之勞工安全衛生管理並作檢點、檢查，記錄於安全衛生日誌。 三、配合主管實施巡視，定期檢查，重點檢查及作業環境測定。 四、規劃勞工健康檢查，並實施健康管理。 五、規劃及實施勞工安全衛生教育訓練，並向雇主提供有關勞工安全衛生管理之建議與資料。

第肆章 一般安全工作守則

第一條	機器開動後操作人員不得擅自離開工作場所。
第二條	機器儀表發生故障修理時或機器及動力裝備等，遇異狀時，須立即停機，並在電氣開關處懸掛警告牌，始行檢查、修理，以免失誤而造成意外。
第三條	隨時保持使用之機器設備及工具整潔。
第四條	本廠安全衛生設備，工具不得任意拆卸或使其失去效能，發現被拆或喪失效能時，應即報告雇主或主管人員。
第五條	工作場所地面應保持乾燥，若有油類傾倒地面應立即清除乾淨，以免滑溜危險。
第六條	手工具應保持良好狀態，使用前應檢查有無鬆動或破損，有此現象時不得使用，以確保安全，使用後應放回工具存放處。
第七條	電氣手工具應絕對絕緣良好才能使用。

本公司對於提供免於職場性騷擾之措施，除定期宣導外，制訂工作場所性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法，供員工遵循辦理，內容如下所示：

第五章 內容

第一條	(一) 為處理性騷擾申訴案件，本公司設立性騷擾申評委員會（以下簡稱申評會）。 (二) 申評會置主任委員一人，由公司指定資方代表一人兼任，並為會議主席，主任委員因故無法主持會議時，得指定委員代理之；主任委員應邀聘委員四人至八人，勞方代表不得少於二分之一，委員應親自出席，不得代理。 (三) 前項委員人數，女性不得少於二分之一，男性不得少於三分之一。 (四) 委員任期一年，均為無給職，因故出缺時，繼任委員之任期至原任期屆滿之日止。 (五) 性騷擾申評會開會時，應有全體委員三分之二出席方得開會，有出席委員過半數之同意方得決議，可否同數時，取決於主席。 (六) 性騷擾申評會委員應按月輪值，以利申訴案件之受理。
第二條	發生性騷擾事件時，被害人本人或其代理人得向性騷擾申評會提出申訴： (一) 申訴應檢具申訴書，並載明下列事項，向性騷擾申評會提出： 1. 申訴人姓名、服務單位及職稱、住居所、聯絡電話、申訴日期。 2. 有代理人者，應檢附委任狀，並載明其姓名、住居所、聯絡電話。 3. 申訴之事實及內容。 4. 可取得之相關事證或人證。 5. 本人之簽名或蓋章。 (二) 申訴人得以口頭、電話、傳真、書信、電子郵件等方式提出，但應於七日內以書面補正，屆期未補正者，得不予受理。 (三) 申訴人於案件評議期間得撤回申訴，其撤回方式應以書面為之，於送達性騷擾申評會後即予結案備查，並不得就同一事由再提出申訴。
第三條	性騷擾申評會評議程序如下： (一) 接獲性騷擾申訴案件，送請當月輪值之委員於五日內確認受理申訴。主任委員應於七日內指派三人以上之委員組成專案小組進行調查。 (二) 專案小組調查過程應保護申訴者及被申訴者之隱私權，調查結束後，由小組委員將結果作成調查報告書，提性騷擾申評會審議。 (三) 性騷擾申評會會議以不公開為原則。 (四) 性騷擾申評會評議時，應通知申訴人、被申訴人，以便其申請到場說明；並得邀請申訴人、被申訴人、關係人、學者專家或相關人員列席說明。 (五) 性騷擾申評會應對申訴案件做出成立或不成立之決議，評議成立時，並得作成懲處、命被申訴人以書面保證不得再有類似行為發生、或其他處理等之建議。評議結果應簽陳最高決策主管核定後移請人力資源室依規定辦理懲處或相關單位執行有關事項。評議不成立時應通知雙方當事人，並重申本公司反對性騷擾之立場。 (六) 評議決定應載明理由，以書面通知當事人。 (七) 申訴案件應自調查日起二個月內完成評議，必要時，得延長一個月。申訴人及申訴之相對人對申訴案之決議有異議者，得於決議送達之次日起二十日內提出申覆。評議一經終結，申訴人不得就同一事由再提出申訴。 (八) 委員如涉及申訴事項或有其他事由足認其有偏頗之虞者，該委員應自行迴避，當事人亦得申請其迴避。 前項迴避與否，由性騷擾申評會決定之。
第四條	參與調查、評議之人員應對申訴案件內容負保密責任，違反者，主任委員應立即終止其參與，並簽陳依規定辦理懲處。
第五條	性騷擾申評會如認為當事人有輔導或醫療需要時，得轉介專業輔導或醫療機構。
第六條	有下列情形之一者，性騷擾申評會得決議暫緩調查及評議： (一) 申訴人提出請求。 (二) 性騷擾案件已進入司法程序。 (三) 其他有暫緩調查及評議之必要者。

第七條	性騷擾申訴會應採取事後之追蹤考核監督，確保所作裁決確實有效執行，避免相同事件或有報復情事之發生。
第八條	本公司由人力資源處主管負責申訴專線電話 (02)8797-6699#1305、傳真 (02)8751-9739 及電子信箱 leshr@lesenphants.com.tw 等，以利申訴。
第九條	本公司所屬員工遭受性騷擾時，公司應提供必要之協助，如被申訴人非本公司所屬員工時，本公司得函知其服務機關（構）或依有關法令規定辦理。
第十條	非公司兼職委員及參與調查之專業人員撰寫調查報告書，得支領撰稿費。出席會議時得支領出席費。
第十一條	性騷擾申訴會所需經費由人力資源處編列預算項下支應。
第十二條	申訴案件經調查結果，認定有誣告之事實時申訴人將依相關規定予以處分。
第十三條	申訴案件經確定屬實且經裁決處後，相關調查資料及裁決理由書，應留存於被申訴人人事資料中二年，於保存期間無再犯情形，始得移去，調查小組無法認定申訴成立與否時，相關調查資料應銷毀。
第十四條	本辦法經核定後應在工作場所顯著之處公告及印發各同仁。
第十五條	本辦法經總經理同意後實施，修正時亦同。

- (二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（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：

本公司勞、資雙方協議以勞動基準法為準則，在經營管理上採行人性化管理，故勞、資雙方關係融洽，並無勞資糾紛造成損失之情形且預計未來也應無勞資糾紛所遭受之損失。

六、資通安全管理

(一) 資通安全管理策略與架構

1. 本公司資訊安全管理單位為資訊處，其負責規劃、執行及推動資訊安全管理相關事宜，並加強全體同仁資訊安全意識。
2. 本公司資訊安全查核單位為稽核室，稽核時若發現缺失，即要求受查單位提出相關改善計畫，且定期追蹤改善成效，以降低資訊安全風險。
3. 為了促使本公司資訊安全管理能落實執行、有效運作、持續改善，維護本公司核心資訊系統的機密性、完整性與可用性，以達企業永續營運之目標。

(二) 資通安全政策

為維持本公司資訊管理制度能確實運作，並維持重要資訊系統的機密性、完整性、可用性，本公司資訊安全管理政策，以下三個方向進行：

1. 建立制度：制定公司資訊安全管理規範，針對資訊系統，由內部專業人員或外部專業顧問協助，確認資訊作業流程符合產業標準及營運實際需要。

2. 運用設備：建置相關安全管理設備，落實資訊安全管理措施。建立自動化監控系統，隨時記錄資通系統運行狀態，並收集相關紀錄，有異常發生時會發出告警給相關人員，並視嚴重層級通報至權責主管，以確保系統發生狀況時能有適當的處理。
3. 教育訓練：進行人員資訊安全教育訓練，加強全體同仁資訊安全意識，確保同仁能隨時保有資安意識與相關知識。

（三）資訊安全管理措施

類型	說明	相關作業
權限管理	人員帳號、權限管理及系統操作行為之管理措施	1. 人員帳號權限管理與審核 2. 人員帳號權限定期盤點
存取管控	人員存取內外部系統及資料傳輸之控制措施	1. 內 / 外部存取管控措施 2. 設置網路防火牆設備，以進行資通安全管控
外部威脅	資訊系統之潛在安全弱點、漏洞及相對應之防護措施	1. 資訊系統漏洞更新措施 2. 電腦病毒防護及病毒碼定期更新
可用性	資訊服務可用狀態與服務中斷時之處置措施	1. 網路及系統可用狀態監控及通報機制 2. 資訊服務中斷時之應變措施 3. 資料定期備份機制 4. 定期災難還原演練

七、重要契約

112 年 5 月 31 日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理經銷權	The William Carter Company and OshKosh B'Gosh, Inc.	110.01-112.12	授權產銷 OSHKOSH & CARTER's 品牌	無
代理經銷權	台灣阿迪達斯（股）公司	108.04-110.03	代理銷售 Adidas 品牌	無
代理經銷權	台灣彪馬（股）公司	經銷合約書為合作規範 無起訖日	代理銷售 PUMA 品牌	無
代理經銷權	台灣紐巴倫（股）	112.01-112.12	代理銷售 NB 品牌	無
代理經銷權	華龍國際（股）	106.08- 雙方終止合約	代理銷售 Airwalk 品牌	無
租賃合約	富邦人壽保險（股）公司	106.11-126.11	出售內湖總部大樓後租回，租期 20 年，起租日自雙方過戶完成之日起算	租期每逢第 3、6、9、12、15、18 年度起，租金皆調漲 3%

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 麗嬰房集團合併簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料（註2）					當年度截至 112年3月31日 財務資料（註1）
		107年	108年	109年	110年	111年	
流動資產		3,513,998	2,788,280	2,311,288	3,032,930	2,118,827	2,080,804
不動產、廠房及設備		783,114	761,609	685,503	519,130	473,583	461,800
無形資產		24,705	29,134	43,582	42,862	37,655	36,804
其他資產		1,259,728	1,925,359	1,819,975	1,813,370	1,750,749	1,699,025
資產總額		5,581,545	5,504,382	4,860,348	5,408,292	4,380,814	4,278,433
流動負債	分配前	2,144,211	2,083,797	1,939,869	2,456,377	2,149,389	2,115,317
	分配後	2,144,211	2,083,797	1,939,869	2,456,377	-	-
非流動負債		366,164	843,484	736,420	1,015,057	868,198	830,960
負債總額	分配前	2,510,375	2,927,281	2,676,289	3,471,434	3,017,587	2,946,277
	分配後	2,510,375	2,927,281	2,676,289	3,471,434	-	-
歸屬於母公司業主之權益		2,960,712	2,509,954	2,141,718	1,893,248	1,316,858	1,280,998
股本		1,983,248	1,963,248	1,846,778	1,846,778	1,846,778	1,846,778
預收股款		-	-	-	-	-	60,000
資本公積		870,783	871,382	905,938	905,938	132,560	132,560
保留盈餘	分配前	261,472	(93,243)	(431,168)	(664,061)	(488,722)	(588,363)
	分配後	261,472	(93,243)	(431,168)	(664,061)	-	-
其他權益		(138,118)	(181,286)	(179,830)	(195,407)	(173,758)	(169,977)
庫藏股票		(16,673)	(50,147)	-	-	-	-
非控制權益		110,458	67,147	42,341	43,610	46,369	51,158
權益總額	分配前	3,071,170	2,577,101	2,184,059	1,936,858	1,363,227	1,332,156
	分配後	3,071,170	2,577,101	2,184,059	1,936,858	-	-

註1：財務資料業經會計師核閱。

註2：107-111年度業經會計師查核簽證。

(二) 麗嬰房公司簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料（註 1）				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
流動資產		1,409,934	1,214,730	1,033,894	1,137,566	1,119,811
不動產、廠房及設備		352,904	343,627	319,586	308,373	303,965
無形資產		17,169	13,258	20,513	19,668	20,394
其他資產		2,273,732	2,622,273	2,221,625	2,072,139	1,425,192
資產總額		4,053,739	4,193,888	3,595,618	3,537,746	2,869,362
流動負債	分配前	789,858	897,651	798,654	960,308	1,004,547
	分配後	789,858	897,651	798,654	960,308	-
非流動負債		303,169	786,283	655,246	684,190	547,957
負債總額	分配前	1,093,027	1,683,934	1,453,900	1,644,498	1,552,504
	分配後	1,093,027	1,683,934	1,453,900	1,644,498	-
股本		1,983,248	1,963,248	1,846,778	1,846,778	1,846,778
資本公積		870,783	871,382	905,938	905,938	132,560
保留盈餘	分配前	261,472	(93,243)	(431,168)	(664,061)	(488,722)
	分配後	261,472	(93,243)	(431,168)	(664,061)	-
其他權益		(138,118)	(181,286)	(179,830)	(195,407)	(173,758)
庫藏股票		(16,673)	(50,147)	-	-	-
權益總額	分配前	2,960,712	2,509,954	2,141,718	1,893,248	1,316,858
	分配後	2,960,712	2,509,954	2,141,718	1,893,248	-

註 1：107-111 年度業經會計師查核簽證。

(三) 麗嬰房集團合併簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註 2)					當年度截至 112 年 3 月 31 日 財務資料 (註 1)
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入	6,147,542	5,049,750	4,025,561	3,711,748	3,338,910	840,300
營業毛利	2,776,724	2,156,857	1,777,571	1,630,768	1,375,378	335,876
營業損益	(152,560)	(454,157)	(325,772)	(522,888)	(638,837)	(107,239)
營業外收入及支出	76,450	53,494	45,082	292,448	46,022	19,742
稅前淨利	(76,110)	(400,663)	(280,690)	(230,440)	(592,815)	(87,497)
繼續營業單位 本期淨利	(109,648)	(410,561)	(317,238)	(246,060)	(626,570)	(95,293)
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	(109,648)	(410,561)	(317,238)	(246,060)	(626,570)	(95,293)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(20,650)	(30,633)	(2,719)	(1,141)	52,939	4,222
本期綜合損益總額	(130,298)	(441,194)	(319,957)	(247,201)	(573,631)	(91,071)
淨利歸屬於 母公司業主	(90,848)	(358,711)	(319,547)	(243,083)	(630,696)	(99,771)
淨利歸屬於 非控制權益	(18,800)	(51,850)	2,309	(2,977)	4,126	4,478
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(112,312)	(397,883)	(323,798)	(248,470)	(576,390)	(95,860)
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(17,986)	(43,311)	3,841	1,269	2,759	4,789
每股盈餘	(0.45)	(1.84)	(1.72)	(1.32)	(3.42)	(0.54)

註 1：財務資料業經會計師核閱。

註 2：107-111 年度業經會計師查核簽證。

(四) 麗嬰房公司簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
	107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入	2,785,187	2,481,564	2,214,173	2,057,024	2,034,427
營業毛利	1,241,163	1,075,874	955,706	883,979	894,287
營業損益	(81,755)	(79,423)	(59,011)	(89,969)	(71,656)
營業外收入及支出	1,109	(330,108)	(246,584)	(151,397)	(558,195)
稅前淨利	(80,646)	(409,531)	(305,595)	(241,366)	(629,851)
繼續營業單位 本期淨利	(90,848)	(358,711)	(319,547)	(243,083)	(630,696)
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	(90,848)	(358,711)	(319,547)	(243,083)	(630,696)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(21,464)	(39,172)	(4,251)	(5,387)	54,306
本期綜合損益總額	(112,312)	(397,883)	(323,798)	(248,470)	(576,390)
每股盈餘	(0.45)	(1.84)	(1.72)	(1.32)	(3.42)

註 1：107-111 年度業經會計師查核簽證。

67

(五) 最近五年度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
107 年	勤業眾信聯合會計師事務所	卓明信、施景彬	無保留意見
108 年	勤業眾信聯合會計師事務所	卓明信、施景彬	無保留意見
109 年	勤業眾信聯合會計師事務所	卓明信、翁雅玲	無保留意見
110 年	勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟、翁雅玲	無保留意見
111 年	勤業眾信聯合會計師事務所	葉淑娟、翁雅玲	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 麗嬰房集團－國際財務報導準則

分析項目 (註 3)		年度	最近五年度財務分析 (註 2)					當年度截至 112 年 3 月 31 日 (註 1)
			107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
財務結構	負債占資產比率 (%)		44.98	53.18	55.06	64.19	68.88	68.86
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率 (%)		438.93	449.13	426.03	568.63	471.18	468.41
償債能力	流動比率 (%)		163.88	133.81	119.15	123.47	98.58	98.37
	速動比率 (%)		66.16	50.57	43.29	59.01	37.35	38.65
	利息保障倍數 (%)		(1.53)	(6.68)	(5.14)	(3.69)	(7.05)	(3.83)
經營能力	應收款項週轉率 (次)		7.93	7.93	8.48	8.37	7.90	8.30
	平均收現日數		46.03	46.02	43.04	43.61	46.20	43.98
	存貨週轉率 (次)		1.75	1.60	1.46	1.43	1.44	1.41
	應付款項週轉率 (次)		4.20	5.04	4.75	3.57	3.76	4.73
	平均銷貨日數		208.57	228.12	250.00	255.24	253.47	258.87
	不動產、廠房及設備 週轉率 (次)		7.68	6.54	5.56	6.16	6.73	5.49
	總資產週轉率 (次)		1.02	0.91	0.78	0.72	0.68	0.69
獲利能力	資產報酬率 (%)		(1.42)	(6.65)	(5.42)	(4.03)	(11.60)	(6.61)
	權益報酬率 (%)		(3.39)	(14.54)	(13.33)	(11.94)	(37.97)	(19.50)
	稅前純益占 實收資本額比率 (%)		(3.84)	(20.41)	(15.20)	(12.48)	(32.10)	(18.95)
	純益率 (%)		(1.78)	(8.13)	(7.88)	(6.63)	(18.77)	(11.34)
	每股盈餘 (元)		(0.45)	(1.84)	(1.72)	(1.32)	(3.42)	(0.54)
現金流量	現金流量比率 (%)		(20.30)	5.99	19.18	0.94	(12.07)	5.12
	現金流量允當比率 (%)		56.76	40.17	40.29	24.96	(8.72)	93.72
	現金再投資比率 (%)		(13.39)	3.12	10.54	0.66	(9.19)	3.92
槓桿度	營運槓桿度		(2.44)	0.11	(0.16)	0.28	0.40	0.20
	財務槓桿度		0.84	0.90	0.88	0.91	0.90	0.86
111 年與 110 年各項財務比率變動達 20% 以上之原因：								
1. 速動比率變動主係現金及約當現金減少。								
2. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘變動主係稅前虧損增加。								
3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率變動主係營業活動淨現金流量減少。								
4. 營運槓桿度變動主係營業收入衰退所致。								

(二) 麗嬰房公司－國際財務報導準則

分析項目 (註 3)		年度	最近五年度財務分析 (註 2)				
			107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
財務結構	負債占資產比率 (%)		26.96	40.15	40.44	46.48	54.11
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)		924.86	959.25	875.18	835.82	613.50
償債能力	流動比率 (%)		178.50	135.32	129.45	118.46	111.47
	速動比率 (%)		74.34	50.61	50.78	53.56	49.76
	利息保障倍數 (%)		(14.14)	(19.69)	(15.08)	(12.16)	(29.99)
經營能力	應收款項週轉率 (次)		8.65	8.45	8.19	7.47	7.10
	平均收現日數		42.22	43.22	44.57	48.85	51.44
	存貨週轉率 (次)		1.84	1.75	1.79	1.83	1.80
	應付款項週轉率 (次)		4.98	6.20	7.17	5.48	5.33
	平均銷貨日數		198.17	208.66	204.41	198.95	202.89
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		8.12	7.13	6.68	6.55	6.64
	總資產週轉率 (次)		0.65	0.60	0.57	0.58	0.64
獲利能力	資產報酬率 (%)		(2.03)	(8.31)	(7.81)	(6.40)	(19.18)
	權益報酬率 (%)		(2.92)	(13.11)	(13.74)	(12.05)	(39.29)
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		(4.07)	(20.86)	(16.55)	(13.07)	(34.11)
	純益率 (%)		(3.26)	(14.46)	(14.43)	(11.82)	(31.00)
	每股盈餘 (元)		(0.45)	(1.84)	(1.72)	(1.32)	(3.42)
現金流量	現金流量比率 (%)		(13.24)	7.03	36.09	23.48	5.43
	現金流量允當比率 (%)		5.65	3.90	84.01	135.92	60.04
	現金再投資比率 (%)		(5.90)	1.78	9.37	7.84	2.49
槓桿度	營運槓桿度		(2.53)	(2.13)	(2.84)	(1.42)	(1.98)
	財務槓桿度		0.94	0.80	0.76	0.83	0.78

111 年與 110 年各項財務比率變動達 20% 以上之原因：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率變動主係股東權益淨額下降。
2. 利息保障倍數、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘變動主係稅前虧損增加。
3. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率變動主係營業活動淨現金流量減少。
4. 營運槓桿度變動主係營業收入衰退所致。

註 1：財務資料業經會計師核閱。

註 2：107-111 年度業經會計師查核簽證。

註 3：財務分析計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

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

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

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

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

麗嬰房股份有限公司
審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國111年度營業報告書、財務報表及虧損撥補議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述決算表冊及虧損撥補案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依證券交易法及公司法之相關規定報告如上，敬請鑒核。

麗嬰房股份有限公司

審計委員會召集人：王小蕙



許惠

中 華 民 國 112 年 3 月 23 日

四、最近年度財務報告：經會計師查核簽證之母子公司合併財務報告請參閱【附錄 A】

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱【附錄 B】

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無此情事。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	111 年度	110 年度	差異	
			金額	%
流動資產	2,118,827	3,032,930	(914,103)	(30.14)
不動產、廠房及設備	473,583	519,130	(45,547)	(8.77)
無形資產	37,655	42,862	(5,207)	(12.15)
其他資產	1,750,749	1,813,370	(62,621)	(3.45)
資產總額	4,380,814	5,408,292	(1,027,478)	(19.00)
流動負債	2,149,389	2,456,377	(306,988)	(12.50)
非流動負債	868,198	1,015,057	(146,859)	(14.47)
負債總額	3,017,587	3,471,434	(453,847)	(13.07)
股本	1,846,778	1,846,778	-	-
資本公積	132,560	905,938	(773,378)	(85.37)
保留盈餘	(488,722)	(664,061)	175,339	26.40
其他權益	(173,758)	(195,407)	21,649	11.08
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	46,369	43,610	2,759	6.33
權益總額	1,363,227	1,936,858	(573,631)	(29.62)
前後期增減變動達 20% 以上者之主要原因及影響說明如下： 1. 流動資產主係現金及約當現金減少。 2. 資本公積主係用於彌補虧損。 3. 保留盈餘主係彌補虧損後虧損增加。 4. 權益總額主係虧損增加。 以上係屬正常交易活動，對本公司財務狀況並無重大影響。				

二、財務績效

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	111 年度	110 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	3,338,910	3,711,748	(372,838)	(10.04)
營業成本	1,963,532	2,080,980	(117,448)	(5.64)
營業毛利	1,375,378	1,630,768	(255,390)	(15.66)
營業費用	2,014,215	2,153,656	(139,441)	(6.47)
營業淨損	(638,837)	(522,888)	(115,949)	(22.17)
營業外收入及支出	46,022	292,448	(246,426)	(84.26)
稅前淨損	(592,815)	(230,440)	(362,375)	(157.25)
所得稅費用	33,755	15,620	18,135	116.10
本期淨損	(626,570)	(246,060)	(380,510)	(154.64)
本期其他綜合損益 - 稅後淨額	52,939	(1,141)	54,080	4,739.70
本期綜合損益總額	(573,631)	(247,201)	(326,430)	(132.05)
淨損歸屬於母公司業主	(630,696)	(243,083)	(387,613)	(159.46)
淨利（損）歸屬於非控制權益	4,126	(2,977)	7,103	238.60
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(576,390)	(248,470)	(327,920)	(131.98)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	2,759	1,269	1,490	117.42

前後期增減變動達 20% 以上者之主要原因及影響說明如下：

1. 營業淨損變動，主係營業收入及營業毛利下降所致。
2. 營業外收入及支出變動，主係 110 年度處分蘇州物流有限公司利益所致。
3. 所得稅費用變動，主係上海麗嬰房淨利下降所致。
4. 本期淨損變動，主係營業淨損增加及營業外收入減少。
5. 本期其他綜合損益 - 稅後淨額變動，主要係確定福利計畫之再衡量數、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益及國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動所致。
6. 本期綜合損益總額變動，主係本期淨損增加。
7. 淨損歸屬於母公司業主、綜合損益總額歸屬於母公司業主變動，主係本期淨損增加。
8. 淨利（損）歸屬於非控制權益、綜合損益總額歸屬於非控制權益變動，主要係子公司 Genius 本期淨利增加所致。

對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：請參閱「致股東報告書」（P.1~P.2）說明。

三、現金流量

單位：新台幣仟元

111 年初 現金餘額	111 年度營業 活動淨現金流入 (出)	111 年度投資活動 與籌資活動現金 流(入)出	匯率變動 對現金之影響數	111 年度現金剩餘 (不足)數額	111 年度現金不足 之補救措施	
					投資 計畫	理財 計畫
751,337	(259,342)	(211,150)	34,020	314,865	無	無

(一) 111 年度現金流量變動之分析說明

本公司 111 年底較 110 年現金減少 436,472 仟元，變動情形如下：

1. 營業活動之淨現金流出 259,342 仟元。
2. 投資活動之淨現金流出 2,128 仟元。
3. 籌資活動之淨現金流出 209,022 仟元。
4. 匯率變動對現金之影響 34,020 仟元。

(二) 流動性不足之改善計畫

本公司 111 年為現金淨流出，於 111 年底之流動比率為 98.58%，流動性稍為不足，本公司之因應及改善計畫為：

- (1) 持續檢視店櫃營運績效，啟動虧損點退場機制，並強化及調控公司存貨庫存水位，降低公司無謂資金積壓。
- (2) 預計向目前往來之金融機構申請新增授信額度，以滿足公司營運成長暨營運資金調度需求。
- (3) 本公司已於 111 年 12 月 30 日臨時股東會通過私募普通股案，並於 112 年 3 月 23 日董事會決議，完成私募普通股第一次發行，發行股數 10,000,000 股，募集金額計 NTD60,000 仟元整。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

112 年初 現金餘額	預計 112 年來 自營業活動淨 現金流量	預計 112 年來自 投資活動與籌資活 動現金流入量	預計 112 年現 金剩餘(不足) 數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
314,865	(66,910)	65,372	313,327	無	無

未來一年度現金流量變動情形分析：

1. 營業活動：淨現金流出 66,910 仟元，主要係營業所致。
2. 融資、籌資活動：淨現金流入 65,372 仟元，主要係租賃負債本金償還、增加借款及私募資金所致。
3. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

- (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：無。
- (二) 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

111 年度轉投資損失為 569,397 仟元，係大陸地區零售市場受各地疫情反覆出現，當地政府實施封控措施影響較大，買氣及銷售動能均難以提昇，未來除強化調控庫存水位，執行店櫃退場機制及加大電子商務投資力道外，同時專注於提高實體通路經營效率與附加價值，及優化供應鏈管理與物流效率，以期減少虧損。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項

（一）利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本集團因營運活動所需而向金融機構借款所承擔之主要市場風險為利率風險，惟近年來國內、外預估中、長期利率走勢應仍為緩降或持平，相對遭受利率風險損失之機率較低，故目前應尚無需針對利率風險進行避險動作；本集團以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險，故藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險；本集團主要金融工具包括權益及債務工具、金融機構借款等，而本集團之財務管理部門係為集團提供服務，統籌國內與國際資本市場及金融市場操作，藉由實際需求及風險程度分析，評估集團營運有關之財務風險，且財務管理部門不定期或視需要對管理階層提出報告，內部稽核人員亦持續地針對政策之遵循進行複核；茲列示本集團利息收支及兌換損益佔營業收入情形如下：

單位：新台幣仟元

項目	111 年度	110 年度
利息收入 (費用)(A)	(72,115)	(48,424)
兌換利益 (損失) 淨額 (B)	(16,419)	4,177
營業收入淨額 (C)	3,338,910	3,711,748
利息收 (支) 佔營業收入淨額比 (A/C)(%)	(2.16)	(1.30)
兌換利益 (損失) 淨額佔營業收入淨額比 (B/C)(%)	(0.49)	0.11

1. 最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

111 年度及 110 年度利息收支淨額佔營業收入淨額之比率分別僅為 (2.16%) 及 (1.30%)，對本集團營收之影響極微，惟本集團仍隨時注意利率走勢，預作避險之規劃，以規避營運上所可能產生之風險。

2. 最近年度匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

111 年度及 110 年度匯兌損益淨額佔營業收入淨額之比率分別僅為 (0.49%) 及 0.11%，本集團係以內銷為主，故匯率對本集團營收之影響極微，惟本集團仍隨時注意匯率波動情形，預作避險之規劃，並訂定「取得或處分資產處理程序」作為控管，以規避營運上所可能產生之匯兌風險。

3. 通貨膨脹之影響：

隨著近年來國際原、物料價格呈現上揚的趨勢，國內水、電供應亦喊出雙漲之壓力，因此本集團除積極改善生產流程，使單位產出提升，以加速單位成本下降，另於進貨成本提高情況下，必要時將適當調整銷售價格。

(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：

1. 111 年度本集團並未以投機目的而從事高風險、高槓桿投資之交易。
2. 111 年度本集團對外資金貸與額度係依據實際需求經適當評估，且其程序均遵循本公司「資金貸與作業程序」規定辦理，提報董事會同意後進行。截至 111 年底資金貸與餘額為 628,962 仟元。
3. 111 年度本集團對外背書保證目前僅限於集團內部之子公司，保證目的均係為向金融機構取得融資額度而作之保證，其所需額度係依據實際需求經適當評估，且其程序均遵循本公司「背書保證作業程序」規定辦理，提報董事會同意後進行。截至 111 年底背書保證餘額為 735,260 仟元。
4. 本集團 111 年度從事衍生性商品交易，乃基於營運所產生之外幣部位，為規避市場風險及降低營運風險之目的，依據本集團「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性金融商品交易處理程序」辦理。111 年度因衍生性商品認列已實現利益 210 仟元與未實現損失 27 仟元，避險政策實屬適當。未來本集團仍將視營運狀況及市場波動之情形及趨勢，定期評估並隨時調整避險策略，以進行曝險部位可能產生之相關風險之規避。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司未來一年仍將致力投入產品品質之改善，預估全年度投入之研發支出將達 3,776 仟元。

(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：

本集團對於近來國內外重要政策及法律變動，均已依相關政令及法令變動，徵詢相關法務及律師、會計師等專業單位之意見，並採取適當措施因應，以達符合法令要求，故未對集團財務業務產生重大影響。

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

本集團為嬰童服飾及用品生產及銷售通路商，電子商務及平價消費對公司財務業務產生相當的壓力，本集團已強化品牌管理與加大電子商務投資力道。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本集團仍持續以提供嬰童服飾及用品銷售服務之良好企業形象拓展業務，並無任何不良企業形象之相關報導。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無此情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本集團對產品市場有所區隔避免過度集中，進貨對象多屬國內外知名廠商，且除與既有之客戶及供應商保持良好關係外，亦積極尋求新客源及發展新的產品代理線，力求進貨客戶之分散，以最近年度之進貨情形觀之，僅一家廠商進貨佔比高於集團進貨總額 10%，尚無進貨過度集中之風險。

本集團最近兩年度之主要客戶銷貨金額，均未逾本集團銷貨總額百分之十。

(十) 董事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：無此情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無此情事。

(十三) 財務報表資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
1	備抵呆帳	備抵呆帳係按應收款項帳齡及收回之可能性評估提列	備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額。
2	存貨跌價損失準備	依成本與淨變現價值孰低衡量	淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(十四) 採行避險會計：本集團各子公司其主要銷售商品皆為嬰童服飾用品，並於各子公司所在地當地銷售，皆為各地 100% 內銷收入，故並未採行避險會計。

(十五) 其他重要風險及因應措施：本集團資訊安全管理能落實執行、有效運作、持續改善，維護本集團核心資訊系統的機密性、完整性與可用性，以達企業永續營運之目標。

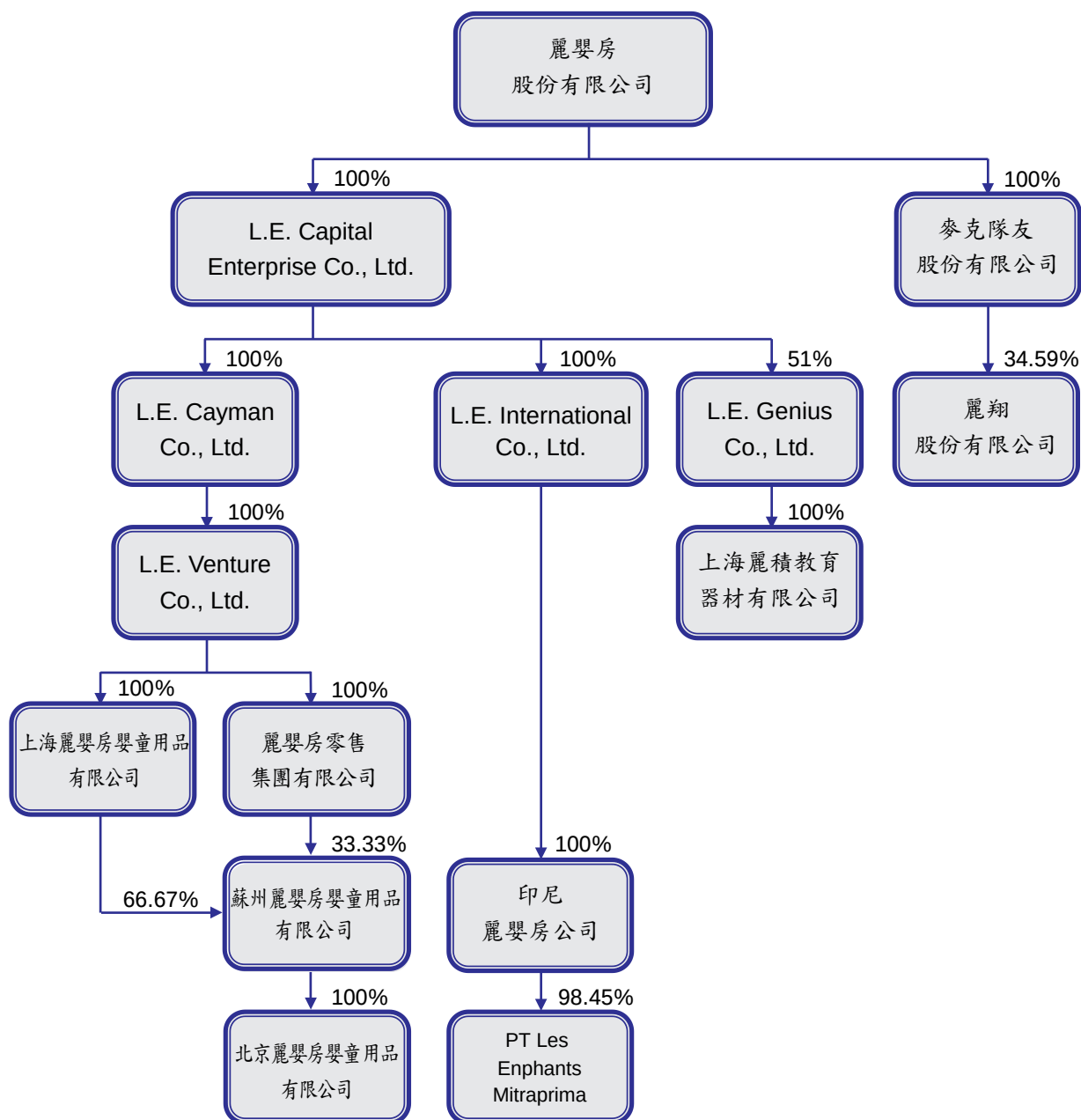
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

關係企業合併營業報告書如下：

(一) 關係企業組織圖 (111 年 12 月 31 日)



(二) 關係企業組織彙總說明

各關係企業沿革

- ※ 麗嬰房股份有限公司(控制公司)設立於六十年，主要業務為產銷各種服飾、兒童百貨、玩具等及倉儲管理業務。
- ※ L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. (從屬公司)，控制公司持股 100 % 設立於八十八年，主要係為麗嬰房股份有限公司之控股公司。
- ※ 麥克隊友股份有限公司(從屬公司)，控制公司持股 100 % 設立於七十八年，主要從事於嬰童服飾及用品之銷售。
- ※ L.E. Cayman Co., Ltd. (從屬公司)，L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 持股 100 % 設立於一〇一年，主要係為麗嬰房股份有限公司之控股公司。
- ※ L.E. Venture Co., Ltd. (從屬公司)，L.E. Cayman Co., Ltd. 持股 100 % 設立於九十年，主要係為麗嬰房股份有限公司之控股公司。
- ※ L.E. International Co., Ltd. (從屬公司)，L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 持股 100 % 設立於九十年，主要係為麗嬰房股份有限公司之控股公司。
- ※ 印尼麗嬰房公司(從屬公司)，控制公司持股 100 % 設立於八十一年，主要從事於嬰童服飾及用品之生產銷售。
- ※ 上海麗嬰房嬰童用品有限公司(從屬公司)，L.E. Venture Co., Ltd. 持股 100 % 設立於八十二年，主要從事於嬰童服飾及用品之生產銷售。
- ※ PT Les Enphants Mitraprima (從屬公司)，印尼麗嬰房公司持股 98.45 % 設立於八十四年，主要從事嬰童服飾及用品之銷售。
- ※ 麗翔股份有限公司(從屬公司)，控制公司持股 34.59 % 設立於八十一年，主要從事於嬰兒用品、童裝、鞋子、玩具及百貨等買賣業務等。
- ※ 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司(從屬公司)，控制公司持股 100 % 設立於九十七年，主要從事於嬰童服飾及用品之銷售、倉儲及物流等業務，一〇六年十一月從蘇州麗嬰房物流有限公司改名為蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司。
- ※ 北京麗嬰房嬰童用品有限公司(從屬公司)，控制公司持股 100 % 設立於一〇〇年，主要從事於嬰童服飾及用品之銷售。
- ※ L.E. Genius Co., Ltd. (從屬公司)，控制公司持股 51 % 設立於一〇一年，主要係為麗嬰房股份有限公司之控股公司。
- ※ 上海麗積教育器材有限公司(從屬公司)，控制公司持股 100 % 設立於一〇一年，主要從事於嬰童玩具之銷售，原名上海麗積玩具有限公司，於一〇七年十月更名。
- ※ 麗嬰房零售集團有限公司(從屬公司)，L.E. Venture Co., Ltd. 持股 100 % 設立於一〇六年，主要係為麗嬰房股份有限公司之控股公司。

- ※ 麗嬰房零售集團有限公司(從屬公司)於一〇七年第一季以其股票作價交換 L.E. Venture Co., Ltd. 持有之蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 100% 股權。
- ※ 一〇七年將上海麗嬰房嬰童用品有限公司之子公司北京麗嬰房嬰童用品有限公司全部股權出售予蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司。
- ※ 一〇九年麗翔股份有限公司將持股 51% 控股公司 L.E. Genius Co., Ltd. (從屬公司) 股權出售予 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. (從屬公司)。
- ※ 成都麗學教育科技有限公司(從屬公司), 控制公司持股 100% 設立於一一〇年, 主要從事於教育器材之開發, 於一一一年十月三十日解除股權代持協議, 控制公司不享有任何股東權利。

(三) 關係企業控制公司與從屬公司之相互關係

公司名稱	控制(從屬)公司	控制(從屬)關係
麗嬰房股份有限公司	控制公司	持股控制
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	從屬公司	持股控制
L.E. Cayman Co., Ltd.	從屬公司	持股控制
L.E. Venture Co., Ltd.	從屬公司	持股控制
L.E. International Co., Ltd.	從屬公司	持股控制
麗嬰房零售集團有限公司	從屬公司	持股控制
麥克隊友股份有限公司	從屬公司	持股控制
印尼麗嬰房公司	從屬公司	持股控制
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	從屬公司	持股控制
PT Les Enphants Mitraprima	從屬公司	持股控制
麗翔股份有限公司	從屬公司	持股控制
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	從屬公司	持股控制
北京麗嬰房嬰童用品有限公司	從屬公司	持股控制
L.E. Genius Co., Ltd.	從屬公司	持股控制
上海麗積教育器材有限公司	從屬公司	持股控制

(四) 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」，本公司應揭露之事項如下：

1. 各關係企業基本資料及整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：參閱附表一。
2. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情事。
3. 各關係企業董事及總經理資料：參閱附表二。
4. 各關係企業營運概況：參閱附表三。



附表一

麗嬰房股份有限公司及各關係企業
基本資料
民國一一一年度

單位：除另予註明者外、餘為新台幣仟元

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
麗嬰房股份有限公司	60.6.18	台北市	1,846,778	嬰童服飾及用品之生產銷售
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	88.10.18	British Virgin Islands	47,562 仟美元	控制公司之控股公司
麥克隊友股份有限公司	78.9.1	台北市	25,000	嬰童服飾及用品之銷售
L.E. Cayman Co., Ltd.	101.3.23	Cayman Islands	41,302 仟美元	控制公司之控股公司
L.E. Venture Co., Ltd.	90.12.20	British Virgin Islands	41,302 仟美元	控制公司之控股公司
L.E. International Co., Ltd.	90.12.20	British Virgin Islands	5,556 仟美元	控制公司之控股公司
麗嬰房零售集團有限公司	106.8.21	香港	13,001 仟美元	控制公司之控股公司
印尼麗嬰房公司	81.1.8	Bandung, Indonesia	33,402,850 仟盾	嬰童服飾及用品之生產銷售
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	82.8.18	上海市	44,200 仟美元	嬰童服飾及用品之生產銷售
PT Les Enphants Mitraprima	84.11.22	Jakarta, Indonesia	12,918,000 仟盾	嬰童服飾及用品之銷售
麗翔股份有限公司	81.3.10	台北市	103,840	嬰童服飾及用品之批銷
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	97.5.19	江蘇省太倉市	39,000 仟美元	嬰童服飾及用品之銷售，倉儲及物流等業務
北京麗嬰房嬰童用品有限公司	100.5.9	北京市	10,000 仟人民幣	嬰童服飾及用品之銷售
L.E. Genius Co., Ltd.	101.5.30	British Virgin Islands	1,000 仟美元	控制公司之控股公司
上海麗積教育器材有限公司	101.12.24	上海市	1,000 仟美元	嬰童玩具及教育器材之銷售

附表二

麗嬰房股份有限公司
各關係企業董事及總經理資料
民國一一年十二月三十一日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	董事長	麗嬰房股份有限公司 法人代表：林柏蒼	0	0
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：李彥	0	0
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：林泰生	0	0
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：林柏薇	0	0
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：陳仁沛	0	0
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：黃少華	0	0
	獨立董事	施振康	0	0
L.E. Cayman Co., Ltd.	董事	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd 法人代表：林柏蒼	413,024,450	100.00
L.E. Venture Co., Ltd.	董事	L.E. Cayman Co., Ltd 法人代表：林柏蒼	41,302,445	100.00
L.E. International Co., Ltd.	董事	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd 法人代表：林柏蒼	5,555,700	100.00
麗嬰房零售集團有限公司	董事	L.E. Venture Co., Ltd. 法人代表：林柏蒼	13,001,282	100.00
L.E. Genius Co., Ltd.	董事	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd 法人代表：林柏蒼	25,500	51.00
麥克隊友股份有限公司	董事長	麗嬰房股份有限公司 法人代表：林泰生	2,500,000	100.00
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：林柏薇	2,500,000	100.00
	董事	麗嬰房股份有限公司 法人代表：陳仁沛	2,500,000	100.00
	監察人	麗嬰房股份有限公司 法人代表：蔡明錡	2,500,000	100.00
麗翔股份有限公司	董事長	林泰生	1,140,216	10.98
	董事	李靜園	0	0
	董事	麥克隊友股份有限公司 法人代表：陳仁沛	3,592,248	34.59
	監察人	柏泰如投資股份有限公司 法人代表：吳仁傑	4,100,536	3.95
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	董事長	L.E. Venture Co., Ltd. 法人代表：林柏蒼	0	0
	副董事長	L.E. Venture Co., Ltd. 法人代表：李彥	0	0
	董事	L.E. Venture Co., Ltd. 法人代表：林柏薇	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例 %
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	董事	林泰生	0	0
	董事	L.E. Venture Co., Ltd. 法人代表：陳仁沛	0	0
	總經理	林柏蒼	0	0
	監察人	蔡明錡	0	0
北京麗嬰房嬰童用品有限公司	董事長	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 法人代表：林柏蒼	0	0
	總經理	林柏蒼	0	0
	監事	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 法人代表：許哲璋	0	0
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	董事長	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 法人代表：林柏蒼	0	0
	董事	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 法人代表：李彥	0	0
	董事	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 法人代表：林柏薇	0	0
	董事	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 法人代表：陳仁沛	0	0
	總經理	林柏蒼	0	0
	監察人	蔡明錡	0	0
上海麗積教育器材有限公司	董事長	L.E. Genius Co., Ltd. 法人代表：林玫芸	0	0
	董事	L.E. Genius Co., Ltd. 法人代表：林柏蒼	0	0
	董事	L.E. Genius Co., Ltd. 法人代表：陳仁沛	0	0
	監事	林佳沛	0	0
	總經理	林玫芸	0	0
印尼麗嬰房公司	Commissioner	林泰生	50	1.41
PT Les Enfants Mitraprima	Commissioner	林泰生	0	0

附表三

麗嬰房股份有限公司及其從屬公司
各關係企業營運概況
民國一一一年度

單位：除每股盈餘（虧損）為新台幣元外，餘為仟元

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 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	1,460,629	741,661	47,060	694,601	0	(2,924)	(582,063)	(12.24)
麥克隊友股份有限公司	25,000	27,058	10	27,048	0	(43)	3,328	1.33
L.E. Cayman Co., Ltd.	1,268,384	613,100	0	613,100	0	0	(582,700)	(1.41)
L.E. Venture Co., Ltd.	1,268,384	613,100	0	613,100	0	0	(582,700)	(14.11)
L.E. International Co., Ltd.	170,625	57,062	0	57,062	0	0	1,363	0.25
印尼麗嬰房公司	66,138	21,147	0	21,147	0	(3)	(3)	0
PT Les Enphants Mitraprima	25,578	45	0	45	0	0	0	0
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	1,357,382	1,689,328	1,128,899	560,429	451,635	(136,511)	(352,625)	註 1
北京麗嬰房嬰童用品有限公司	44,080	62,715	186,950	(124,235)	196,877	(45,737)	(51,193)	註 1
麗翔股份有限公司	103,840	146,744	72,972	73,772	271,522	7,794	8,763	0.84
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	1,197,690	828,392	727,480	100,912	1,597,509	(459,613)	(498,157)	註 1
上海麗積教育器材有限公司	30,710	3,052	13,299	(10,247)	27	(2,310)	(4,587)	註 1
L.E. Genius Co., Ltd.	30,710	(10,247)	0	(10,247)	0	0	(4,587)	(91.74)
麗嬰房集團零售有限公司	399,261	33,638	418	33,220	0	0	(231,698)	註 1

註 1：非股份有限公司無法計算每股盈餘。

註 2：資產負債表資料依 111 年底匯率換算

US\$1=NT\$30.71 換算 HKD\$1=NT\$3.938 換算 IDR\$1=NT\$0.00198 換算 RMB\$1=NT\$4.408 換算

註 3：損益表資料依 111 年平均匯率換算

US\$1=NT\$29.805 換算 HKD\$1=NT\$3.806 換算 IDR\$1=NT\$0.00201 換算 RMB\$1=NT\$4.422 換算

本公司 111 年度(自民國 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第 10 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。本公司非公司法規定之從屬公司，故免編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項目	112 年第一次私募 股票交付日期：112.5.10(尚未補辦公開發行)
私募有價證券種類	普通股
股東會通過日期與數額	111.12.30 30,000,000 股
價格訂定之依據及合理性	(1) 依據本公司 111 年 12 月 30 日股東臨時會決議，本次私募普通股價格係參考「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，以本公司普通股訂價日前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算數平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，與定價日前 30 個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，此二基準計算價格較高者為參考價格。 (2) 本次私募價格實際發行價格以不低於參考價格之八成為訂定私募價格之依據，實際定價日視洽特人之情形，擬請授權董事會依前述方式在不低於股東會決議成數之圍內訂定之。 (3) 茲以 112 年 3 月 23 日召開之董事會為定價日，前一、三或五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算數平均數，扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之參考價，分別為 7.39 元、7.41 元及 7.38 元；另以定價日前 30 個營業日之普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之參考價為 7.29 元，上述二基準計算價格較高者訂為參考價格，本次參考價格為 7.41 元，擬訂 6.0 元為本次實際私募之價格，為參考價格之 81%，不低於股東常會決議參考價格之八成，故本次私募價格訂定方式及條件符合法令規定，應屬合理。

特定人選擇之方式	依照證券交易法第 43 條之 6、公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項第 4 條第 2 款等相關規定辦理。			
辦理私募之必要理由	不採用公開招募之理由，主係目前集中市場募資不易且時程冗長，不利於短期內募集資金。另授權董事會分次辦理，亦可視公司實際需求，提高機動與靈活性。			
股數	10,000,000 股			
價款繳納完成日期	112.3.30			
股票交付日期	112.5.10			
應募人資料	私募對象	資格條件	認購股數	與公司之關係
	林柏蒼	符合證券交易法第四十三條之六規定	9,408,000	本公司董事長
	曾家宏	符合證券交易法第四十三條之六規定	592,000	本公司董事
實際認購價格	每股新台幣 6.0 元			
實際認購價格與參考價格差異	實際認購價格為參考價格 7.41 元之 81%			
辦理私募對股東權益影響	預計可以改善財務結構，並強化公司競爭力、提昇營運效能，對股東權益有正面之助益。			
私募資金運用情形及計畫執行進度	本次資金係用於充實營運資金計 60,000,000 元，預計至 112 年第 2 季止執行完畢。			
私募效益顯現情形	私募資金運用進度預計 112 年第 2 季止執行完畢，截至年報刊印日因計劃尚未執行完畢，故私募效益暫無法統計。			

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。

※ 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，亦應逐項載明：更換總經理。

【附錄 A】

麗嬰房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 111 及 110 年度

地址：台北市內湖區陽光街321巷60號

電話：(02)8797-6699

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	關係企業合併財務報告聲明書	3		-
四、	會計師查核報告	4~7		-
五、	合併資產負債表	8		-
六、	合併綜合損益表	9~11		-
七、	合併權益變動表	12		-
八、	合併現金流量表	13~15		-
九、	合併財務報告附註			
	(一) 公司沿革	16		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	16		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	16~17		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	17~29		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	30		五
	(六) 重要會計項目之說明	30~69		六~三四
	(七) 關係人交易	69~70		三五
	(八) 質抵押之資產	71		三六
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	71		三七
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	71		三八
	(十二) 其 他	72~73		三九~四十
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	73~74		四一
	2. 轉投資事業相關資訊	74		四一
	3. 大陸投資資訊	74		四一
	4. 主要股東資訊	74		四一
	(十四) 部門資訊	74~76		四二

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 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 10 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：麗嬰房股份有限公司



負責人：林 柏 蒼



中 華 民 國 112 年 3 月 23 日

會計師查核報告

麗嬰房股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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會計師職業道德規範，與麗嬰房集團保持超然獨立，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，對麗嬰房集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對麗嬰房集團民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價

麗嬰房集團存貨評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨之淨變現價值之評估涉及管理階層重大判斷與會計估計。因此，存貨評價為民國 111 年度關鍵查核事項。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之主要查核程序包括取得管理階層編製存貨成本與淨變現價值孰低估計資料，抽核至近期銷售資料並評估淨變現價值之合理性。

其他事項

麗嬰房股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報表，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及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估麗嬰房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麗嬰房集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

麗嬰房集團之治理單位（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。

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

1. 辨認並評估合併財務報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，惟其目的非對麗嬰房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，以及使麗嬰房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麗嬰房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，決定對麗嬰房集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 葉 淑 娟

葉淑娟



會計師 翁 雅 玲

翁雅玲



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0990031652 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

中 華 民 國 112 年 3 月 23 日

麗嬰房股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 314,865	7		\$ 751,337	14	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動（附註九、十及三六）	40,276	1		40,263	1	
1150	應收票據（附註十一及二五）	24,415	1		25,249	-	
1170	應收帳款—淨額（附註十一及二五）	360,530	8		434,664	8	
1200	其他應收款—淨額（附註十一）	62,693	2		198,031	4	
1220	本期所得稅資產（附註二七）	3	-		-	-	
130X	存貨（附註十二）	1,206,544	28		1,476,179	27	
1410	預付款項	105,381	2		104,526	2	
1470	其他流動資產	4,120	-		2,681	-	
11XX	流動資產合計	2,118,827	49		3,032,930	56	
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動（附註八）	-	-		54	-	
1550	採用權益法之投資（附註十四）	119,736	3		111,285	2	
1600	不動產、廠房及設備（附註十五及三六）	473,583	11		519,130	10	
1755	使用權資產（附註十六及三六）	586,141	13		703,672	13	
1760	投資性不動產（附註十七及三六）	848,909	20		867,828	16	
1780	無形資產（附註十八）	37,655	1		42,862	1	
1840	遞延所得稅資產（附註二七）	17,228	-		49,219	1	
1920	存出保證金	151,677	3		81,312	1	
15XX	非流動資產合計	2,234,929	51		2,375,362	44	
1XXX	資 產 總 計	\$ 4,353,756	100		\$ 5,408,292	100	
	流動負債						
2100	短期借款（附註十九及三六）	\$ 1,128,053	26		\$ 1,091,033	20	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註七）	35	-		8	-	
2130	合約負債—流動（附註二五）	53,962	1		59,644	1	
2150	應付票據（附註二一）	2	-		9,536	-	
2170	應付帳款（附註二一）	343,610	8		657,824	12	
2180	應付關係人款項（附註三五）	6,389	-		6,942	-	
2200	其他應付款（附註二二）	370,354	9		369,919	7	
2230	本期所得稅負債（附註二七）	-	-		1,029	-	
2280	租賃負債—流動（附註十六）	196,805	5		210,872	4	
2315	預收款項	9,779	-		10,543	-	
2322	一年內到期長期借款（附註二十及三六）	9,374	-		1,691	-	
2399	其他流動負債（附註二二）	31,026	1		37,336	1	
21XX	流動負債合計	2,149,389	50		2,456,377	45	
	非流動負債						
2540	長期借款（附註二十及三六）	1,704	-		-	-	
2570	遞延所得稅負債（附註二七）	189	-		-	-	
2580	租賃負債—非流動（附註十六）	753,818	17		871,678	16	
2640	淨確定福利負債—非流動（附註二三）	43,853	1		96,814	2	
2645	存入保證金	41,576	1		46,565	1	
25XX	非流動負債合計	841,140	19		1,015,057	19	
2XXX	負債合計	2,990,529	69		3,471,434	64	
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本	1,846,778	42		1,846,778	34	
3200	資本公積	132,560	3		905,938	17	
	待彌補虧損						
3310	法定盈餘公積	-	-		197,866	4	
3320	特別盈餘公積	109,317	3		109,317	2	
3350	待彌補虧損	(598,039)	(14)		(971,244)	(18)	
3300	待彌補虧損合計	(488,722)	(11)		(664,061)	(12)	
3400	其他權益	(173,758)	(4)		(195,407)	(4)	
31XX	本公司業主之權益合計	1,316,858	30		1,893,248	35	
36XX	非控制權益	46,369	1		43,610	1	
3XXX	權益合計	1,363,227	31		1,936,858	36	
	負 債 及 權 益 總 計	\$ 4,353,756	100		\$ 5,408,292	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林柏蒼

經理人：陳仁沛

會計主管：蔡明鈞

麗嬰房股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股虧損為新台幣元

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二五）	\$ 3,338,910	100	\$ 3,711,748	100
5000	營業成本（附註十二、二六及三五）	<u>1,963,532</u>	<u>59</u>	<u>2,080,980</u>	<u>56</u>
5900	營業毛利	<u>1,375,378</u>	<u>41</u>	<u>1,630,768</u>	<u>44</u>
	營業費用（附註二六）				
6100	推銷費用	1,593,961	48	1,620,707	44
6200	管理費用	413,415	12	533,765	14
6450	預期信用減損損失（利益）	<u>6,839</u>	<u>-</u>	<u>(816)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>2,014,215</u>	<u>60</u>	<u>2,153,656</u>	<u>58</u>
6900	營業損失	<u>(638,837)</u>	<u>(19)</u>	<u>(522,888)</u>	<u>(14)</u>
	營業外收入及支出（附註二六、三十及三五）				
7100	利息收入	1,519	-	706	-
7010	其他收入	119,168	3	122,016	3
7020	其他利益及損失	<u>(11,750)</u>	<u>-</u>	<u>224,072</u>	<u>6</u>
7050	財務成本	<u>(73,634)</u>	<u>(2)</u>	<u>(49,130)</u>	<u>(1)</u>
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>10,719</u>	<u>-</u>	<u>(5,216)</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>46,022</u>	<u>1</u>	<u>292,448</u>	<u>8</u>
7900	稅前淨損	<u>(592,815)</u>	<u>(18)</u>	<u>(230,440)</u>	<u>(6)</u>
7950	所得稅費用（附註二七）	<u>33,755</u>	<u>1</u>	<u>15,620</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨損	<u>(626,570)</u>	<u>(19)</u>	<u>(246,060)</u>	<u>(7)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益（附註二三、二四及二七）				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再 衡量數	\$ 35,362	1	\$ 9,777	-
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具投資 未實現評價損益	(3,871)	-	7,306	-
8320	採用權益法認列之 關聯企業之其他 綜合損益之份額 —不重分類至損 益之項目	291	-	337	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	(458)	-	(1,966)	-
8310	不重分類至損 益之項目合 計	<u>31,324</u>	<u>1</u>	<u>15,454</u>	<u>-</u>
	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	19,111	1	(10,719)	-
8370	採用權益法認列之 關聯企業之其他 綜合損益之份額 —可能重分類至 損益之項目	<u>2,504</u>	<u>-</u>	<u>(5,876)</u>	<u>-</u>
8360	後續可能重分 類至損益之 項目合計	<u>21,615</u>	<u>1</u>	<u>(16,595)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損 益	<u>52,939</u>	<u>2</u>	<u>(1,141)</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>(\$ 573,631)</u>	<u>(17)</u>	<u>(\$ 247,201)</u>	<u>(7)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
8600	淨(損)利歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 630,696)	(19)	(\$ 243,083)	(7)
8620	非控制權益	<u>4,126</u>	<u>-</u>	<u>(2,977)</u>	<u>-</u>
		<u>(\$ 626,570)</u>	<u>(19)</u>	<u>(\$ 246,060)</u>	<u>(7)</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 576,390)	(17)	(\$ 248,470)	(7)
8720	非控制權益	<u>2,759</u>	<u>-</u>	<u>1,269</u>	<u>-</u>
		<u>(\$ 573,631)</u>	<u>(17)</u>	<u>(\$ 247,201)</u>	<u>(7)</u>
	每股虧損(附註二八)				
9750	基 本	<u>(\$ 3.42)</u>		<u>(\$ 1.32)</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明錡





麗嬰房股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	歸 屬	於	本	公	司	業	主 之 權				非 控 制 權 益 (附註二四)	權 益 合 計	
							其他權益項目 (附註二四)						
							普通 股 股 本 (附註二四)	資 本 公 積 (附註二四)	待 彌 補 虧 損 (附註二四及二六)	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 (\$ 175,108)			透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現損益 (\$ 4,722)
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,846,778	\$ 905,938	\$ 197,866	\$ 109,317	(\$ 738,351)	-	-	(\$ 243,083)	-	\$ 2,141,718	\$ 42,341	\$ 2,184,059
D1	110 年度淨損	-	-	-	-	(243,083)	-	-	-	-	(243,083)	(2,977)	(246,060)
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	9,672	-	1,371	(16,430)	-	(5,387)	4,246	(1,141)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(233,411)	-	1,371	(16,430)	-	(248,470)	1,269	(247,201)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	518	-	(518)	-	-	-	-	-
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,846,778	905,938	197,866	109,317	(971,244)	-	1,371	(191,538)	-	1,893,248	43,610	1,936,858
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(197,866)	-	197,866	-	-	-	-	-	-	-
C11	資本公積彌補虧損	-	(773,378)	-	-	773,378	-	-	-	-	-	-	-
D1	111 年度淨 (損) 利	-	-	-	-	(630,696)	-	-	-	-	(630,696)	4,126	(626,570)
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	33,996	-	1,339	21,649	-	54,306	(1,367)	52,939
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(596,700)	-	1,339	21,649	-	(576,390)	2,759	(573,631)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具	-	-	-	-	(1,339)	-	1,339	-	-	-	-	-
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	1,846,778	132,560	\$ -	\$ 109,317	(\$ 598,039)	-	1,339	(\$ 169,889)	-	\$ 1,316,858	\$ 46,369	\$ 1,363,227

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明錡

麗嬰房股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 592,815)	(\$ 230,440)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	327,818	331,434
A20200	攤銷費用	21,041	12,958
A20300	預期信用減損損失(利益)	6,839	(816)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損(利)	27	(29)
A20900	財務成本	73,634	49,130
A21200	利息收入	(1,519)	(706)
A21300	股利收入	(332)	(1,359)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	(10,719)	5,216
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失(利益)	13,427	(225,813)
A22700	處分及報廢投資性不動產損失	-	4,041
A23100	處分投資利益	(28)	(569)
A23700	減損損失	4,003	52,086
A29900	租賃修改利益	(1,488)	(1,592)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	834	932
A31150	應收帳款	70,807	(32,896)
A31180	其他應收款	(7,944)	5,932
A31200	存 貨	269,635	(85,890)
A31230	預付款項	(853)	(25,158)
A31240	其他流動資產	(1,439)	(757)
A32125	合約負債—流動	(5,682)	(6,652)
A32130	應付票據	(9,534)	9,008
A32150	應付帳款	(314,214)	197,920
A32160	應付關係人款項	(553)	(1,941)
A32180	其他應付款	(3,027)	45,675
A32210	預收款項	(764)	819

(接次頁)

(承 前 頁)

代 碼		111年度	110年度
A32230	其他流動負債	(\$ 6,310)	(\$ 5,527)
A32240	淨確定福利負債	(17,599)	(21,566)
A33000	營運產生之現金流 (出) 入	(186,755)	73,440
A33100	收取之利息	1,506	706
A33300	支付之利息	(71,855)	(48,980)
A33500	支付之所得稅	(2,238)	(2,097)
AAAA	營業活動之淨現金流 (出) 入	(259,342)	23,069
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	(84,394)	(169,994)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	87,595	181,369
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	82	1,034
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(5,360)
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	-	21,395
B02700	取得不動產、廠房及設備	(61,104)	(76,809)
B02800	處分不動產、廠房及設備	136,226	462,967
B03700	存出保證金增加	(70,365)	-
B03800	存出保證金減少	-	2,747
B04100	其他應收款增加—資金貸與增加	(15,000)	-
B04200	其他應收款減少—資金貸與減少	15,000	-
B04500	取得無形資產	(15,469)	(12,409)
B05400	取得投資性不動產	(94)	(688)
B05500	處分投資性不動產	-	675
B07600	收取之股利	5,395	3,575
BBBB	投資活動之淨現金流 (出) 入	(2,128)	408,502
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	10,181	267,409
C01600	舉借長期借款	12,823	-
C01700	償還長期借款	(3,431)	(11,127)
C03000	存入保證金增加	-	2,796
C03100	存入保證金減少	(5,589)	-
C04020	租賃負債本金償還	(223,006)	(212,623)
CCCC	籌資活動之淨現金流 (出) 入	(209,022)	46,455
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	34,020	(9,878)

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(\$ 436,472)	\$ 468,148
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>751,337</u>	<u>283,189</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 314,865</u>	<u>\$ 751,337</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明錡



麗嬰房股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

麗嬰房股份有限公司（以下稱「本公司」）設立於 60 年，為一股票上市公司，主要從事於產銷各種服飾、兒童百貨、玩具等及倉儲管理業務。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 23 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

首次適用金管會認可並發布 111 年度生效之 IFRSs 未造成合併公司會計政策之重大變動，對合併公司之合併財務狀況及合併財務績效亦未產生重大影響。

- (二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則及解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效未造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則及解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則及解釋之修正對合併財務狀況與合併財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十三、附表八及附表九。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 存 貨

存貨包括原料、物料、商品、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度損益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產（包含符合投資性不動產定義之使用權資產）。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

租賃取得之投資性不動產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付、原始直接成本及復原標的資產之估計成本，減除收取之租賃誘因）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產及現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產及現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續

期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B.逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若合併公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若合併公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

除下列情況外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量：

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含指定為透過損益按公允價值衡量。

持有供交易之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式參閱附註三四。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

4. 衍生工具

合併公司簽訂之衍生工具為遠期外匯合約，用以管理合併公司之匯率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

衍生工具若嵌入於 IFRS 9「金融工具」範圍內之資產主契約，係以整體合約決定金融資產分類。衍生工具若嵌入於非 IFRS 9 範圍內之資產主契約（如嵌入於金融負債主契約），而嵌入式衍生工具若符合衍生工具之定義，其風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯，且混合合約非透過損益按公允價值衡量時，該衍生工具係視為單獨衍生工具。

(十三) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。

(十四) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入來自產銷服飾、兒童百貨及玩具等之銷售。係於客戶購買商品時認列收入。

客戶忠誠計畫係於客戶透過購買商品時給予客戶之獎勵積分，該獎勵積分提供重要權利，分攤至獎勵積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於獎勵積分被兌換或失效時轉列收入。

(十五) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

所有租賃分類為營業租賃。

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。除符合投資性不動產定義者，使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。符合投資性不動產定義之使用權資產之認列與衡量，參閱附註四、（九）投資性不動產會計政策。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至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。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

售後租回交易中資產之移轉若符合 IFRS 15 之銷售，合併公司僅就移轉給買方之部分認列相關出售損益。

（十六）借款成本

所有借款成本係於發生當年度認列為損益。

（十七）政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他利益及損失。

(十八) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

上海麗嬰房嬰童用品有限公司、北京麗嬰房嬰童用品有限公司、蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司、上海麗積教育器材有限公司及上海麗漢貿易有限公司未訂定退休辦法，係依當地法令採提撥退休金方式處理。

印尼麗嬰房公司因未達到當地法令設立標準，故未訂定員工退休辦法。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時間點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在全球之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨評價

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 11,004	\$ 9,958
銀行支票及活期存款	303,861	741,379
	<u>\$ 314,865</u>	<u>\$ 751,337</u>

七、透過損益按公允價值衡量之工具

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融負債－流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
遠期外匯合約	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 8</u>

於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之遠期外匯合約如下：

	到期期間	合約金額 (仟元)	
<u>111年12月31日</u>			
Sell NTD/Buy USD	112.01.09	NTD 155 /USD	5
Sell NTD/Buy USD	112.01.11	NTD 920 /USD	29
Sell NTD/Buy USD	112.01.22	NTD 110 /USD	4
Sell NTD/Buy USD	112.01.30	NTD 503 /USD	16
Sell NTD/Buy USD	112.02.10	NTD 81 /USD	3
Sell NTD/Buy USD	112.03.01	NTD 274 /USD	9
<u>110年12月31日</u>			
Sell NTD/Buy USD	111.01.03	NTD 187 /USD	7
Sell NTD/Buy USD	111.01.26	NTD 578 /USD	21
Sell NTD/Buy USD	111.01.28	NTD 258 /USD	9
Sell NTD/Buy USD	111.02.16	NTD 147 /USD	5
Sell NTD/Buy USD	111.02.21	NTD 94 /USD	3
Sell NTD/Buy USD	111.03.16	NTD 165 /USD	6

合併公司從事遠期外匯交易之目的，主要係為規避外幣資產及負債因匯率波動產生之風險。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ 54
國外未上市（櫃）股票	<u>3,869</u>	<u>3,869</u>
	3,869	3,923
評價調整	(<u>3,869</u>)	(<u>3,869</u>)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54</u>

合併公司依中長期策略目的持有國內上市（櫃）股票及國內外未上市（櫃）股票，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

九、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
受限制資產	\$ 40,276	\$ 40,263

(一) 111 年及 110 年 12 月 31 日，受限制資產年利率分別為 0.0425%～0.0500% 及 0.0100%～0.0200%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，參閱附註十。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押資訊，參閱附註三六。

十、債務工具投資之信用風險管理

合併公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	111年12月31日	110年12月31日
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	\$ 40,276	\$ 40,263
備抵損失	-	-
攤銷後成本	\$ 40,276	\$ 40,263

銀行存款等金融工具之信用風險係由財務部門衡量並監控，合併公司選擇交易對象及履約方均係信用良好之銀行。

十一、應收票據、應收帳款及其他應收款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 24,415	\$ 25,249
因營業而發生	\$ 24,415	\$ 25,249
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 399,144	\$ 470,105
減：備抵損失	38,614	35,441
	\$ 360,530	\$ 434,664

(接次頁)

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
<u>其他應收款</u>		
應收股款(註)	\$ 13,944	\$ 21,016
應收房地款	-	132,698
其 他	52,434	44,707
	66,378	198,421
減：備抵損失	3,685	390
	<u>\$ 62,693</u>	<u>\$ 198,031</u>

註：係處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產尚未收取之款項。

應收票據

111 年及 110 年 12 月 31 日之應收票據均未逾期。

應收帳款

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 60~90 天，合併公司對於應收帳款逾期超過一定天數，視為已發生違約。

合併公司除中國地區外，按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。合併公司匯集信用風險特徵相似的應收帳款，並考慮當時的經濟狀況，就個別評估其備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

中國地區因管理階層已委由業務單位專責釐定信貸限額、信貸審批及其他監管手續，確保就追回過期欠款採取跟進措施。此外，依國際財務報告準則第 9 號在預期信用損失下對應收帳款減值進行個別評估，業務單位根據與應收帳款往來對象的催款溝通狀況，持續追縱帳款回收情形並評估其可收回情況，當存在任何應收帳款不可收回之前瞻性資訊時，即啟動法律途徑，包括法務單位發出催款函或進行訴訟，提列相應的預期信用損失。主營業務產生之應收帳款，其提列備抵損失政策採取個別認定法，即業務單位根據與應收帳款往來對象溝通狀

況，一旦啟動法律途徑，包括法務單位發出催款函或進行訴訟，即提列 100% 帳款金額作為備抵損失。

111 年 12 月 31 日

合併公司除中國地區外，衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 超過 181 天	合 計
總帳面金額	\$ 236,102	\$ 561	\$ -	\$ 3,575	\$ 240,238
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	(548)	(77)	-	(3,575)	(4,200)
攤銷後成本	<u>\$ 235,554</u>	<u>\$ 484</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 236,038</u>

中國地區衡量應收帳款之備抵損失如下：

	正 常 風 險	可 疑 風 險	合 計
總帳面金額	\$ 124,492	\$ 34,414	\$ 158,906
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	-	(34,414)	(34,414)
攤銷後成本	<u>\$ 124,492</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 124,492</u>

中國地區上述應收帳款之帳齡分析如下：

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 超過 181 天	合 計
總帳面金額	\$ 120,041	\$ 3,068	\$ 277	\$ 35,520	\$ 158,906
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	-	-	-	(34,414)	(34,414)
攤銷後成本	<u>\$ 120,041</u>	<u>\$ 3,068</u>	<u>\$ 277</u>	<u>\$ 1,106</u>	<u>\$ 124,492</u>

110 年 12 月 31 日

合併公司除中國地區外，衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 超過 181 天	合 計
總帳面金額	\$ 235,208	\$ 3,648	\$ -	\$ -	\$ 238,856
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	(491)	(2,470)	-	-	(2,961)
攤銷後成本	<u>\$ 234,717</u>	<u>\$ 1,178</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 235,895</u>

中國地區衡量應收帳款之備抵損失如下：

	正 常 風 險	可 疑 風 險	合 計
總帳面金額	\$ 198,769	\$ 32,480	\$ 231,249
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	-	(32,480)	(32,480)
攤銷後成本	<u>\$ 198,769</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 198,769</u>

中國地區上述應收帳款之帳齡分析如下：

	未逾 期	逾 期 1 ~ 90 天	逾 期 91 ~ 180 天	逾 期 超過 181 天	合 計
總帳面金額	\$ 179,799	\$ 17,765	\$ 608	\$ 33,077	\$ 231,249
備抵損失（存續期間預期 信用損失）	-	-	-	(32,480)	(32,480)
攤銷後成本	<u>\$ 179,799</u>	<u>\$ 17,765</u>	<u>\$ 608</u>	<u>\$ 597</u>	<u>\$ 198,769</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 35,441	\$ 36,164
加：本年度提列減損損失	7,782	2,599
減：本年度實際沖銷	628	40
減：本年度迴轉減損損失	4,455	3,031
外幣換算差額	474	(251)
年底餘額	<u>\$ 38,614</u>	<u>\$ 35,441</u>

十二、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
商 品	\$ 1,079,310	\$ 1,355,777
製 成 品	99,220	91,400
在 製 品	15,908	15,168
原 料	8,893	10,119
物 料	3,213	3,715
	<u>\$ 1,206,544</u>	<u>\$ 1,476,179</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,825,196	\$ 2,039,496
存貨淨變現價值跌價損失 （沖銷）	85,757	(17,558)
存貨報廢損失	15,620	20,534
存貨盤損	606	467
	<u>\$ 1,927,179</u>	<u>\$ 2,042,939</u>

十三、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
本 公 司	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	一般投資業務	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及稅務風險
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	麥克隊友股份有限公司	嬰童服飾及用品之銷售	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及稅務風險
	L.E. Cayman Co., Ltd.	一般投資業務	100.00%	100.00%	
	L.E. International Co., Ltd.	一般投資業務	100.00%	100.00%	
L.E. Cayman Co., Ltd.	L.E. Genius Co., Ltd.	一般投資業務	51.00%	51.00%	主要營運風險為匯率風險及稅務風險
	L.E. Venture Co., Ltd.	一般投資業務	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及稅務風險
	L.E. Venture Co., Ltd.	一般投資業務	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及稅務風險
L.E. Venture Co., Ltd.	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	嬰童服飾及用品之銷售以及廠房租賃及物業管理	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及政治風險
	麗嬰房零售集團有限公司	一般投資業務	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及稅務風險
麗嬰房零售集團有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司（註三）	嬰童服飾及用品之銷售以及倉儲、普通貨運和貨運代理	33.33%	50.00%	主要營運風險為匯率風險及政治風險
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司（註三）	嬰童服飾及用品之銷售以及倉儲、普通貨運和貨運代理	66.67%	50.00%	主要營運風險為匯率風險及政治風險
	成都麗學教育科技有限公司（註四）	教育器材開發	-	100.00%	主要營運風險為匯率風險及政治風險
	上海麗漢貿易有限公司（註二）	嬰童服飾及用品之銷售	-	-	主要營運風險為匯率風險及政治風險
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	北京麗嬰房嬰童用品有限公司	嬰童服飾及用品之銷售	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險及政治風險
L.E. International Co., Ltd.	印尼麗嬰房公司	嬰童服飾及用品之銷售	100.00%	100.00%	主要營運風險為匯率風險
印尼麗嬰房公司	PT Les Enphants Mitraprima	嬰童服飾及用品之銷售	98.45%	98.45%	主要營運風險為匯率風險
麥克隊友股份有限公司 L.E. Genius Co., Ltd.	麗翔股份有限公司（註一）	嬰童服飾及用品之銷售	34.59%	34.59%	主要營運風險為匯率風險及政治風險
	上海麗積教育器材有限公司	玩具用品之銷售	100.00%	100.00%	

註一：麥克隊友股份有限公司雖僅持有麗翔股份有限公司 34.59% 股權，惟本公司可主導麗翔股份有限公司董事會超過半數之投票權，經判斷具有控制力，因此列為合併財務報告編製主體。

註二：上海麗漢貿易有限公司於 110 年 8 月 30 日完成註銷。

註三：上海麗嬰房嬰童用品有限公司分別於110年2月25日、7月22日、10月21日及111年9月22日董事會決議增資蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司5,000仟美元、3,000仟美元、5,000仟美元及13,000仟美元。

註四：上海麗嬰房嬰童用品有限公司於110年2月25日董事會決議投資成都麗學教育科技有限公司人民幣2,000仟元，惟成都麗學教育科技有限公司之營業範圍依中國法規規定限制外國法人直接投資，故上海麗嬰房嬰童用品有限公司透過與自然人母宏偉先生（中國籍）簽定股權代持協議，約定由母宏偉先生擔任成都麗學有限公司法定代表人並以個人名義作為代持股東，持有成都麗學有限公司所有股份。上海麗嬰房嬰童用品有限公司於111年10月30日與自然人母宏偉先生簽定解除股權代持協議，上海麗嬰房嬰童用品有限公司不享有任何股東權利。

十四、採用權益法之投資

投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
具重大性之關聯企業		
智高實業股份有限公司	\$ 83,315	\$ 75,154
泰國麗嬰房公司	20,449	21,501
泰國麗嬰房行銷公司	15,972	14,630
	<u>\$ 119,736</u>	<u>\$ 111,285</u>

公 司 名 稱	所 持 股 權	比 例
	111年12月31日	110年12月31日
智高實業股份有限公司	20.00%	20.00%
泰國麗嬰房公司	49.00%	49.00%
泰國麗嬰房行銷公司	49.00%	49.00%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，參閱附表八「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

智高實業股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 254,298	\$ 213,921
非流動資產	49,206	49,467
流動負債	(51,744)	(51,279)
非流動負債	(24,433)	(25,550)
權益	<u>\$ 227,327</u>	<u>\$ 186,559</u>
合併公司持股比例	20.00%	20.00%
合併公司享有之權益	\$ 45,466	\$ 37,312
逆／側流交易之未實現損益	-	(7)
商譽	26,376	26,376
其他調整	<u>11,473</u>	<u>11,473</u>
投資帳面金額	<u>\$ 83,315</u>	<u>\$ 75,154</u>

	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 285,955</u>	<u>\$ 283,489</u>
本年度淨利	\$ 46,659	\$ 7,652
其他綜合損益	<u>1,454</u>	<u>1,637</u>
綜合損益總額	<u>\$ 48,113</u>	<u>\$ 9,289</u>
收取之股利	<u>\$ 1,469</u>	<u>\$ 2,188</u>

泰國麗嬰房公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 35,134	\$ 42,026
非流動資產	7,810	5,107
流動負債	(980)	(3,105)
非流動負債	(230)	(146)
權益	<u>\$ 41,734</u>	<u>\$ 43,882</u>
合併公司持股比例	49.00%	49.00%
合併公司享有之權益	\$ 20,449	\$ 21,501
投資帳面金額	<u>\$ 20,449</u>	<u>\$ 21,501</u>

	111年度	110年度
營業收入	<u>\$ 12,857</u>	<u>\$ 6,866</u>
本年度淨利（損）	<u>\$ 2,229</u>	<u>(\$ 6,790)</u>

泰國麗嬰房行銷公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$ 35,298	\$ 42,307
非流動資產	2,696	2,365
流動負債	(3,628)	(13,568)
非流動負債	(1,770)	(1,246)
權益	\$ 32,596	\$ 29,858
合併公司持股比例	49.00%	49.00%
合併公司享有之權益	\$ 15,972	\$ 14,630
投資帳面金額	\$ 15,972	\$ 14,630
	111年度	110年度
營業收入	\$ 57,407	\$ 32,539
本年度淨利（損）	\$ 587	(\$ 8,753)

十五、不動產、廠房及設備

自 用

	土 地	房屋及建築	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成 本						
111年1月1日餘額	\$ 156,057	\$ 311,729	\$ 474,610	\$ 129,375	\$ 6,955	\$ 1,078,726
增 添	-	-	21,915	7,347	33,433	62,695
處分／除列	-	-	(61,745)	(12,602)	-	(74,347)
重 分 類（註）	-	(7,217)	34,692	884	(39,302)	(10,943)
淨兌換差額	-	2,106	3,637	1,703	93	7,539
111年12月31日餘額	\$ 156,057	\$ 306,618	\$ 473,109	\$ 126,707	\$ 1,179	\$ 1,063,670
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 104,528	\$ 351,890	\$ 103,178	\$ -	\$ 559,596
折舊費用	-	6,233	62,934	13,111	-	82,278
提列減損損失	-	-	4,003	-	-	4,003
處分／除列	-	-	(46,877)	(10,515)	-	(57,392)
重 分 類（註）	-	(1,518)	(1,086)	-	-	(2,604)
淨兌換差額	-	397	2,588	1,221	-	4,206
111年12月31日餘額	\$ -	\$ 109,640	\$ 373,452	\$ 106,995	\$ -	\$ 590,087
111年12月31日淨額	\$ 156,057	\$ 196,978	\$ 99,657	\$ 19,712	\$ 1,179	\$ 473,583
成 本						
110年1月1日餘額	\$ 156,057	\$ 557,509	\$ 442,144	\$ 135,135	\$ 4,868	\$ 1,295,713
增 添	-	-	16,331	9,419	51,810	77,560
處分／除列	-	(245,880)	(31,216)	(15,422)	-	(292,518)
重 分 類（註）	-	3,187	48,999	882	(49,692)	3,376
淨兌換差額	-	(3,087)	(1,648)	(639)	(31)	(5,405)
110年12月31日餘額	\$ 156,057	\$ 311,729	\$ 474,610	\$ 129,375	\$ 6,955	\$ 1,078,726
累計折舊及減損						
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 193,274	\$ 318,374	\$ 98,562	\$ -	\$ 610,210
折舊費用	-	17,225	49,235	14,140	-	80,600
提列減損損失	-	-	9,913	5,116	-	15,029
處分／除列	-	(105,609)	(25,231)	(14,235)	-	(145,075)
重 分 類（註）	-	599	782	-	-	1,381
淨兌換差額	-	(961)	(1,183)	(405)	-	(2,549)
110年12月31日餘額	\$ -	\$ 104,528	\$ 351,890	\$ 103,178	\$ -	\$ 559,596
110年12月31日淨額	\$ 156,057	\$ 207,201	\$ 122,720	\$ 26,197	\$ 6,955	\$ 519,130

註：係將自用之不動產、廠房及設備與投資性不動產間重分類。

合併公司預期租賃改良及其他設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 及 110 年度分別認列減損損失 4,003 仟元及 15,029 仟元（帳列其他利益及損失）。合併公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	55至60年
租賃改良	3至5年
其他設備	3至15年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註三六。

十六、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 80,695	\$ 81,811
建築物	505,446	621,240
運輸設備	-	621
	<u>\$586,141</u>	<u>\$703,672</u>
	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 97,232</u>	<u>\$261,128</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 2,329	\$ 2,822
建築物	186,502	194,861
運輸設備	621	1,683
	<u>\$189,452</u>	<u>\$199,366</u>

合併公司預期使用權資產－建築物之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 110 年度認列減損損失 24,966 仟元（帳列其他利益及損失）。合併公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額。

除以上所列增添及認列折舊費用及減損損失外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年度並未發生重大轉租情形。

合併公司所承租位於內湖之辦公室，自 107 年起以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，參閱附註十七。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 196,805	\$ 210,872
非 流 動	\$ 753,818	\$ 871,678

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
土 地	-	-
建 築 物	1.67%-7.50%	1.67%-7.50%
運輸設備	1.50%	1.50%

(三) 重要承租活動及條款

本公司為因應集團中長期策略發展計畫，將內湖總部大樓土地及建物於 106 年 9 月 29 日以 1,296,685 仟元出售予非關係人後，隨即予以租回使用，租期 20 年（本公司得於第 15 個租賃年度第 6 個月屆滿後，提前 12 個月通知所有權人終止租約）。該租賃協議並無承購權之條款，每年租賃給付依租賃合約條件調整。

合併公司為償還銀行借款及靈活運用資金，將蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司位於蘇州市太倉市使用權資產（土地使用權）以及房屋及建物（帳面金額 161,885 仟元（人民幣 37,266 仟元））作價投資設立蘇州麗嬰房物流有限公司，並於 110 年 12 月 17 日以 595,055 仟元（人民幣 136,983 仟元）出售蘇州麗嬰房物流有限公司全部股權予非關係人後，隨即予以租回蘇州麗嬰房物流有限公司帳上使用權資產（土地使用權）以及房屋及建物，租期 10 年。並依租回而認列租賃負債與取得價款之比例計算已移轉予非關係人之權利，認列使用權資產 75,099 仟元（人民幣 17,288 仟元）、租賃負債 276,053 仟元

(人民幣 63,548 仟元) 及售後租回利益 (帳列其他利益及損失) 232,602 仟元 (人民幣 53,582 仟元)。

(四) 其他租賃資訊

合併公司以營業租賃出租投資性不動產之協議參閱附註十七。

	111年度	110年度
短期租賃費用／低價值資產租賃費用	\$ 31,264	\$ 30,126
租賃之現金 (流出) 總額	(\$ 281,213)	(\$ 257,957)

十七、投資性不動產

	自有之投資性 不 動 產	使用權資產	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 997,673	\$ 253,100	\$ 1,250,773
增 添	94	-	94
重 分 類	10,943	24,007	34,950
淨兌換差額	14,538	-	14,538
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,023,248</u>	<u>\$ 277,107</u>	<u>\$ 1,300,355</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 322,156	\$ 60,789	\$ 382,945
折舊費用	30,406	25,682	56,088
重 分 類	2,604	5,206	7,810
淨兌換差額	4,603	-	4,603
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 359,769</u>	<u>\$ 91,677</u>	<u>\$ 451,446</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 663,479</u>	<u>\$ 185,430</u>	<u>\$ 848,909</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,026,894	\$ 200,122	\$ 1,227,016
增 添	688	-	688
處 分	(18,841)	-	(18,841)
重 分 類	(3,376)	52,978	49,602
淨兌換差額	(7,692)	-	(7,692)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 997,673</u>	<u>\$ 253,100</u>	<u>\$ 1,250,773</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自有之投資性 不動產	使用權資產	合 計
累計折舊及減損			
110年1月1日餘額	\$ 308,251	\$ 28,934	\$ 337,185
折舊費用	31,704	19,764	51,468
提列減損損失	-	12,091	12,091
處 分	(14,125)	-	(14,125)
重 分 類	(1,381)	-	(1,381)
淨兌換差額	(2,293)	-	(2,293)
110年12月31日餘額	<u>\$ 322,156</u>	<u>\$ 60,789</u>	<u>\$ 382,945</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 675,517</u>	<u>\$ 192,311</u>	<u>\$ 867,828</u>

合併公司預期投資性不動產－使用權資產之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於110年度認列減損損失12,091仟元（帳列其他利益及損失）。合併公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額。

111及110年以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
第1年	\$ 166,503	\$ 167,046
第2年	115,241	131,245
第3年	88,871	77,550
第4年	57,151	63,334
第5年	53,476	47,520
超過5年	<u>143,251</u>	<u>154,342</u>
	<u>\$ 624,493</u>	<u>\$ 641,037</u>

投資性不動產係以直線基礎按10至60年之耐用年數計提折舊。

合併公司置於中華民國之投資性不動產公允價值係由獨立評價師以第3等級輸入值衡量。投資性不動產－自有之投資性不動產評價係採比較法及直接資本化法，評價所得公允值於111年及110年12月31日分別為18,491仟元及18,441仟元；投資性不動產－使用權資產評價係以市場租金及市場利率進行公允價值之評估，評價所得公允值於111年及110年12月31日分別為186,255仟元及193,869仟元。

合併公司置於中國地區之投資性不動產－自有之投資性不動產公允價值係由獨立評價師於各資產負債表日以第 3 等級輸入值衡量，再以出租比例計算。111 年及 110 年 12 月 31 日評價係採比較法及直接資本化法，公允價值分別為 1,156,007 仟元（人民幣 262,252 仟元）及 1,219,934 仟元（人民幣 280,832 仟元）。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，參閱附註三六。

十八、無形資產

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 13,120	\$ 74,619	\$ 87,739
增 添	947	14,522	15,469
除 列	-	(410)	(410)
淨兌換差額	-	736	736
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,067</u>	<u>\$ 89,467</u>	<u>\$ 103,534</u>
<u>累計攤銷</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 7,493	\$ 37,384	\$ 44,877
攤銷費用	1,302	19,739	21,041
除 列	-	(410)	(410)
淨兌換差額	-	371	371
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,795</u>	<u>\$ 57,084</u>	<u>\$ 65,879</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,272</u>	<u>\$ 32,383</u>	<u>\$ 37,655</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 17,479	\$ 83,010	\$ 100,489
增 添	544	11,865	12,409
除 列	(4,903)	(19,909)	(24,812)
淨兌換差額	-	(347)	(347)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 13,120</u>	<u>\$ 74,619</u>	<u>\$ 87,739</u>
<u>累計攤銷</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,008	\$ 45,899	\$ 56,907
攤銷費用	1,388	11,570	12,958
除 列	(4,903)	(19,909)	(24,812)
淨兌換差額	-	(176)	(176)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,493</u>	<u>\$ 37,384</u>	<u>\$ 44,877</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,627</u>	<u>\$ 37,235</u>	<u>\$ 42,862</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商標權	10年
電腦軟體	1至5年

十九、短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	\$ 519,892	\$ 398,248
銀行抵押借款	575,835	617,488
其他抵押借款	32,326	75,297
	<u>\$ 1,128,053</u>	<u>\$ 1,091,033</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年度	110年度
銀行信用借款	1.85%~8.00%	1.30%~5.24%
銀行抵押借款	1.80%~5.17%	1.30%~5.22%
其他抵押借款	4.77%	4.77%~11.00%

本公司向第一銀行抵押借款，以土地、房屋及建築以及投資性不動產設定作為擔保，參閱附註三六。

蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司向彰化銀行抵押借款，以房屋及建築以及使用權資產設定抵押；另向台駿國際租賃股份有限公司抵押借款，以租賃改良及其他設備設定抵押，參閱附註三六。

上海麗嬰房嬰童用品有限公司向浙商銀行抵押借款，以房屋及建築及投資性不動產設定抵押；另向領航融資租賃有限公司抵押借款，以租賃改良物及投資性不動產設定抵押，參閱附註三六。

二十、長期借款

	111年12月31日	110年12月31日
其他抵押借款	\$ 11,078	\$ 1,691
減：列為一年內到期部分	9,374	1,691
	<u>\$ 1,704</u>	<u>\$ -</u>

長期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
其他抵押借款	3.95%	4.07%

蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司向永豐金國際租賃股份有限公司抵押借款，以租賃改良及其他設備設定抵押，參閱附註三六。

二一、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 2	\$ 9,536
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 343,610	\$ 657,824

二二、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資	\$ 132,771	\$ 135,335
應付營業稅	59,008	43,493
應付設備款	11,864	10,181
應付利息	2,858	1,079
其他	163,853	179,831
	<u>\$ 370,354</u>	<u>\$ 369,919</u>
其他負債		
退款負債	\$ 29,700	\$ 35,871
其他	1,326	1,465
	<u>\$ 31,026</u>	<u>\$ 37,336</u>

二三、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司及麗翔股份有限公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於中國地區之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司及麗翔股份有限公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司及麗翔股份有限公司皆按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司
確定福利義務現值	\$ 232,745	\$ 5,033	\$ 269,126	\$ 11,208
計畫資產公允價值	(190,149)	(3,776)	(176,266)	(7,254)
淨確定福利負債	\$ 42,596	\$ 1,257	\$ 92,860	\$ 3,954

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值		計畫資產公允價值		淨確定福利負債	
	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司
111年1月1日餘額	\$ 269,126	\$ 11,208	(\$ 176,266)	(\$ 7,254)	\$ 92,860	\$ 3,954
服務成本						
前期服務成本	(257)	-	-	-	(257)	-
當期服務成本	3,753	251	-	-	3,753	251
利息費用(收入)	1,867	77	(1,244)	(50)	623	27
認列於損益	5,363	328	(1,244)	(50)	4,119	278
再衡量數						
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	-	(13,537)	(488)	(13,537)	(488)
精算利益—財務假設變動	(13,455)	(294)	-	-	(13,455)	(294)
精算利益—經驗調整	(6,079)	(1,509)	-	-	(6,079)	(1,509)
認列於其他綜合損益	(19,534)	(1,803)	(13,537)	(488)	(33,071)	(2,291)
雇主提撥	-	-	(21,120)	(684)	(21,120)	(684)
福利支付	(22,210)	(4,700)	22,018	4,700	(192)	-
111年12月31日餘額	\$ 232,745	\$ 5,033	(\$ 190,149)	(\$ 3,776)	\$ 42,596	\$ 1,257

(接次頁)

(承前頁)

	確定福利義務現值		計畫資產公允價值		淨確定福利負債	
	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司
110年1月1日餘額	\$ 284,417	\$ 10,522	(\$ 164,184)	(\$ 2,598)	\$ 120,233	\$ 7,924
服務成本						
當期服務成本	4,343	238	-	-	4,343	238
利息費用(收入)	844	37	(496)	(9)	348	28
認列於損益	5,187	275	(496)	(9)	4,691	266
再衡量數						
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	-	(2,422)	(47)	(2,422)	(47)
精算損失—人口統計假設變動	398	26	-	-	398	26
精算利益—財務假設變動	(10,748)	(427)	-	-	(10,748)	(427)
精算損失—經驗調整	2,631	812	-	-	2,631	812
認列於其他綜合損益	(7,719)	411	(2,422)	(47)	(10,141)	364
雇主提撥	-	-	(21,602)	(4,600)	(21,602)	(4,600)
福利支付	(12,759)	-	12,438	-	(321)	-
110年12月31日餘額	\$ 269,126	\$ 11,208	(\$ 176,266)	(\$ 7,254)	\$ 92,860	\$ 3,954

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司
折現率	1.30%	1.30%	0.70%	0.70%
薪資預期增加率	2.00%	3.00%	2.00%	3.00%
離職率	0.20%	0.25%	0.19%	0.22%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日		110年12月31日	
	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司
折現率				
增加 0.25%	(\$ 5,339)	(\$ 117)	(\$ 6,522)	(\$ 297)
減少 0.25%	\$ 5,523	\$ 120	\$ 6,758	\$ 306
薪資預期增加率				
增加 0.25%	\$ 5,412	\$ 118	\$ 6,598	\$ 299
減少 0.25%	(\$ 5,259)	(\$ 115)	(\$ 6,402)	(\$ 291)
離職率				
預設離職率之 110%	(\$ 4)	\$ -	(\$ 5)	\$ -
預設離職率之 90%	\$ 4	\$ -	\$ 5	\$ -

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日		110年12月31日	
	本公司	麗翔股份有限公司	本公司	麗翔股份有限公司
預期 1 年內提撥金額	\$ 10,453	\$ 76	\$ 11,368	\$ 101
確定福利義務平均到期期間	9年	9年	9年	10年

二四、權益

(一) 股本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數（仟股）	300,000	300,000
額定股本	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	184,678	184,678
已發行股本	\$ 1,846,778	\$ 1,846,778

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

額定股本中供發行可轉換公司債及員工認股權憑證所保留之股本分別為 30,000 仟股及 5,000 仟股。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>		
庫藏股票交易	\$ 103,453	\$ 120,137
股票發行溢價	-	756,694
其 他	29,107	29,107
	<u>\$ 132,560</u>	<u>\$ 905,938</u>

此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年度決算如有盈餘，分派順序如下：

1. 彌補以往年度虧損。
2. 提列 10% 為法定盈餘公積。
3. 依法令規定，提撥或迴轉特別盈餘公積。
4. 餘額由董事會擬訂股息及股東紅利分配議案，提出股東會決議之。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二六(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司股息之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，惟當年度無盈餘可供發放時，得以公積配發股票，然得視未來營運規模及現金流量之資金需求，酌予調整股利分配，其現金股利部分以不低於當年度現金股利及股票股利合計數之 10%。

法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 8 月 11 日舉行股東常會，決議通過 109 年度虧損撥補案。

本公司於 111 年 6 月 23 日股東常會，決議通過以資本公積 773,378 仟元及法定盈餘公積 197,866 仟元彌補虧損。

本公司 112 年 3 月 23 日董事會擬議 111 年度虧損撥補案。

有關 111 年度之虧損撥補案尚待預計於 112 年 6 月 30 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	111年度	110年度
年初及年底餘額	<u>\$ 109,317</u>	<u>\$ 109,317</u>

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 63,206 仟元予以提列特別盈餘公積。

因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。於分派盈餘時，尚應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額與首次採用 IFRSs 所提列之特別盈餘公積之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	<u>(\$ 191,538)</u>	<u>(\$ 175,108)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	19,145	(10,554)
採用權益法認列之關		
聯企業之份額	<u>2,504</u>	<u>(5,876)</u>
本年度其他綜合損益	<u>21,649</u>	<u>(16,430)</u>
年底餘額	<u>(\$ 169,889)</u>	<u>(\$ 191,538)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111年度	110年度
年初餘額	(\$ 3,869)	(\$ 4,722)
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	(1,339)	1,371
本年度其他綜合損益	(1,339)	1,371
處分權益工具累計損益移		
轉至保留盈餘	1,339	(518)
年底餘額	(\$ 3,869)	(\$ 3,869)

(六) 非控制權益

	111年度	110年度
年初餘額	\$ 43,610	\$ 42,341
本年度淨益(損)	4,126	(2,977)
本年度其他綜合損益		
國外營運機構財務報表		
換算之兌換差額	(34)	(165)
透過其他綜合損益按公		
允價值衡量之金融資		
產未實現損益	(2,532)	5,935
確定福利計畫再衡量數	1,499	(238)
相關所得稅	(300)	(1,286)
年底餘額	\$ 46,369	\$ 43,610

二五、收入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 3,294,391	\$ 3,665,731
加工收入	-	867
租賃收入		
倉儲收入	44,519	45,150
	<u>\$ 3,338,910</u>	<u>\$ 3,711,748</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷貨收入

嬰童服飾及用品銷售予批發商或透過合併公司自營商店及網路銷售。合併公司於批發商達到約定條件時給予數量折扣，收入金額係考量批發商過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

依商業慣例，合併公司接受商品於一定數量內退貨並全額退款，考量過去累積之經驗，合併公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債及相關待退回產品權利。

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及帳款（含關係人）（附註十一）	\$ 384,945	\$ 459,913	\$ 427,267
合約負債			
商品銷售	\$ 43,137	\$ 48,675	\$ 56,504
商品銷售（禮券）－			
國泰信託	9,091	8,859	8,532
客戶忠誠計畫	1,734	2,110	2,019
	\$ 53,962	\$ 59,644	\$ 67,055

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊參閱附註四二。

二六、本年度淨損

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 1,121	\$ 417
其 他	398	289
	\$ 1,519	\$ 706

(二) 其他收入

	111年度	110年度
租賃收入		
投資性不動產	\$ 211,824	\$ 212,025
投資性不動產之直接營運費用	(36,900)	(39,900)
投資性不動產折舊費用	(56,088)	(51,468)
	118,836	120,657
股利收入	332	1,359
	<u>\$ 119,168</u>	<u>\$ 122,016</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
租賃修改利益	\$ 1,488	\$ 1,592
處分金融資產損益	28	569
淨外幣兌換(損)益	(16,419)	4,177
處分及報廢不動產、廠房及設備淨損失	(13,427)	(6,789)
不動產、廠房及設備減損損失	(4,003)	(15,029)
金融資產及金融負債(損)益		
持有供交易之金融負債	(27)	29
售後租回交易所產生之利益	-	232,602
使用權資產減損損失	-	(24,966)
投資性不動產減損損失	-	(12,091)
處分及報廢投資性不動產損失	-	(4,041)
什項收入(附註三十)	29,034	50,074
什項支出	(8,424)	(2,055)
	<u>(\$ 11,750)</u>	<u>\$ 224,072</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
銀行借款利息	\$ 44,527	\$ 31,511
租賃負債之利息	26,943	15,207
其他利息費用	2,164	2,264
向關係人借款利息	-	148
	<u>\$ 73,634</u>	<u>\$ 49,130</u>

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
不動產、廠房及設備	\$ 82,278	\$ 80,600
使用權資產	189,452	199,366
投資性不動產	56,088	51,468
無形資產	21,041	12,958
	<u>\$ 348,859</u>	<u>\$ 344,392</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 21,183	\$ 18,958
營業費用	250,547	261,008
營業外收入及支出	56,088	51,468
	<u>\$ 327,818</u>	<u>\$ 331,434</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 862	\$ 928
營業費用	20,179	12,030
	<u>\$ 21,041</u>	<u>\$ 12,958</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 721,491	\$ 763,489
退職後福利		
確定提撥計畫	66,041	95,070
確定福利計畫(附註二三)	4,397	4,957
	<u>70,438</u>	<u>100,027</u>
其他員工福利	127,243	118,374
	<u>\$ 919,172</u>	<u>\$ 981,890</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 54,143	\$ 57,262
營業費用	865,029	924,628
	<u>\$ 919,172</u>	<u>\$ 981,890</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 5%~7%及不高於 2%提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，111 年及 110 年 12 月 31 日待彌補虧損為 598,039 仟元及 971,244 仟元，並無盈餘可供分配，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 111 年及 110 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二七、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 1,204	\$ 1,717
基本稅額	-	1,029
以前年度之調整	-	96
	<u>1,204</u>	<u>2,842</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	32,328	12,179
以前年度之調整	223	599
	<u>32,551</u>	<u>12,778</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 33,755</u>	<u>\$ 15,620</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨損	<u>(\$ 592,815)</u>	<u>(\$ 230,440)</u>
稅前淨損按合併個體適用稅率計算之所得稅	(\$ 146,496)	(\$ 53,836)
稅上不可減除之費損	3,497	5,649
免稅所得	(1,646)	(10,864)
基本稅額應納差額	-	1,029
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	(183,412)	(34,841)
國外所得稅費用	1,204	1,717
未認列之可減除暫時性差異／虧損扣抵	360,385	106,071
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	-	96
以前年度之遞延所得稅費用於本年度之調整	<u>223</u>	<u>599</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 33,755</u>	<u>\$ 15,620</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	111年度	110年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
— 確定福利計畫之再衡		
量數	(\$ 458)	(\$ 1,966)
認列於其他綜合損益之所得稅	(\$ 458)	(\$ 1,966)

(三) 本期所得稅資產與負債

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 3	\$ -
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ -	\$ 1,029

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產					
暫時性差異					
備抵損失	\$ 3,595	\$ 592	\$ -	\$ 50	\$ 4,237
應付薪資	4,356	1,615	-	59	6,030
確定福利退休計畫	-	458	(458)	-	-
	7,951	2,665	(458)	109	10,267
虧損扣抵	41,268	(35,027)	-	720	6,961
	\$ 49,219	(\$ 32,362)	(\$ 458)	\$ 829	\$ 17,228

遞 延 所 得 稅 負 債

暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ -	\$ 189	\$ -	\$ -	\$ 189

110 年度

	年 初 餘 額	認 列 於 損 益	認 列 於 其 他 綜 合 損 益	兌 換 差 額	年 底 餘 額
遞 延 所 得 稅 資 產					
暫時性差異					
備抵損失	\$ 3,635	(\$ 13)	\$ -	(\$ 27)	\$ 3,595
應付薪資	3,179	1,200	-	(23)	4,356
確定福利退休計畫	1,966	-	(1,966)	-	-
	8,780	1,187	(1,966)	(50)	7,951
虧損扣抵	55,672	(13,974)	-	(430)	41,268
	\$ 64,452	(\$ 12,787)	(\$ 1,966)	(\$ 480)	\$ 49,219

遞 延 所 得 稅 負 債

暫時性差異					
未實現兌換利益	\$ 9	(\$ 9)	\$ -	\$ -	\$ -

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 664,808</u>	<u>\$ 610,957</u>
虧損扣抵(單位:人民幣仟元)	<u>\$ 340,677</u>	<u>\$ 227,650</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 1,006,798</u>	<u>\$ 392,248</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 111 年 12 月 31 日止，本公司、麥克隊友股份有限公司及麗翔股份有限公司虧損扣抵相關資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
115 年度到期	\$ 70,599	\$ 70,599
116 年度到期	113,108	113,108
117 年度到期	86,752	86,752
118 年度到期	177,857	177,857
119 年度到期	90,908	90,908
120 年度到期	71,733	71,733
121 年度到期	<u>54,794</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 665,751</u>	<u>\$ 610,957</u>

截至 111 年 12 月 31 日止，上海麗嬰房嬰童用品有限公司、蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司、北京麗嬰房嬰童用品有限公司及上海麗積教育器材有限公司虧損扣抵相關資訊如下（人民幣仟元）：

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
111 年度到期	\$ -	\$ 41,836
112 年度到期	69,185	69,185
113 年度到期	37,730	37,730
114 年度到期	72,611	72,611
115 年度到期	40,957	44,288
116 年度到期	<u>126,340</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 346,823</u>	<u>\$ 265,650</u>

(七) 所得稅核定情形

本公司、麗翔股份有限公司及麥克隊友股份有限公司之營利事業所得稅申報，截至 109 年度以前之申報案件均經稅捐稽徵機關核定。

二八、每股虧損

	111年度	110年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.42)</u>	<u>(\$ 1.32)</u>

單位：每股元

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	111年度	110年度
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$ 630,696)</u>	<u>(\$ 243,083)</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>184,678</u>	<u>184,678</u>

二九、股份基礎給付協議

限制員工權利新股

本公司於 104 年 3 月 26 日董事會決議，擬發行限制員工權利新股予員工，發行總額新台幣 20,000 仟元，每股面額 10 元，計 2,000 仟股，發行價格為 0 元（即無償）。惟截至 112 年 3 月 23 日止，本公司尚未實際發行限制員工權利新股。

三十、政府補助

本公司於 110 年 7 月 23 日取得經濟部辦理商業服務業受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業營業衝擊補貼 31,640 仟元，帳列其他利益及損失。

三一、現金流量資訊

(一) 非現金交易

除已於其他附註揭露外，合併公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

合併公司取得不動產、廠房及設備款截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，其金額分別為 11,864 仟元及 10,181 仟元尚未支付，帳列其他應付款－應付設備款。

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	111年1月1日	現金流量	非現金之變動 租賃變動	匯率變動	111年12月31日
短期借款	\$ 1,091,033	\$ 10,181	\$ -	\$ 26,839	\$ 1,128,053
長期借款（含一年內到期部分）	1,691	9,392	-	(5)	11,078
存入保證金	46,565	(5,589)	-	600	41,576
應付關係人款項	4,778	-	-	71	4,849
租賃負債	1,082,550	(223,006)	85,894	5,185	950,623
	<u>\$ 2,226,617</u>	<u>(\$ 209,022)</u>	<u>\$ 85,894</u>	<u>\$ 32,690</u>	<u>\$ 2,136,179</u>

110 年度

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動 租賃變動	匯率變動	110年12月31日
短期借款	\$ 831,857	\$ 267,409	\$ -	(\$ 8,233)	\$ 1,091,033
長期借款（含一年內到期部分）	12,923	(11,127)	-	(105)	1,691
存入保證金	44,081	2,796	-	(312)	46,565
應付關係人款項	4,815	-	-	(37)	4,778
租賃負債	747,290	(212,624)	548,264	(380)	1,082,550
	<u>\$ 1,640,966</u>	<u>\$ 46,454</u>	<u>\$ 548,264</u>	<u>(\$ 9,067)</u>	<u>\$ 2,226,617</u>

三二、營業之季節性

合併公司主要為產銷兒童服飾，每年 9 月至翌年 3 月以銷售秋冬裝為主，4 月至 8 月則以銷售春夏裝為主，通常每年第 3 季為銷售淡季。

三三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於近年並無重大變化。

合併公司資本結構係由公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。主要管理階層依據評估結果，建議藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 35	\$ -	\$ 35

110 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u> 公允價值衡量之金</u>				
<u> 融資產</u>				
國內未上市（櫃）				
股票	\$ -	\$ -	\$ 54	\$ 54
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 8	\$ -	\$ 8

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

金 融 資 產				透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具			
年初餘額				\$		54	
認列於損益（帳列其他利益及損失）						28	
減資退回股款				(		82)	
年底餘額				\$		-	

110 年度

金 融 資 產				透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具			
年初餘額				\$		2,635	
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產未實現評價損益）				(		1,547)	
減資退回股款				(		1,034)	
年底餘額				\$		54	

3. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具－遠期外匯合約	以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。

4. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內外未上市（櫃）股票	採用資產法評價，按個別資產及個別負債之總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性所作折價。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 314,865	\$ 751,337
按攤銷後成本衡量之金融資產		
應收票據	40,276	40,263
應收帳款－淨額	24,415	25,249
其他應收款－淨額	360,530	434,664
存出保證金	62,693	198,031
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	151,677	81,312
	-	54
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	35	8
按攤銷後成本衡量		
短期借款	1,128,053	1,091,033
應付票據	2	9,536
應付帳款	343,610	657,824
應付關係人款項	6,389	6,942
其他應付款	178,575	191,091
退款負債（帳列其他流動負債）	29,700	35,871
長期借款（含一年內到期部分）	11,078	1,691
存入保證金	41,576	46,565

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具、應收帳款、應付帳款、金融機構借款及租賃負債等。合併公司之財務管理部門係為集團提供服務，統籌國內與國際資本市場及金融市場操作，藉由實際需求及風險程度分析，評估集團營運有關之財務風險，該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行高風險金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理部門不定期或視需要對管理階層提出報告，內部稽核人員亦持續地針對政策之遵循進行複核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

合併公司有關金融工具市場風險之管理與衡量方式並無重大改變。

(1) 匯率風險

合併公司因持有外幣資產及負債，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註四十。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當美元對各功能性貨幣之匯率增加及減少 5% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 5% 予以調整。下表之正數係表示當美元相對於各功能性貨幣升值 5% 時，將使稅前淨損增加之金額；當美元相對於各功能性貨幣貶值 5% 時，其對稅前淨損之影響將為同金額之負數。

	美 元 之 影 響
	111年度 110年度
損 益	<u>\$ 8,837</u> <u>\$ 8,067</u>

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 1,625,754	\$ 1,835,274
具現金流量利率風險		
金融資產	177,030	587,435
金融負債	464,000	340,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外，使用之變動利率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

針對合併公司 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，若市場存款利率上升／下降 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別增加／減少 1,770 仟元及 5,874 仟元。

針對合併公司 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，若市場借款利率上升／下降 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別增加／減少 4,640 仟元及 3,400 仟元。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因為變動利率債務工具增加。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成合併公司財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

- (1) 合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。
- (2) 合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

合併公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續注意信用暴險以及交易對方之營運狀況；應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，惟多為具規模及營運狀況良好之百貨公司及商場，公司亦持續地針對應收帳款對象之財務及營運狀況進行觀察，依據過往經驗，合併公司遭受信用風險之機率及金額極低。

本公司提供背書保證之對象，目前僅限於集團內部之子公司，保證目的均係為向金融機構取得融資額度而作之保證，其所需額度係依據實際需求經適當評估，且其程序均遵循合併公司政策及法令規定，提報董事會同意後進行，故因保證而發生信用風險之機率應極為有限。

3. 流動性風險

合併公司透過管理及運用各項負債維持足夠之現金及約當現金以支應集團營運所需並避免現金流量大幅波動產生之影響。合併公司定期向董事會報告向金融機構融資額度使用狀況，並維持適當之額度及動支比率。

公司流動性風險管理之最終責任在董事會，並建立了適當之流動性風險管理及授權架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。本公司為充實營運資金、償還銀行借款，於 111 年 12 月 30 日股東臨時會決議辦理私募發行普通股，私募股數以不超過 30,000 仟股為限；於 112 年 3 月 23 日董事會

決議擬於私募轉換公司債得轉換之普通股股數於 30,000 仟股範圍內，依私募當時之轉換價格計算，發行私募國內無擔保轉換公司債。

合併公司透過維持適當之現金部位、銀行融資額度及運用各項權益及債務工具以持續地預估與安排所需之現金流量，來管理並降低流動性風險之發生。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

合併公司帳列流動負債之非計息金融負債到期日為 1 年內，並無被要求即須清償之金融負債。非流動之金融負債中存入保證金主要係客戶存入作為信用擔保之用，並無特定到期日。計息之金融負債合約到期分析如下表，係按已約定之到期金額彙總。

111 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
租賃負債	\$ 210,674	\$ 464,797	\$ 380,629
浮動利率工具	465,323	-	-
固定利率工具	<u>695,696</u>	<u>1,704</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,371,693</u>	<u>\$ 466,501</u>	<u>\$ 380,629</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短 於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>
租賃負債	<u>\$ 210,674</u>	<u>\$ 464,797</u>	<u>\$ 380,629</u>	<u>\$ -</u>

110 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
租賃負債	\$ 228,835	\$ 528,898	\$ 454,959
浮動利率工具	340,983	-	-
固定利率工具	779,208	-	-
	<u>\$ 1,349,026</u>	<u>\$ 528,898</u>	<u>\$ 454,959</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短 於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>
租賃負債	<u>\$ 228,835</u>	<u>\$ 528,898</u>	<u>\$ 416,294</u>	<u>\$ 38,665</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具而言，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具而言，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。當應付或應收金額不固定時，揭露之金額係依資產負債表日殖利率曲線所推估之預計利率決定。

111 年 12 月 31 日

	<u>1 個 月 內</u>	<u>1 個 月 至 1 年</u>
<u>總額交割</u>		
遠期外匯合約		
一流 入	\$ 1,654	\$ 354
一流 出	(<u>1,688</u>)	(<u>355</u>)
	<u>(\$ 34)</u>	<u>(\$ 1)</u>

110 年 12 月 31 日

	<u>1 個 月 內</u>	<u>1 個 月 至 1 年</u>
<u>總額交割</u>		
遠期外匯合約		
一流 入	\$ 1,017	\$ 404
一流 出	(<u>1,023</u>)	(<u>406</u>)
	<u>(\$ 6)</u>	<u>(\$ 2)</u>

(3) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 412,888	\$ 393,316
— 未動用金額	<u>274,982</u>	<u>353,644</u>
	<u>\$ 687,870</u>	<u>\$ 746,960</u>
— 已動用金額	\$ 3,000	\$ 3,000
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>-</u>
(單位：仟美元)	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 3,000</u>
— 已動用金額	\$ 15,000	\$ 15,000
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>-</u>
(單位：人民幣仟元)	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 15,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 200,000	\$ 100,000
— 未動用金額	<u>60,000</u>	<u>160,000</u>
	<u>\$ 260,000</u>	<u>\$ 260,000</u>
— 已動用金額	\$ 3,000	\$ 3,000
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>-</u>
(單位：仟美元)	<u>\$ 3,000</u>	<u>\$ 3,000</u>
— 已動用金額	\$ 85,262	\$ 100,000
— 未動用金額	<u>14,738</u>	<u>45,000</u>
(單位：人民幣仟元)	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 145,000</u>

三五、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
智高實業股份有限公司	關聯企業

(二) 進 貨

關 係 人 類 別	111年度	110年度
關聯企業	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 2,924</u>

合併公司對智高實業股份有限公司之進貨係依商品標價 35%～60%計算，付款為 60～90 天。

(三) 其他收入－什項收入

關 係 人 類 別	111年度	110年度
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161</u>

合併公司對智高實業股份有限公司之什項收入係依雙方議定之價格計算。

(四) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應付帳款	關聯企業	<u>\$ 1,540</u>	<u>\$ 2,164</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

合併公司與關係人間，除上述者外，交易價格及款項收付係按一般條件為之。

(五) 向關係人借款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應付關係人款項	關聯企業	<u>\$ 4,849</u>	<u>\$ 4,778</u>

利息費用

關 係 人 類 別	111年度	110年度
關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 148</u>

合併公司向關係人借款為無擔保借款。

(六) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$ 42,630</u>	<u>\$ 55,644</u>
退職後福利	<u>2,337</u>	<u>2,372</u>
	<u>\$ 44,967</u>	<u>\$ 58,016</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三六、質抵押之資產

合併公司係以下列資產提供作為發行電子禮券及長短期借款之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－受限制資產	\$ 40,276	\$ 40,263
不動產、廠房及設備	396,498	428,336
使用權資產	80,695	81,811
投資性不動產	621,916	674,341
	<u>\$ 1,139,385</u>	<u>\$ 1,224,751</u>

三七、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

合併公司未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日
購置不動產、廠房及設備	
本公司	\$ 105
上海麗嬰房嬰童用品有限公司 (單位：人民幣仟元)	\$ 38
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 (單位：人民幣仟元)	1,166
北京麗嬰房嬰童用品有限公司 (單位：人民幣仟元)	147
	<u>\$ 1,351</u>

三八、重大之期後事項

本公司於 112 年 3 月 23 日董事會決議以私募發行新股價格為 6 元，辦理私募發行新股股數上限為 10,000 仟股，預計募集金額為 60,000 仟元，私募增資基準日為 112 年 4 月 6 日。

本公司於 112 年 3 月 23 日董事會決議擬於私募轉換公司債得轉換之普通股股數於 30,000 仟股範圍內，依私募當時之轉換價格計算，發行私募國內無擔保轉換公司債。該私募國內無擔保轉換公司債尚待股東常會決議。

三九、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及近期在全球之影響，致合併公司不動產、廠房及設備、使用權資產及投資性不動產於111及110年度發生減損（參閱附註十五、十六及十七）。為因應疫情影響，合併公司計劃辦理私募普通股及私募國內無擔保可轉換公司債以充實營運資金。未來隨疫情趨緩，合併公司預期營運將逐漸恢復正常。

四十、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,836	30.71	（美元：新台幣）	\$		87,096	
美 元		616	6.97	（美元：人民幣）			18,908	
美 元		640	15,510.10	（美元：印尼盾）			19,643	
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採用權益法之</u>								
<u>投資</u>								
泰 銖		40,735	0.8941	（泰銖：新台幣）			36,421	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,552	30.71	（美元：新台幣）			47,652	
美 元		8,239	7.01	（美元：人民幣）			254,727	

110 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>金 融 資 產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	2,506	27.68	(美元：新台幣)	\$		69,364	
美 元		715	6.37	(美元：人民幣)			19,802	
美 元		662	13,979.80	(美元：印尼盾)			18,054	
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採用權益法之</u>								
<u>投資</u>								
泰 銖		43,288	0.8347	(泰銖：新台幣)			36,131	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,440	27.68	(美元：新台幣)			39,871	
美 元		8,257	6.37	(美元：人民幣)			228,687	

合併公司於 111 及 110 年度外幣兌換益（損）已實現及未實現分別為(16,419)仟元及 4,177 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

四一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表六。

9. 從事衍生工具交易：附註七。

10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：附表七。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表十。

四二、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

台灣地區

大陸地區

其他地區

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門	收 入	部 門	損 益
	111年度	110年度	111年度	110年度
台灣地區	\$ 2,134,351	\$ 2,162,900	(\$ 65,185)	(\$ 80,112)
大陸地區	1,204,559	1,548,848	(573,649)	(442,776)
其他地區	-	-	(3)	-
繼續營業單位總額	<u>\$ 3,338,910</u>	<u>\$ 3,711,748</u>	(638,837)	(522,888)
利息收入			1,519	706
其他收入			119,168	122,016
採用權益法認列之關聯企業損益之份額			10,719	(5,216)
財務成本			(73,634)	(49,130)
其他利益及損失			(11,750)	224,072
稅前淨損（繼續營業單位）			<u>(\$ 592,815)</u>	<u>(\$ 230,440)</u>

以上報導之部門收入係與外部客戶交易所產生。111 及 110 年度部門間銷售業已全數沖銷。

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含採用權益法認列之關聯企業損益之份額、利息收入、財務成本、處分金融資產損益、外幣兌換損益、金融工具評價損益、處分不動產、廠房及設備損益、什項收入、什項支出、以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產與負債

部 門	資 產	111年12月31日	110年12月31日
台灣地區		\$ 2,220,264	\$ 2,335,583
大陸地區		2,096,962	3,036,469
其他地區		36,530	36,240
合併總資產		<u>\$ 4,353,756</u>	<u>\$ 5,408,292</u>
部 門	負 債		
台灣地區		\$ 1,572,892	\$ 1,674,535
大陸地區		1,415,590	1,796,445
其他地區		2,047	454
合併總負債		<u>\$ 2,990,529</u>	<u>\$ 3,471,434</u>

(三) 地區別資訊

合併公司主要於兩個地區營運－台灣及大陸。

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非流動資產	
	111年度	110年度	111年12月31日	110年12月31日
台灣	\$ 2,134,351	\$ 2,162,900	\$ 915,576	\$ 1,011,278
大陸	<u>1,204,559</u>	<u>1,548,848</u>	<u>1,030,712</u>	<u>1,122,214</u>
	<u>\$ 3,338,910</u>	<u>\$ 3,711,748</u>	<u>\$ 1,946,288</u>	<u>\$ 2,133,492</u>

非流動資產係指不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產、無形資產及其他非流動資產。

(四) 主要客戶資訊

111 及 110 年度無其他來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之 10% 以上者。

麗嬰房股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另註明外，
為新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司 (註1)	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額 (註二)	利率區間 (%)	資金貸與性質 (註一)	業務往來金額	有短期資金必要之原因	提列備抵損失金額	擔保		對個別對象資金貸與總額 (註三)	資金限額 (註三)	與額備註
													名稱	價值			
1	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	其他應收款	是	\$ 440,800 (100,000 仟人民幣)	\$ 440,800 (100,000 仟人民幣)	\$ -	3.34% (註四)	(2)	\$ -	- 營運週轉	-	\$ -	-	280,215	\$ 280,215	註七
2	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	成都麗學教育科技有限公司	其他應收款	是	4,408 (1,000 仟人民幣)	4,408 (1,000 仟人民幣)	-	-	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	280,215	280,215	註七
3	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	其他應收款	是	168,905 (5,500 仟美元)	168,905 (5,500 仟美元)	58,349 (1,900 仟美元)	2.39% (註五)	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	277,841	277,841	
4	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	其他應收款	是	184,260 (6,000 仟美元)	-	-	2.39%	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	277,841	277,841	
5	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗構教育器材有限公司	其他應收款	是	4,849 (1,100 仟人民幣)	4,849 (1,100 仟人民幣)	4,849 (1,100 仟人民幣)	-	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	277,841	277,841	
6	麗翔股份有限公司	康和皇家生活事業股份有限公司	其他應收款	否	10,000	10,000	-	2.85% (註六)	(1)	3	業務往來	-	-	-	29,509	29,509	

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註二：係按 111 年 12 月 31 日匯率 US\$30.71、RMB\$4.408 計算。

註三：資金貸與總限額以上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50% 為限。個體資金貸與限額基於短期融通資金之必要而為資金貸與者，資金貸與限額以上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50% 為限；

資金貸與總限額以 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.最近期財務報告淨值 40% 為限。個體資金貸與限額基於短期融通資金之必要而為資金貸與者，資金貸與限額以 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.最近期財務報告淨值 40% 為限；

資金貸與總限額以麗翔股份有限公司最近期財務報告淨值 40% 為限。個體資金貸與限額基於短期融通資金之必要而為資金貸與者，資金貸與限額以麗翔股份有限公司最近期財務報告淨值 40% 為限。

註四：當年度利息總額為人民幣 185 仟元。

註五：當年度利息總額為 37 仟美元。

註六：當年度利息總額為 158 仟元。

註七：截至 111 年 12 月 31 日止，上海麗嬰房嬰童用品有限公司資金貸與蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 445,208 仟元，業已超過所訂資金貸與限額。上海麗嬰房嬰童用品有限公司已訂定改善計畫。

註八：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

麗嬰房股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證名稱	證對關係	對象	單一企業背書保證之金額(註一)	本期最高背書保證餘額	期保書額	未證餘額	書額	實際動支金額	以財產擔保之保證金	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
0	本公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	\$ 658,429	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 92,130 (3,000 仟美元)	\$ -	7.00%	\$ 658,429
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	658,429	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	92,130 (3,000 仟美元)	-	7.00%	658,429
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	658,429	21,000 仟人民幣	15,000 仟人民幣	15,000 仟人民幣	15,000 仟人民幣	-	-	5.02%	658,429
1	上海麗嬰房嬰童用品有限公司(註三)	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	兄弟公司	280,215	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	49,458 (11,220 仟人民幣)	-	78.65%	280,215
2	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	兄弟公司	-	10,000 仟人民幣	10,000 仟人民幣	10,000 仟人民幣	10,000 仟人民幣	44,080 (10,000 仟人民幣)	-	43.68%	100,912

註一：本公司為他人背書保證以不超過本公司最近期財務報告淨值 50% 為限；上海麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證以不超過上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 100% 為限。

註二：本公司為他人背書保證最高限額以不超過本公司最近期財務報告淨值 50% 為限；上海麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證最高限額以不超過上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50% 為限；蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證最高限額以不超過蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 100% 為限。

註三：截至 111 年 12 月 31 日止，上海麗嬰房嬰童用品有限公司背書保證蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 440,800 仟元，業已超過所訂背書保證限額。上海麗嬰房嬰童用品有限公司已訂定改善計畫。

麗嬰房股份有限公司及子公司

年底持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表三

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

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	年 股數／單位數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 註
本公司	股票 康和皇家生活事業股份有限公司	本公司擔任其法人監察人	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	864,000	\$ (註一)	14.9	\$ -	
L. E. Capital Enterprise Co., Ltd.	股票 DEF Group Limited (HK)	本公司董事長擔任其董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	9,768	-	9.67	-	
上海麗嬰房嬰童用品 有限公司	股票 上海母嬰之家網路科技股份有限公司	—	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	-	- (註一)	13.92	-	

註一：帳面金額以減損後金額列示。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，參閱附表八及附表九。

麗嬰房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臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另註明外，
為新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	交易對象	關係	年股	初買		入賣		價帳面成本	出損益	其他	年底	
					數金	額股	數金	額股				數金	額
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	註一	子公司	-	\$ 93,578	-	\$ 408,874	-	\$ -	\$ -	(\$ 435,177) (註二)	-	\$ 67,275

註一：上海麗嬰房嬰童用品有限公司於 111 年 9 月 22 日董事會決議增資蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 13,000 仟美元。

註二：係採用權益法認列之投資損失(266,495)仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額 1,466 仟元及資本公積調整數(170,148)仟元。

麗嬰房股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

進（銷）公司之	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易原因	應收（付）票據、帳款		備註			
			進（銷）貨金	額	佔總進（銷）貨之比率		授信期	單		價	授信期	餘
本公司	麗翔股份有限公司	子公司	銷	貨	(\$ 144,241)	7.09%	90 天	依定價之 40%~45%計算	90 天	\$ 50,608	17.74%	
麗翔股份有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進	貨	144,241	69.56%	90 天	依定價之 40%~45%計算	90 天	(50,608)	88.31%	
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	銷	貨	(451,635)	100.00%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	63,157	100.00%	
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	進	貨	451,635	67.99%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	(63,157)	77.29%	
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	銷	貨	(392,977)	26.25%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	289,146	52.12%	
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	進	貨	392,977	55.08%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	(289,146)	67.04%	

註一：款項之收付採不定期結帳方式辦理。

註二：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

麗嬰房股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收款項餘額	週轉率	逾期金額	應收應收額		項式	應收關係人款項收回金額	提列帳額	抵備金額
						處	理方				
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	北京麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	\$ 160,809	0.70	\$ 51,887		期後持續收回		\$ 14,634	\$	-
	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	289,146	2.71	-		-		15,428		-

註：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

麗嬰房股份有限公司及子公司

母子公司間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 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註 一)	交 易		往 來		情 形
				目 金	額 交	易 條	佔合併總資產之比率	
0	本公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 本公司 本公司	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	其他應收款 其他應收款 營業外收入 應收帳款 營業收入 營業收入—倉儲收入 營業外收入 其他應收款 應收帳款 營業收入	\$ 5,250 20,195 8,945 50,608 144,241 21,850 2,389 1,990 1,958 5,507	註二 註二 註六 註三 註五 註四 註六 註二 註三 註七	- - - 1% 4% 1% - - - -	形
1	麗翔股份有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 本公司 本公司	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 應收帳款 應收帳款 應收帳款 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入	392,977 289,146 160,809 96,697 1,028 63,157 451,635 15,794 65,977 5,084 1,147	註六 註二 註二 註六 註二 註二 註六 註六 註二 註二 註六	12% 7% 4% 3% - 1% 14% - 2% - -	形
2	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 本公司 本公司	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 應收帳款 應收帳款 應收帳款 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入	392,977 289,146 160,809 96,697 1,028 63,157 451,635 15,794 65,977 5,084 1,147	註六 註二 註二 註六 註二 註二 註六 註六 註二 註二 註六	12% 7% 4% 3% - 1% 14% - 2% - -	形
3	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 本公司 本公司	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 應收帳款 應收帳款 應收帳款 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入	392,977 289,146 160,809 96,697 1,028 63,157 451,635 15,794 65,977 5,084 1,147	註六 註二 註二 註六 註二 註二 註六 註六 註二 註二 註六	12% 7% 4% 3% - 1% 14% - 2% - -	形
4	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 麗翔股份有限公司 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 本公司 本公司	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 應收帳款 應收帳款 應收帳款 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入 營業收入	392,977 289,146 160,809 96,697 1,028 63,157 451,635 15,794 65,977 5,084 1,147	註六 註二 註二 註六 註二 註二 註六 註六 註二 註二 註六	12% 7% 4% 3% - 1% 14% - 2% - -	形

註一：與交易人之關係分為以下二種：

1. 本公司對子公司。

2. 子公司對子公司。

註二：款項之收付採不定期結帳方式辦理。

註三：收款為月結 90 天，付款為 90 天。

註四：與非關係人相當。

註五：銷貨係依商品標價之 40%~45% 計算。

註六：依雙方議定之價格計算。

註七：銷貨係依商品標價之 45%~60% 計算。

註八：合併公司間業務關係及重要交易往來達 1,000 仟元為揭露標準。

註九：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

麗嬰房股份有限公司及子公司
被投資公司資訊
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表八

單位：除另註明外，
為新台幣千元

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	資 金 額 年 度	底 數 比 較	持 有 帳 面 金 額	有 被 投 資 公 司 本 期 認 列 之 損 (益)	備 註
				111年12月31日	110年12月31日	100.00	\$	(\$	
本公司	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	British Virgin Islands	控股公司	\$ 1,587,608	\$ 1,587,608	47,562,373	694,602	582,063	子公司
	參克隊友股份有限公司	台 北	嬰童服飾及用品之銷售	70,000	70,000	2,500,000	21,245	3,328	子公司
	智高實業股份有限公司	台 中	嬰童玩具之銷售	50,000	50,000	625,000	83,315	9,339	採用權益法之投資
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	L.E. Cayman Co., Ltd.	Cayman Islands	控股公司	1,192,614	1,192,614	413,024,450	613,100	(131,773)	子公司 (註一)
	L.E. International Co., Ltd.	British Virgin Islands	控股公司	180,323	180,323	5,555,700	57,062	1,363	子公司
	L.E. Genius Co., Ltd.	British Virgin Islands	控股公司	29,204	29,204	25,500	(5,266)	4,587	子公司
參克隊友股份有限公司	麗翔股份有限公司	台 北	嬰童服飾及用品之銷售	32,657	32,657	3,592,248	25,016	8,763	子公司
L.E. Cayman Co., Ltd.	L.E. Venture Co., Ltd.	British Virgin Islands	控股公司	1,192,614	1,192,614	41,302,445	139,088	(131,773)	子公司
L.E. Venture Co., Ltd.	麗嬰房零售集團有限公司	香 港	嬰童服飾及用品之銷售	455,867	455,867	13,001,282	7,536	(52,397)	子公司
L.E. International Co., Ltd.	印尼麗嬰房公司	Bandung, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售	153,131	153,131	3,250	13,620	(1,520)	子公司
	泰國麗嬰房公司	Bangkok, Thailand	銷售	19,085	19,085	166,600	20,449	2,605	採用權益法之投資
印尼麗嬰房公司	泰國麗嬰房行銷公司	Bangkok, Thailand	嬰童服飾及用品之銷售	7,436	7,436	98,000	15,972	686	採用權益法之投資
	PT LIES ENPHANTS MITRAPRIMA	Jakarta, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售	41,805	41,805	-	(691,571)	-	子公司

註一：被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係認列因順逆流交易而遞延之未實現損益。

註二：大陸被投資公司相關資訊參閱附表九。

註三：合併公司間交易於編製合併財務報告時，業已全數沖銷。

註四：上表本公司轉投資最高持股均與期末持股相同且該股份未有質抵押之情事。

麗嬰房股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表九

單位：除另註明外，
為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註六)	投資方式	本自累積投資金額	本期匯出 金額	本期匯出或收回 金額	本自累積投資金額	本期匯出 金額	被投資公司 本期(損益)	本公司直接或 間接投資比例	本期認 列溢(損)	期末 帳面 價值	截至 已匯 收 至本 期 止 回 益
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	嬰童服飾及用品之銷售以及廠房租賃及物業管理	\$ 1,357,382 (44,200 仟美元)	係由 L.E. Venture Co., Ltd. 投資	\$ 975,828	\$ -	\$ -	\$ 975,828	-	(\$ 352,625) (79,743 仟人民幣)	100% 間接投資	352,625 (79,743 仟人民幣)	\$ 560,429 (127,139 仟人民幣)	-
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	嬰童服飾及用品之銷售以及倉儲、普通貨運和貨運代理	1,197,690 (39,000 仟美元)	註二	216,786	-	-	216,786	-	498,157 (112,654 仟人民幣)	100% 間接投資	498,157 (112,654 仟人民幣)	100,912 (22,893 仟人民幣)	-
北京麗嬰房嬰童用品有限公司	嬰童服飾及用品之銷售	44,080 (10,000 仟人民幣)	係由蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司投資	-	-	-	-	-	51,193 (11,577 仟人民幣)	100% 間接投資	51,193 (11,577 仟人民幣)	124,235 (28,184 仟人民幣)	-
上海麗積教育器材有限公司	玩具用品之銷售	30,710 (1,000 仟美元)	係由 L.E. Genius Co., Ltd. 投資	15,101	-	-	15,101	-	4,587 (1,037 仟人民幣)	60.80% 間接投資	2,789 (631 仟人民幣)	6,230 (1,413 仟人民幣)	-
成都麗學教育科技有限公司	教育器材開發	4,408 (1,000 仟人民幣)	係由上海麗嬰房嬰童用品有限公司投資	-	-	-	-	-	449 (101 仟人民幣)	-	3,383 (764 仟人民幣)	-	-

本期期末 赴大陸	本期末 計自 陸地 投資 金額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 之 限 額
\$1,192,614	\$1,564,672	(註四)

- 註一：本期投資損益係按同期間經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告認列。
- 註二：蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司實收資本額中 131,256 仟元係由台灣匯出經第三地區轉投資大陸地區，餘係以上海麗嬰房嬰童用品有限公司之盈餘間接投資。
- 註三：上海麗嬰房嬰童用品有限公司於 111 年 9 月 22 日董事會決議增資蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 13,000 仟美元。
- 註四：本公司獲經濟部工業局核發經投工字第 10920419480 號企業營運總部認證書，依「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司對大陸投資累計金額無上限之限制。
- 註五：係按 111 年 12 月 31 日匯率 US\$30.71、RMB\$4.408 計算。
- 註六：轉投資公司間投資損益、投資公司之長期股權投資和被投資公司之股權淨值於編製合併財務報告時業已全數沖銷。
- 註七：上表大陸投資最高持股均與期末持股相同且該股份未有質押之情事。

麗嬰房股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表十

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
渣打國際商業銀行營業部受託保管林柏蒼投資專戶	24,837,933	13.44%
藍 采 如	11,771,671	6.37%
林 泰 生	11,553,828	6.25%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

【附錄 B】

麗嬰房股份有限公司

個體財務報告暨會計師查核報告 民國 111 及 110 年度

地址：台北市內湖區陽光街321巷60號

電話：(02)8797-6699

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封	面	1		-
二、目	錄	2		-
三、會計師查核報告		3~6		-
四、個體資產負債表		7		-
五、個體綜合損益表		8~9		-
六、個體權益變動表		10		-
七、個體現金流量表		11~12		-
八、個體財務報告附註				
(一)	公司沿革	13		一
(二)	通過財務報告之日期及程序	13		二
(三)	新發布及修訂準則及解釋之適用	13~14		三
(四)	重大會計政策之彙總說明	14~25		四
(五)	重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	25~26		五
(六)	重要會計項目之說明	26~55		六~三一
(七)	關係人交易	55~57		三二
(八)	質抵押之資產	58		三三
(九)	重大或有負債及未認列之合約承諾	58		三四
(十)	重大之災害損失	-		-
(十一)	重大之期後事項	58		三五
(十二)	其他	58~59		三六~三七
(十三)	附註揭露事項			
1.	重大交易事項相關資訊	59~60		三八
2.	轉投資事業相關資訊	60		三八
3.	大陸投資資訊	60		三八
4.	主要股東資訊	60		三八
(十四)	部門資訊	-		-
九、重要會計項目明細表		70~81		-

會計師查核報告

麗嬰房股份有限公司 公鑒：

查核意見

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

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

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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會計師職業道德規範，與麗嬰房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，對麗嬰房股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對麗嬰房股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨評價（包含採用權益法之投資子公司所持有之存貨）

麗嬰房股份有限公司及麗嬰房股份有限公司採用權益法之投資子公司所持有之存貨，評價係以成本與淨變現價值孰低衡量，由於存貨之淨變現價值之估計涉及管理階層重大判斷與會計估計。因此，存貨評價為民國 111 年度關鍵查核事項。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之主要查核程序包括取得管理階層編製存貨成本與淨變現價值孰低估計資料，抽核至近期銷售資料並評估淨變現價值之合理性。

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麗嬰房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麗嬰房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。

麗嬰房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。

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對麗嬰房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，以及使麗嬰房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麗嬰房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. 對於麗嬰房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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成麗嬰房股份有限公司查核意見。

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

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 葉 淑 娟

葉淑娟



會計師 翁 雅 玲

翁雅玲



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 0990031652 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1020025513 號

中 華 民 國 112 年 3 月 23 日

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註六）	\$ 172,677	6	\$ 185,636	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八、九及三三）	40,276	1	40,263	1
1150	應收票據（附註十及二二）	-	-	530	-
1170	應收帳款（附註十及二二）	206,905	7	204,114	6
1180	應收關係人款項（附註二二及三二）	78,448	3	83,454	2
1200	其他應收款	1,589	-	366	-
1220	本期所得稅資產（附註二四）	3	-	-	-
130X	存貨（附註十一）	600,022	21	603,275	17
1410	預付款項	18,982	1	19,817	1
1470	其他流動資產	909	-	111	-
11XX	流動資產合計	<u>1,119,811</u>	<u>39</u>	<u>1,137,566</u>	<u>32</u>
	非流動資產				
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動（附註七）	-	-	54	-
1550	採用權益法之投資（附註十二）	799,162	28	1,348,824	38
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三三）	303,965	11	308,373	9
1755	使用權資產（附註十四）	376,005	13	460,901	13
1760	投資性不動產（附註十五及三三）	212,514	7	221,630	6
1780	無形資產（附註十六）	20,394	1	19,668	1
1840	遞延所得稅資產（附註二四）	178	-	-	-
1920	存出保證金	37,333	1	40,730	1
15XX	非流動資產合計	<u>1,749,551</u>	<u>61</u>	<u>2,400,180</u>	<u>68</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 2,869,362</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,537,746</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十七及三三）	\$ 464,000	16	\$ 340,000	10
2130	合約負債－流動（附註二二）	46,001	2	46,697	1
2150	應付票據（附註十八）	-	-	9,536	-
2170	應付帳款（附註十八）	176,224	6	224,260	6
2180	應付關係人款項（附註三二）	1,999	-	3,862	-
2200	其他應付款（附註十九）	169,039	6	178,244	5
2280	租賃負債－流動（附註十四）	144,793	5	155,127	5
2315	預收款項（附註十九及三二）	1,386	-	1,390	-
2399	其他流動負債（附註十九）	1,105	-	1,192	-
21XX	流動負債合計	<u>1,004,547</u>	<u>35</u>	<u>960,308</u>	<u>27</u>
	非流動負債				
2570	遞延所得稅負債（附註二四）	178	-	-	-
2580	租賃負債－非流動（附註十四）	498,879	17	584,375	16
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二十）	42,596	2	92,860	3
2670	其他非流動負債（附註十九及三二）	6,304	-	6,955	-
25XX	非流動負債合計	<u>547,957</u>	<u>19</u>	<u>684,190</u>	<u>19</u>
2XXX	負債合計	<u>1,552,504</u>	<u>54</u>	<u>1,644,498</u>	<u>46</u>
	權 益				
3110	普通股股本	1,846,778	64	1,846,778	52
3200	資本公積	132,560	5	905,938	26
	待彌補虧損				
3310	法定盈餘公積	-	-	197,866	6
3320	特別盈餘公積	109,317	4	109,317	3
3350	待彌補虧損	(598,039)	(21)	(971,244)	(28)
3300	待彌補虧損合計	<u>(488,722)</u>	<u>(17)</u>	<u>(664,061)</u>	<u>(19)</u>
3400	其他權益	(173,758)	(6)	(195,407)	(5)
3XXX	權益總計	<u>1,316,858</u>	<u>46</u>	<u>1,893,248</u>	<u>54</u>
	負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 2,869,362</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,537,746</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林柏蒼

經理人：陳仁沛

會計主管：蔡明鈺

麗嬰房股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股虧損為新台幣元

代 碼		111年度		110年度	
		金	%	金	%
4000	營業收入（附註二二及三二）	\$ 2,034,427	100	\$ 2,057,024	100
5000	營業成本（附註十一、二十、二三及三二）	<u>1,140,140</u>	<u>56</u>	<u>1,173,045</u>	<u>57</u>
5900	營業毛利	894,287	44	883,979	43
5910	未實現銷貨利益	(31)	-	-	-
5920	已實現銷貨利益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>456</u>	<u>-</u>
5950	營業毛利淨額	<u>894,256</u>	<u>44</u>	<u>884,435</u>	<u>43</u>
	營業費用（附註二十、二三及三二）				
6100	推銷費用	811,418	40	802,963	39
6200	管理費用	154,494	8	171,842	9
6450	預期信用減損利益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(401)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>965,912</u>	<u>48</u>	<u>974,404</u>	<u>48</u>
6900	營業損失	<u>(71,656)</u>	<u>(4)</u>	<u>(89,969)</u>	<u>(5)</u>
	營業外收入及支出（附註二三、二七及三二）				
7100	利息收入	214	-	163	-
7010	其他收入	21,086	1	28,391	2
7020	其他利益及損失	10,229	1	(1,976)	-
7050	財務成本	(20,327)	(1)	(18,336)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	<u>(569,397)</u>	<u>(28)</u>	<u>(159,639)</u>	<u>(8)</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>(558,195)</u>	<u>(27)</u>	<u>(151,397)</u>	<u>(7)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 629,851)	(31)	(\$ 241,366)	(12)
7950	所得稅費用 (附註二四)	845	-	1,717	-
8200	本年度淨損	(630,696)	(31)	(243,083)	(12)
	其他綜合損益 (附註二十及二一)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	33,071	2	10,141	1
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	-	-	(1,767)	-
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額—不重分類至損益之項目	(414)	-	2,669	-
8310	不重分類至損益之項目合計	32,657	2	11,043	1
	後續可能重分類至損益之項目				
8380	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額—可能重分類至損益之項目	21,649	1	(16,430)	(1)
8300	本年度其他綜合損益	54,306	3	(5,387)	-
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 576,390)	(28)	(\$ 248,470)	(12)
	每股虧損 (附註二五)				
9750	基 本	(\$ 3.42)		(\$ 1.32)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明錡





麗嬰房股份有限公司

個體權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	其他權益項目 (附註二一)	國外營運機構之財務報表換算之兌換差額 (\$)	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益 (\$)	權	益	合	計
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,846,778	\$ 197,866	\$ 109,317	\$ 905,938	\$ 1,846,778	\$ 2,141,718
D1	110 年度淨損	-	-	-	-	(243,083)	(243,083)
D3	110 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(16,430)	(16,430)
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(243,411)	(243,411)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(518)	(518)
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	1,846,778	197,866	109,317	905,938	1,846,778	2,141,718
B13	法定盈餘公積補虧損	-	(197,866)	-	-	197,866	197,866
C11	資本公積補虧損	-	-	-	-	773,378	773,378
D1	111 年度淨損	-	-	-	-	(630,696)	(630,696)
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(1,339)	(1,339)
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(632,035)	(632,035)
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	(1,339)	(1,339)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,846,778	\$ -	\$ 109,317	\$ 132,560	\$ 1,846,778	\$ 2,141,718

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明鈞

麗嬰房股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		111年度	110年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 629,851)	(\$ 241,366)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	189,211	196,093
A20200	攤銷費用	12,461	9,318
A20300	預期信用減損利益	-	(401)
A20900	財務成本	20,327	18,336
A21200	利息收入	(214)	(163)
A21300	股利收入	-	(945)
A22400	採用權益法認列之子公司及關 聯企業損益之份額	569,397	159,639
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備	525	2,605
A23100	處分投資利益	(28)	(569)
A23700	減損損失	627	35,137
A23900	未實現銷貨利益	31	-
A24000	已實現銷貨利益	-	(456)
A29900	租賃修改利益	(778)	(418)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	530	342
A31150	應收帳款	(2,791)	(31,964)
A31160	應收關係人款項	5,006	6,026
A31180	其他應收款	(1,223)	259
A31200	存 貨	3,253	5,779
A31230	預付款項	835	(548)
A31240	其他流動資產	(798)	(68)
A32125	合約負債－流動	(696)	(195)
A32130	應付票據	(9,536)	9,008
A32150	應付帳款	(48,036)	47,974
A32160	應付關係人款項	(1,863)	2,423
A32180	其他應付款	(13,899)	46,444
A32210	預收款項	(4)	819
A32230	其他流動負債	(87)	(544)
A32240	淨確定福利負債	(17,193)	(17,232)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度	110年度
A33000	營運產生之現金流入	\$ 75,206	\$ 245,333
A33100	收取之利息	201	163
A33300	支付之利息	(20,044)	(18,291)
A33500	支付之所得稅	(848)	(1,717)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>54,515</u>	<u>225,488</u>
投資活動之現金流量			
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	-	638
B00030	透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產減資退回股款	82	1,034
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(1)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(25,357)	(29,045)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,296	-
B03800	存出保證金減少	2,497	2,128
B04500	取得無形資產	(13,187)	(8,473)
B07600	收取之股利	<u>1,469</u>	<u>3,133</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(33,200)</u>	<u>(30,586)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	124,000	40,000
C03000	存入保證金增加	-	4,212
C03100	存入保證金減少	(651)	-
C04020	租賃負債本金償還	(157,623)	(155,729)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(34,274)</u>	<u>(111,517)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金(減少)增加數	(12,959)	83,385
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>185,636</u>	<u>102,251</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 172,677</u>	<u>\$ 185,636</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明錡



麗嬰房股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

麗嬰房股份有限公司(以下稱「本公司」)設立於 60 年，為一股票上市公司，主要從事於產銷各種服飾、兒童百貨、玩具等及倉儲管理業務。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 23 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

首次適用金管會認可並發布 111 年度生效之 IFRSs 未造成本公司會計政策之重大變動，對本公司之個體財務狀況及個體財務績效亦未產生重大影響。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍評估上述準則及解釋之修正對個體財務狀況與個體財務績效未造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則及解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋之修正對個體財務狀況與個體財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。

2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司及關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額」、「採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當年度認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當年度損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司或關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列於其他綜合損益。

(五) 存 貨

存貨包括原料、物料、商品、製成品及在製品。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體（含結構型個體）。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；本公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當年度損益。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。

自有之投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

租賃取得之投資性不動產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付、原始直接成本及復原標的資產之估計成本，減除收取之租賃誘因）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十一) 不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款及其他應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續

期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

若本公司既未移轉亦未保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，且保留對該資產之控制，則在持續參與該資產之範圍內持續認列該資產並針對可能必須支付之金額認列相關負債。若本公司保留該金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬，則持續認列該資產並將收取之價款認列為擔保借款。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十三) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

移轉商品與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入來自產銷服飾、兒童百貨及玩具等之銷售。係於客戶購買商品時認列收入。

客戶忠誠計畫係於客戶透過購買商品時給予客戶之獎勵積分，該獎勵積分提供重要權利，分攤至獎勵積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於獎勵積分被兌換或失效時轉列收入。

(十四) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 本公司為出租人

所有租賃分類為營業租賃。

本公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係本公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額及租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。除符合投資性不動產定義者，使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。符合投資性不動產定義之使用權資產之認列與衡量，參閱附註四、(九)投資性不動產會計政策。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至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。

租賃負債原始按租賃給付（包含固定給付減除收取之租賃誘因）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當年度認列為費用。

售後租回交易中資產之移轉若符合 IFRS 15 之銷售，本公司僅就移轉給買方之部分認列相關出售損益。

(十五) 借款成本

所有借款成本係於發生當年度認列為損益。

(十六) 政府補助

政府補助僅於可合理確信本公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

與收益有關之政府補助係於其意圖補償之相關成本於本公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於其他利益及損失。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十八) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在全球之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當年度，則於修正當年度認列；若會計估計之修正同時影響當年度及未來期間，則於修正當年度及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

存貨評價

存貨淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場狀況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 4,568	\$ 4,486
銀行支票及活期存款	<u>168,109</u>	<u>181,150</u>
	<u>\$172,677</u>	<u>\$185,636</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

權益工具投資

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ 54
評價調整	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 54</u>

本公司依中長期策略目的持有國內未上市（櫃）股票，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
受限制資產	<u>\$ 40,276</u>	<u>\$ 40,263</u>

(一) 111 年及 110 年 12 月 31 日受限制資產分別為年利率 0.0425%～0.0500% 及 0.0100%～0.0200%。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產相關信用風險管理及減損評估資訊，參閱附註九。

(三) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押資訊，參閱附註三三。

九、債務工具投資之信用風險管理

本公司投資之債務工具列為按攤銷後成本衡量之金融資產：

	111年12月31日	110年12月31日
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	\$ 40,276	\$ 40,263
備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 40,276</u>	<u>\$ 40,263</u>

銀行存款等金融工具之信用風險係由財務部門衡量並監控，本公司選擇交易對象及履約方均係信用良好之銀行。

十、應收票據及應收帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應收票據</u>		
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	\$ <u>-</u>	\$ <u>530</u>
因營業而發生	\$ <u>-</u>	\$ <u>530</u>
<u>應收帳款</u>		
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	<u>\$ 206,905</u>	<u>\$ 204,114</u>

應收票據

110年12月31日之應收票據均未逾期。

應收帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為60天，本公司對於應收帳款逾期超過一定天數，視為已發生違約。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。本公司匯集信用風險特徵相似的應收帳款，並考慮當時的經濟狀況，就個別評估其備抵損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司衡量應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~90 天	合 計
總帳面金額	\$ 206,422	\$ 483	\$ 206,905
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 206,422</u>	<u>\$ 483</u>	<u>\$ 206,905</u>

110 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~90 天	合 計
總帳面金額	\$ 204,041	\$ 73	\$ 204,114
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 204,041</u>	<u>\$ 73</u>	<u>\$ 204,114</u>

十一、存 貨

	111年12月31日	110年12月31日
商 品	\$472,798	\$482,873
製 成 品	99,220	91,400
在 製 品	15,908	15,168
原 料	8,883	10,119
物 料	3,213	3,715
	<u>\$600,022</u>	<u>\$603,275</u>

銷貨成本性質如下：

	111年度	110年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,060,831	\$ 1,091,107
存貨報廢損失	15,620	20,534
存貨淨變現價值跌價損失	5,326	-
存貨盤損	606	467
	<u>\$ 1,082,383</u>	<u>\$ 1,112,108</u>

十二、採用權益法之投資

	111年12月31日	110年12月31日
投資子公司	\$ 715,847	\$ 1,273,670
投資關聯企業	83,315	75,154
	<u>\$ 799,162</u>	<u>\$ 1,348,824</u>

(一) 投資子公司

	111年12月31日	110年12月31日
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	\$ 694,602	\$ 1,255,016
麥克隊友股份有限公司	<u>21,245</u>	<u>18,654</u>
	<u>\$ 715,847</u>	<u>\$ 1,273,670</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 百 分 比 111年12月31日	110年12月31日
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	100.00%	100.00%
麥克隊友股份有限公司	100.00%	100.00%

上述子公司及其投資公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，參閱附表七及附表八。

111 及 110 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二) 投資關聯企業

	111年12月31日	110年12月31日
具重大性之關聯企業		
智高實業股份有限公司	<u>\$ 83,315</u>	<u>\$ 75,154</u>

公 司 名 稱	所 持 股 權 比 例 111年12月31日	110年12月31日
智高實業股份有限公司	20.00%	20.00%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

智高實業股份有限公司

	111年12月31日	110年12月31日
流動資產	\$254,298	\$213,921
非流動資產	49,206	49,467
流動負債	(51,744)	(51,279)
非流動負債	(24,433)	(25,550)
權益	<u>\$227,327</u>	<u>\$186,559</u>
本公司持股比例	20.00%	20.00%
本公司享有之權益	\$ 45,466	\$ 37,312
逆／側流交易之未實現損益	-	(7)
商譽	26,376	26,376
其他調整	<u>11,473</u>	<u>11,473</u>
投資帳面金額	<u>\$ 83,315</u>	<u>\$ 75,154</u>

	111年度	110年度
營業收入	<u>\$285,955</u>	<u>\$283,489</u>
本年度淨利	\$ 46,659	\$ 7,652
其他綜合損益	<u>1,454</u>	<u>1,637</u>
綜合損益總額	<u>\$ 48,113</u>	<u>\$ 9,289</u>
收取之股利	<u>\$ 1,469</u>	<u>\$ 2,188</u>

十三、不動產、廠房及設備

自用

成本	土地	房屋及建築	租賃改良	其他設備	未完工程及待驗設備	合計
111年1月1日餘額	\$ 156,057	\$ 170,345	\$ 227,831	\$ 52,519	\$ 1,239	\$ 607,991
增添	-	-	21,716	4,598	4,354	30,668
處分／除列	-	-	(6,847)	(1,304)	-	(8,151)
重分類	-	-	5,550	-	(5,550)	-
111年12月31日餘額	<u>\$ 156,057</u>	<u>\$ 170,345</u>	<u>\$ 248,250</u>	<u>\$ 55,813</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 630,508</u>
累計折舊及減損						
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 77,196	\$ 176,082	\$ 46,340	\$ -	\$ 299,618
折舊費用	-	3,036	26,783	2,809	-	32,628
提列減損損失	-	-	627	-	-	627
處分／除列	-	-	(5,586)	(744)	-	(6,330)
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,232</u>	<u>\$ 197,906</u>	<u>\$ 48,405</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 326,543</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 156,057</u>	<u>\$ 90,113</u>	<u>\$ 50,344</u>	<u>\$ 7,408</u>	<u>\$ 43</u>	<u>\$ 303,965</u>

(接次頁)

(承前頁)

	土	地	房屋及建築	租賃改良	其他設備	未完工程及 待驗設備	合 計
成 本							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 156,057		\$ 170,345	\$ 216,124	\$ 55,181	\$ 396	\$ 598,103
增 添	-	-	-	15,251	4,834	9,479	29,564
處分／除列	-	-	-	(12,180)	(7,496)	-	(19,676)
重 分 類	-	-	-	8,636	-	(8,636)	-
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 156,057</u>		<u>\$ 170,345</u>	<u>\$ 227,831</u>	<u>\$ 52,519</u>	<u>\$ 1,239</u>	<u>\$ 607,991</u>
累計折舊及減損							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 74,160	\$ 158,942	\$ 45,415	\$ -	\$ 278,517
折舊費用	-	-	3,036	26,390	3,305	-	32,731
提列減損損失	-	-	-	325	5,116	-	5,441
處分／除列	-	-	-	(9,575)	(7,496)	-	(17,071)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 77,196</u>	<u>\$ 176,082</u>	<u>\$ 46,340</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 299,618</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 156,057</u>		<u>\$ 93,149</u>	<u>\$ 51,749</u>	<u>\$ 6,179</u>	<u>\$ 1,239</u>	<u>\$ 308,373</u>

本公司預期租賃改良及其他設備之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 111 及 110 年度分別認列減損損失 627 仟元及 5,441 仟元（帳列其他利益及損失）。本公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額。

折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	55 至 60 年
租賃改良	3 至 5 年
其他設備	3 至 10 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，參閱附註三三。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	111年12月31日	110年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$ 376,005	\$ 460,280
運輸設備	-	621
	<u>\$ 376,005</u>	<u>\$ 460,901</u>

	111年度	110年度
使用權資產之增添	<u>\$ 71,205</u>	<u>\$ 237,144</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 128,045	\$ 139,680
運輸設備	<u>621</u>	<u>1,683</u>
	<u>\$ 128,666</u>	<u>\$ 141,363</u>

本公司預期使用權資產－建築物之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 110 年度認列減損損失 17,605 仟元（帳列其他利益及損失）。本公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額。

除以上所列增添及認列折舊費用及減損損失外，本公司之使用權資產於 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日並未發生重大轉租情形。

本公司所承租位於內湖之辦公室，自 107 年起以營業租賃方式轉租，相關使用權資產列報為投資性不動產，參閱附註十五。上述使用權資產相關金額，未包含符合投資性不動產定義之使用權資產。

(二) 租賃負債

	111年12月31日	110年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 144,793</u>	<u>\$ 155,127</u>
非流動	<u>\$ 498,879</u>	<u>\$ 584,375</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
建築物	1.73%-2.22%	1.67%-1.73%
運輸設備	1.51%	1.50%

(三) 重要承租活動及條款

本公司為因應集團中長期策略發展計畫，將內湖總部大樓土地及建物於 106 年 9 月 29 日以 1,296,685 仟元出售予非關係人後，隨即予以租回使用，租期 20 年（本公司得於第 15 個租賃年度第 6 個月屆滿後，提前 12 個月通知所有權人終止租約）。該租賃協議並無承購權之條款，每年租賃給付依租賃合約條件調整。

(四) 其他租賃資訊

本公司以營業租賃出租投資性不動產之協議參閱附註十五。

	111年12月31日	110年12月31日
短期租賃費用／低價值資產		
租賃費用	<u>\$ 11,814</u>	<u>\$ 11,943</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 181,501)</u>	<u>(\$ 180,078)</u>

本公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及其他設備及符合低價值資產租賃之若干其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、投資性不動產

	自 投資性不動產	有 使用權資產	之 合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,565	\$ 282,938	\$ 291,503
重 分 類	<u>-</u>	<u>24,007</u>	<u>24,007</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,565</u>	<u>\$ 306,945</u>	<u>\$ 315,510</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,613	\$ 67,260	\$ 69,873
折舊費用	78	27,839	27,917
重 分 類	<u>-</u>	<u>5,206</u>	<u>5,206</u>
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,691</u>	<u>\$ 100,305</u>	<u>\$ 102,996</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,874</u>	<u>\$ 206,640</u>	<u>\$ 212,514</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,565	\$ 229,960	\$ 238,525
重 分 類	<u>-</u>	<u>52,978</u>	<u>52,978</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,565</u>	<u>\$ 282,938</u>	<u>\$ 291,503</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,535	\$ 33,248	\$ 35,783
折舊費用	78	21,921	21,999
提列減損損失	<u>-</u>	<u>12,091</u>	<u>12,091</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 2,613</u>	<u>\$ 67,260</u>	<u>\$ 69,873</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,952</u>	<u>\$ 215,678</u>	<u>\$ 221,630</u>

本公司預期投資性不動產－使用權資產之未來經濟效益減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 110 年度認列減損損失 12,091 仟元（帳列其他利益及損失）。本公司係以公允價值減處分成本決定可回收金額。

111 年及 110 年 12 月 31 日，以營業租賃出租投資性不動產未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
第 1 年	\$ 28,485	\$ 28,244
第 2 年	25,215	27,956
第 3 年	24,562	19,481
第 4 年	2,974	18,328
第 5 年	-	3,135
	<u>\$ 81,236</u>	<u>\$ 97,144</u>

投資性不動產係以直線基礎按 20 至 60 年之耐用年數計提折舊。

本公司之投資性不動產公允價值係由獨立評價師以第 3 等級輸入值衡量。投資性不動產－自有之投資性不動產評價係採比較法及直接資本化法，評價所得公允值於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 18,491 仟元及 18,441 仟元；投資性不動產－使用權資產評價係以市場租金及市場利率進行公允價值之評估，評價所得公允值於 111 年及 110 年 12 月 31 日分別為 206,923 仟元及 215,678 仟元。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，參閱附註三三。

十六、無形資產

	商	標	權	電	腦	軟	體	合	計
<u>成 本</u>									
111 年 1 月 1 日餘額	\$	13,120		\$	24,094			\$	37,214
增 添		<u>947</u>			<u>12,240</u>				<u>13,187</u>
111 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>14,067</u>		\$	<u>36,334</u>			\$	<u>50,401</u>
<u>累計攤銷</u>									
111 年 1 月 1 日餘額	\$	7,493		\$	10,053			\$	17,546
攤銷費用		<u>1,302</u>			<u>11,159</u>				<u>12,461</u>
111 年 12 月 31 日餘額	\$	<u>8,795</u>		\$	<u>21,212</u>			\$	<u>30,007</u>
111 年 12 月 31 日淨額	\$	<u>5,272</u>		\$	<u>15,122</u>			\$	<u>20,394</u>

（接次頁）

(承前頁)

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 17,479	\$ 36,074	\$ 53,553
增 添	544	7,929	8,473
除 列	(4,903)	(19,909)	(24,812)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 13,120</u>	<u>\$ 24,094</u>	<u>\$ 37,214</u>
<u>累計攤銷</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,008	\$ 22,032	\$ 33,040
攤銷費用	1,388	7,930	9,318
除 列	(4,903)	(19,909)	(24,812)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 7,493</u>	<u>\$ 10,053</u>	<u>\$ 17,546</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,627</u>	<u>\$ 14,041</u>	<u>\$ 19,668</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商 標 權	10 年
電腦軟體	1 至 5 年

十七、短期借款

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	\$264,000	\$240,000
銀行抵押借款	<u>200,000</u>	<u>100,000</u>
	<u>\$464,000</u>	<u>\$340,000</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	111年12月31日	110年12月31日
銀行信用借款	1.8500%~2.2088%	1.3000%~1.3500%
銀行抵押借款	1.8000%~1.9750%	1.3000%

本公司向第一銀行抵押借款，以土地、房屋及建築以及投資性不動產設定作為擔保，參閱附註三三。

十八、應付票據及應付帳款

	111年12月31日	110年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,536</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$176,224</u>	<u>\$224,260</u>

十九、其他負債

	111年12月31日	110年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 73,146	\$ 74,904
應付保險費	23,708	33,989
應付運費	9,854	11,607
應付廣告費	9,531	11,216
應付設備款	8,977	4,566
應付退休金	7,903	12,908
其 他	<u>35,920</u>	<u>29,054</u>
	<u>\$169,039</u>	<u>\$178,244</u>
預收款項		
其他預收款項	<u>\$ 1,386</u>	<u>\$ 1,390</u>
其他負債		
其 他	<u>\$ 1,105</u>	<u>\$ 1,192</u>
<u>非流動</u>		
其他負債		
存入保證金	<u>\$ 6,304</u>	<u>\$ 6,955</u>

二十、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 2% 提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	\$232,745	\$269,126
計畫資產公允價值	(190,149)	(176,266)
淨確定福利負債	<u>\$ 42,596</u>	<u>\$ 92,860</u>

淨確定福利負債變動如下：

	確 定 福 利 義 務 現 值	計 畫 資 產 公 允 價 值	淨 確 定 福 利 負 債
111 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 269,126</u>	<u>(\$ 176,266)</u>	<u>\$ 92,860</u>
服務成本			
前期服務成本	(257)	-	(257)
當期服務成本	3,753	-	3,753
利息費用（收入）	<u>1,867</u>	<u>(1,244)</u>	<u>623</u>
認列於損益	<u>5,363</u>	<u>(1,244)</u>	<u>4,119</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(13,537)	(13,537)
精算利益－財務假設變動	(13,455)	-	(13,455)
精算利益－經驗調整	<u>(6,079)</u>	<u>-</u>	<u>(6,079)</u>
認列於其他綜合損益	<u>(19,534)</u>	<u>(13,537)</u>	<u>(33,071)</u>
雇主提撥	-	(21,120)	(21,120)
福利支付	<u>(22,210)</u>	<u>22,018</u>	<u>(192)</u>
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 232,745</u>	<u>(\$ 190,149)</u>	<u>\$ 42,596</u>
110 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 284,417</u>	<u>(\$ 164,184)</u>	<u>\$ 120,233</u>
服務成本			
當期服務成本	4,343	-	4,343
利息費用（收入）	<u>844</u>	<u>(496)</u>	<u>348</u>
認列於損益	<u>5,187</u>	<u>(496)</u>	<u>4,691</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(2,422)	(2,422)
精算利益－財務假設變動	(10,748)	-	(10,748)
精算損失－人口統計假設 變動	398	-	398
精算損失－經驗調整	<u>2,631</u>	<u>-</u>	<u>2,631</u>
認列於其他綜合損益	<u>(7,719)</u>	<u>(2,422)</u>	<u>(10,141)</u>
雇主提撥	-	(21,602)	(21,602)
福利支付	<u>(12,759)</u>	<u>12,438</u>	<u>(321)</u>
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 269,126</u>	<u>(\$ 176,266)</u>	<u>\$ 92,860</u>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 1,345	\$ 1,631
推銷費用	1,860	2,120
管理費用	914	940
	<u>\$ 4,119</u>	<u>\$ 4,691</u>

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率	1.30%	0.70%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%
離職率	0.20%	0.19%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 5,339)	(\$ 6,522)
減少 0.25%	<u>\$ 5,523</u>	<u>\$ 6,758</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 5,412</u>	<u>\$ 6,598</u>
減少 0.25%	<u>(\$ 5,259)</u>	<u>(\$ 6,402)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日	110年12月31日
離職率		
預設離職率之 110%	(\$ <u>4</u>)	(\$ <u>5</u>)
預設離職率之 90%	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 5</u>

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	111年12月31日	110年12月31日
預期 1 年內提撥金額	<u>\$ 10,453</u>	<u>\$ 11,368</u>
確定福利義務平均到期期間	9 年	9 年

二一、權益

(一) 股本

普通股

	111年12月31日	110年12月31日
額定股數(仟股)	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
額定股本	<u>\$ 3,000,000</u>	<u>\$ 3,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>184,678</u>	<u>184,678</u>
已發行股本	<u>\$ 1,846,778</u>	<u>\$ 1,846,778</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

額定股本中供發行可轉換公司債及員工認股權憑證所保留之股本分別為 30,000 仟股及 5,000 仟股。

(二) 資本公積

	111年12月31日	110年12月31日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本</u>		
庫藏股票交易	\$103,453	\$120,137
股票發行溢價	-	756,694
其他	<u>29,107</u>	<u>29,107</u>
	<u>\$132,560</u>	<u>\$905,938</u>

此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年度決算如有盈餘，分派順序如下：

1. 彌補以往年度虧損。
2. 提列 10% 為法定盈餘公積。
3. 依法令規定，提撥或迴轉特別盈餘公積。
4. 餘額由董事會擬訂股息及股東紅利分配議案，提出股東會決議之。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二三(七)員工酬勞及董事酬勞。

本公司股息之發放比例以現金及股票平衡政策為原則，惟當年度無盈餘可供發放時，得以公積配發股票，然得視未來營運規模及現金流量之資金需求，酌予調整股利分配，其現金股利部分以不低於當年度現金股利及股票股利合計數之 10%。

法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 110 年 8 月 11 日舉行股東常會，決議通過 109 年度虧損撥補案。

本公司於 111 年 6 月 23 日股東常會，決議通過以資本公積 773,378 仟元及法定盈餘公積 197,866 仟元彌補虧損。

本公司 112 年 3 月 23 日董事會擬議 111 年度虧損撥補案。

有關 111 年度之虧損撥補案尚待預計於 112 年 6 月 30 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	111年度	110年度
年初及年底餘額	<u>\$109,317</u>	<u>\$109,317</u>

因首次採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRSs 產生之保留盈餘增加數 63,206 仟元予以提列特別盈餘公積。

因國外營運機構（包括子公司）財務報表換算之兌換差額所提列之特別盈餘公積，係依本公司處分比例迴轉，待本公司喪失重大影響時，則全數迴轉。於分派盈餘時，尚應就報導期間結束日帳列其他股東權益減項淨額與首次採用 IFRSs 所提列之特別盈餘公積之差額補提列特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(五) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	111年度	110年度
年初餘額	<u>(\$191,538)</u>	<u>(\$175,108)</u>
當年度產生		
採用權益法認列之子公司及關聯企業之換算差額之份額	<u>21,649</u>	<u>(16,430)</u>
本年度其他綜合損益	<u>21,649</u>	<u>(16,430)</u>
年底餘額	<u>(\$169,889)</u>	<u>(\$191,538)</u>

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益

	111年度	110年度
年初餘額	<u>(\$ 3,869)</u>	<u>(\$ 4,722)</u>
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	-	<u>(1,767)</u>
採用權益法之子公司之份額	<u>(1,339)</u>	<u>3,138</u>
本年度其他綜合損益	<u>(1,339)</u>	<u>1,371</u>
處分權益工具累計損益移轉至保留盈餘	<u>1,339</u>	<u>(518)</u>
年底餘額	<u>(\$ 3,869)</u>	<u>(\$ 3,869)</u>

二二、收入

	111年度	110年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 1,968,059	\$ 1,988,155
加工收入	-	867
租賃收入		
倉儲收入	<u>66,368</u>	<u>68,002</u>
	<u>\$ 2,034,427</u>	<u>\$ 2,057,024</u>

(一) 客戶合約之說明

商品銷售收入

嬰童服飾及用品銷售予批發商或透過本公司自營商店及網路銷售。本公司於批發商達到約定條件時給予數量折扣，收入金額係考量批發商過去訂購情況以最可能金額估計折扣金額。其餘商品係以合約約定固定價格銷售。

依商業慣例，本公司接受商品於一定數量內退貨並全額退款，考量過去累積之經驗，本公司以最可能金額估計退貨率，據以認列退款負債及相關待退回產品權利。

(二) 合約餘額

	111年12月31日	110年12月31日	110年1月1日
應收票據及帳款（含關係人）（附註十及三二）	<u>\$ 285,353</u>	<u>\$ 288,098</u>	<u>\$ 262,502</u>
合約負債			
商品銷售	\$ 35,176	\$ 35,728	\$ 36,341
商品銷售（禮券）－			
國泰信託	9,091	8,859	8,532
客戶忠誠計畫	<u>1,734</u>	<u>2,110</u>	<u>2,019</u>
	<u>\$ 46,001</u>	<u>\$ 46,697</u>	<u>\$ 46,892</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(三) 客戶合約收入之細分

收入細分資訊參閱明細表八。

二三、本年度淨損

(一) 利息收入

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 73	\$ 12
其 他	<u>141</u>	<u>151</u>
	<u>\$ 214</u>	<u>\$ 163</u>

(二) 其他收入

	111年度	110年度
權利金收入	<u>\$ 8,945</u>	<u>\$ 17,175</u>
租賃收入		
投資性不動產	40,083	32,296
投資性不動產之直接營 運費用	(25)	(26)
投資性不動產折舊費用	(27,917)	(21,999)
	<u>12,141</u>	<u>10,271</u>
股利收入	-	945
	<u>\$ 21,086</u>	<u>\$ 28,391</u>

(三) 其他利益及損失

	111年度	110年度
租賃修改利益	\$ 778	\$ 418
淨外幣兌換利益（損失）	487	(98)
處分金融資產利益	28	569
使用權資產之減損損失	-	(17,605)
投資性不動產減損損失	-	(12,091)
不動產、廠房及設備減損損失	(627)	(5,441)
處分及報廢不動產、廠房及 設備	(525)	(2,605)
什項收入（附註二七）	10,627	36,061
什項支出	(539)	(1,184)
	<u>\$ 10,229</u>	<u>(\$ 1,976)</u>

(四) 財務成本

	111年度	110年度
租賃負債之利息	\$ 12,064	\$ 12,406
銀行借款利息	8,214	5,894
其他利息費用	49	36
	<u>\$ 20,327</u>	<u>\$ 18,336</u>

(五) 折舊及攤銷

	111年度	110年度
使用權資產	\$128,666	\$141,363
不動產、廠房及設備	32,628	32,731
投資性不動產	27,917	21,999
無形資產	12,461	9,318
	<u>\$201,672</u>	<u>\$205,411</u>

（接次頁）

(承前頁)

	111年度	110年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 21,183	\$ 18,958
營業費用	140,111	155,136
營業外收入及支出	<u>27,917</u>	<u>21,999</u>
	<u>\$189,211</u>	<u>\$196,093</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 862	\$ 928
營業費用	<u>11,599</u>	<u>8,390</u>
	<u>\$ 12,461</u>	<u>\$ 9,318</u>

(六) 員工福利費用

	111年度	110年度
短期員工福利	<u>\$393,733</u>	<u>\$394,827</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	19,247	18,265
確定福利計畫(附註二十)	<u>4,119</u>	<u>4,691</u>
	<u>23,366</u>	<u>22,956</u>
其他員工福利	<u>66,837</u>	<u>66,386</u>
	<u>\$483,936</u>	<u>\$484,169</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 58,170	\$ 60,707
營業費用	<u>425,766</u>	<u>423,462</u>
	<u>\$483,936</u>	<u>\$484,169</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以 5%~7% 及不高於 2% 提撥員工酬勞及董事酬勞，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，111 年及 110 年 12 月 31 日待彌補虧損為 598,039 仟元及 971,244 仟元，並無盈餘可供分配，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司 111 年及 110 年董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	111年度	110年度
當期所得稅		
本年度產生者	<u>\$ 845</u>	<u>\$ 1,717</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111年度	110年度
稅前淨損	<u>(\$629,851)</u>	<u>(\$241,366)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$125,970)	(\$ 48,273)
稅上不可減除之費損	3,124	4,107
免稅所得	(1,874)	(7,006)
未認列之可減除暫時性差異		
／虧損扣抵	124,720	51,172
國外所得稅費用	<u>845</u>	<u>1,717</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 845</u>	<u>\$ 1,717</u>

(二) 本期所得稅資產

	111年12月31日	110年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 3</u>	<u>\$ -</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

111 年度

	年 初 餘 額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年 底 餘 額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
虧損扣抵	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 178</u>

(四) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	111年12月31日	110年12月31日
虧損扣抵		
115 年度到期	\$ 70,599	\$ 70,599
116 年度到期	113,080	113,080
117 年度到期	86,752	86,752
118 年度到期	126,510	126,510
119 年度到期	90,857	90,857
120 年度到期	71,705	71,705
121 年度到期	53,864	-
	<u>\$613,367</u>	<u>\$559,503</u>
可減除暫時性差異	<u>\$989,405</u>	<u>\$421,453</u>

(五) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報，截至 109 年度以前之申報案件均經稅捐稽徵機關核定。

二五、每股虧損

單位：每股元

	111年度	110年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.42)</u>	<u>(\$ 1.32)</u>

用以計算每股虧損之淨損及普通股加權平均股數如下：

本年度淨損

	111年度	110年度
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$630,696)</u>	<u>(\$243,083)</u>

股 數

單位：仟股

	111年度	110年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>184,678</u>	<u>184,678</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二六、股份基礎給付協議

限制員工權利新股

本公司於 104 年 3 月 26 日董事會決議，擬發行限制員工權利新股予員工，發行總額新台幣 20,000 仟元，每股面額 10 元，計 2,000 仟股，發行價格為 0 元（即無償）。惟截至 111 年 3 月 23 日止，本公司尚未實際發行限制員工權利新股。

二七、政府補助

本公司於 110 年 7 月 23 日取得經濟部辦理商業服務業受嚴重特殊傳染性肺炎影響之艱困事業營業衝擊補貼 31,640 仟元，帳列其他利益及損失。

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

本公司於 111 及 110 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

本公司取得不動產、廠房及設備款截至 111 年及 110 年 12 月 31 日，其金額分別為 8,977 仟元及 4,566 仟元尚未支付，帳列其他應付款—應付設備款。

(二) 來自籌資活動之負債變動

111 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動 租 賃 變 動	年 底 餘 額
短期借款	\$ 340,000	\$ 124,000	\$ -	\$ 464,000
租賃負債	739,502	(157,623)	61,793	643,672
存入保證金	6,955	(651)	-	6,304
	<u>\$ 1,086,457</u>	<u>(\$ 34,274)</u>	<u>\$ 61,793</u>	<u>\$ 1,113,976</u>

110 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動	年 底 餘 額
			租 賃 變 動	
短期借款	\$ 300,000	\$ 40,000	\$ -	\$ 340,000
租賃負債	672,236	(155,729)	222,995	739,502
存入保證金	<u>2,743</u>	<u>4,212</u>	<u>-</u>	<u>6,955</u>
	<u>\$ 974,979</u>	<u>(\$ 111,517)</u>	<u>\$ 222,995</u>	<u>\$ 1,086,457</u>

二九、營業之季節性

本公司主要為產銷兒童服飾，每年 9 月至翌年 3 月以銷售秋冬裝為主，4 月至 8 月則以銷售春夏裝為主，通常每年第 3 季為銷售淡季。

三十、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。本公司之整體策略於近年並無重大變化。

本公司資本結構係由淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

本公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。主要管理階層依據評估結果，建議藉由支付股利、發行新股、買回股份及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

三一、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

110 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
國內未上市（櫃）股票	\$ -	\$ -	\$ 54	\$ 54

111 及 110 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

111 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之			
	金	融	資	產
	權	益	工	具
年初餘額	\$		54	
認列於損益（帳列其他利益及損失）			28	
清算退回剩餘財產款項	(		82)	
年底餘額	\$		-	

110 年度

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之			
	金	融	資	產
	權	益	工	具
年初餘額	\$		2,635	
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未實現評價損益）	(		1,547)	
減資退回股款	(		1,034)	
年底餘額	\$		54	

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
國內未上市（櫃）股票	採用資產法評價，按個別資產及個別負債之總價值，以反映投資標的之整體價值。重大不可觀察輸入值為考量市場流動性所作折價。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	\$ 172,677	\$ 185,636
按攤銷後成本衡量之金融資產		
應收票據	40,276	40,263
應收帳款	-	530
應收關係人款項	206,905	204,114
其他應收款－淨額	78,448	83,454
存出保證金	1,589	366
存出保證金	37,333	40,730
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	-	54
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量		
短期借款	464,000	340,000
應付票據	-	9,536
應付帳款	176,224	224,260
應付關係人款項	1,999	3,862
其他應付款	87,990	90,432
存入保證金	6,304	6,955

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益及債務工具、應收帳款、應付帳款、金融機構借款及租賃負債等。本公司之財務管理部門係為集團提供服務，統籌國內與國際資本市場及金融市場操作，藉由實際需求及風險程度分析，評估集團營運有關之財務風險，該等風險包括市場風險（主要為利率風險）、信用風險及流動性風險。

本公司並未以投機目的而進行高風險金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

財務管理部門不定期或視需要對管理階層提出報告，內部稽核人員亦持續地針對政策之遵循進行複核。

1. 市場風險

本公司因營運活動所需而向金融機構借款使本公司承擔之主要市場風險為利率風險（參閱下述(1)）。

本公司有關金融工具市場風險之管理與衡量方式並無重大改變。

(1) 利率風險

因本公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。本公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

本公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及負債帳面金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 643,672	\$ 739,502
具現金流量利率風險		
金融資產	56,512	46,683
金融負債	464,000	340,000

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外，使用之變動利率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

針對本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，若市場存款利率上升／下降 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別增加／減少 565 仟元及 467 仟元。

針對本公司 111 年及 110 年 12 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，若市場借款利率上升／下降 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 111 及 110 年度之稅前淨利將分別減少／增加 4,640 仟元及 3,400 仟元。

本公司於本期對利率之敏感度下降，主因為變動利率債務工具增加。

(2) 其他價格風險

本公司因持有上市櫃股票及受益憑證而產生權益價格暴險。

敏感度分析

對於本公司權益價格變動之金融資產，進行風險衡量。本公司係採用敏感度分析衡量權益證券價格風險。

敏感度分析係依資產負債表日權益投資部位暴險進行。若國內權益投資部位價格下跌 5%，111 年及 110 年 12 月 31 日透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產之公允價值將減少 0 仟元及 3 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於：

(1) 個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

(2) 本公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生可能性。

本公司採行之政策係僅與信譽卓著之對象進行交易，並持續注意信用暴險以及交易對方之營運狀況；應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，惟多為具規模及營運狀況良好之百貨公司及商場，公司亦持續地針對應收帳款對象之財務及營運狀況進行觀察，依據過往經驗，本公司遭受信用風險之機率及金額極低。

本公司提供背書保證之對象，目前僅限於集團內部之子公司，保證目的均係為向金融機構取得融資額度而作之保證，其所需額度係依據實際需求經適當評估，且其程序均遵循本公司政策及法令規定，提報董事會同意後進行，故因保證而發生信用風險之機率應極為有限。

111 年及 110 年 12 月 31 日單一客戶佔應收帳款總額超過 10%之客戶資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
新光三越百貨股份有限公司	\$ 31,762	\$ 33,389
遠東百貨股份有限公司	27,102	25,781
太平洋崇光百貨股份有限 公司	22,800	23,102

3. 流動性風險

本公司透過管理及運用各項負債維持足夠之現金及約當現金以支應集團營運所需並避免現金流量大幅波動產生之影響。本公司定期向董事會報告向金融機構融資額度使用狀況，並維持適當之額度及動支比率。

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，並建立了適當之流動性風險管理及授權架構，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性的管理需求。本公司為充實營運資金、償還銀行借款，於 111 年 12 月 30 日股東臨時會決議辦理私募發行普通股，私募股數以不超過 30,000 仟股為限；於 112 年 3 月 23 日董事會決議擬於私募轉換公司債得轉換之普通股股數於 30,000 仟股範圍內，依私募當時之轉換價格計算，發行私募國內無擔保轉換公司債。

本公司透過維持適當之現金部位、銀行融資額度及運用各項權益及債務工具以持續地預估與安排所需之現金流量，來管理並降低流動性風險之發生。

(1) 非衍生金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

本公司帳列流動負債之非計息金融負債到期日為 1 年內，並無被要求即須清償之金融負債。非流動之金融負債中存入保證金主要係客戶存入作為信用擔保之用，並無特定到期日。計息之金融負債合約到期分析如下表，係按已約定之到期金額彙總。

111 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
租賃負債	\$ 145,999	\$ 321,854	\$ 217,983
浮動利率工具	<u>465,323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 611,322</u>	<u>\$ 321,854</u>	<u>\$ 217,983</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短 於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>
租賃負債	<u>\$ 145,999</u>	<u>\$ 321,854</u>	<u>\$ 217,983</u>	<u>\$ -</u>

110 年 12 月 31 日

	<u>1 年 內</u>	<u>1 年 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
租賃負債	\$ 157,820	\$ 371,800	\$ 261,718
浮動利率工具	<u>340,983</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 498,803</u>	<u>\$ 371,800</u>	<u>\$ 261,718</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	<u>短 於 1 年</u>	<u>1 ~ 5 年</u>	<u>5 ~ 10 年</u>	<u>10 ~ 15 年</u>
租賃負債	<u>\$ 157,820</u>	<u>\$ 371,800</u>	<u>\$ 223,053</u>	<u>\$ 38,665</u>

上述非衍生金融負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 融資額度

	111年12月31日	110年12月31日
無擔保銀行借款額度		
一已動用金額	\$ 407,316	\$ 383,316
一未動用金額	<u>140,554</u>	<u>223,644</u>
	<u>\$ 547,870</u>	<u>\$ 606,960</u>
有擔保銀行借款額度		
一已動用金額	\$ 200,000	\$ 100,000
一未動用金額	<u>60,000</u>	<u>160,000</u>
	<u>\$ 260,000</u>	<u>\$ 260,000</u>

三二、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	子 公 司
麥克隊友股份有限公司	子 公 司
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	子 公 司
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子 公 司
麗翔股份有限公司	子 公 司
泰國麗嬰房有限公司	關聯企業
智高實業股份有限公司	關聯企業

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年度	110年度
商品銷售收入	子 公 司	<u>\$ 144,241</u>	<u>\$ 159,099</u>
倉儲收入	子 公 司	<u>\$ 21,850</u>	<u>\$ 22,853</u>

本公司對麗翔股份有限公司之銷貨係依商品訂價之 40%~45% 計算。但本公司保留視市場狀況隨時修改權利。

(三) 進 貨

關 係 人 類 別	111年度	110年度
子 公 司	\$ 5,299	\$ 7,426
關聯企業	<u>93</u>	<u>92</u>
	<u>\$ 5,392</u>	<u>\$ 7,518</u>

本公司對麗翔股份有限公司之進貨係依商品標價之 45%~60% 計算。

(四) 營業費用

關 係 人 類 別	111年度	110年度
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6</u>

(五) 權利金收入

關 係 人 類 別	111年度	110年度
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	<u>\$ 8,945</u>	<u>\$ 17,175</u>

本公司與蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司簽訂海外授權合約至111年12月31日止，每年收取人民幣2,000仟元權利金。

(六) 轉租協議

營業租賃轉租

本公司以營業租賃轉租內湖使用權資產予麗翔股份有限公司及麥克隊友股份有限公司，租賃期間為1年。

租賃收入彙總如下：

關 係 人 類 別	111年度	110年度
麗翔股份有限公司	\$ 2,389	\$ 2,418
其他子公司	<u>23</u>	<u>23</u>
	<u>\$ 2,412</u>	<u>\$ 2,441</u>

(七) 什項收入

關 係 人 類 別	111年度	110年度
子 公 司	<u>\$ 299</u>	<u>\$ 456</u>

(八) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應收關係人款項	麗翔股份有限公司	\$ 50,608	\$ 60,100
	其他子公司	<u>27,840</u>	<u>23,354</u>
		<u>\$ 78,448</u>	<u>\$ 83,454</u>

本公司對麗翔股份有限公司交易款項之收款為月結90天，一般廠商交易款項之收款為45~60天。

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

本公司與關係人間，除上述者外，交易價格係按一般條件為之，款項之收取係依其資金需求狀況不定期收款。

(九) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
應付關係人款項	麗翔股份有限公司	\$ 1,958	\$ 3,811
	關聯企業	<u>41</u>	<u>51</u>
		<u>\$ 1,999</u>	<u>\$ 3,862</u>

本公司對麗翔股份有限公司交易款項之付款為 90 天，一般廠商交易款項之付款為 30~120 天。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

本公司與關係人間，除上述者外，交易價格係按一般條件為之，款項支付係依其資金需求狀況不定期支付。

(十) 預收款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
預收租金	子 公 司	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 22</u>

本公司與關係人間租金係按當地租金水準計算，並按月支付。

(十一) 存入保證金

關 係 人 類 別	111年12月31日	110年12月31日
子 公 司	<u>\$ 6</u>	<u>\$ 6</u>

(十二) 背書保證

本公司對關係人背書保證資訊，參閱附表二。

(十三) 主要管理階層薪酬

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 31,902	\$ 36,456
退職後福利	<u>2,012</u>	<u>2,022</u>
	<u>\$ 33,914</u>	<u>\$ 38,478</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

本公司係以下列資產提供作為發行電子禮券及短期借款之擔保品：

	111年12月31日	110年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－受限制資產	\$ 40,276	\$ 40,263
不動產、廠房及設備	246,170	249,206
投資性不動產	5,874	5,952
	<u>\$292,320</u>	<u>\$295,421</u>

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

本公司未認列之合約承諾如下：

	111年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 105</u>

三五、重大之期後事項

本公司於 112 年 3 月 23 日董事會決議以私募發行新股價格為 6 元，辦理私募發行新股股數上限為 10,000 仟股，預計募集金額為 60,000 仟元，私募增資基準日為 112 年 4 月 6 日。

本公司於 112 年 3 月 23 日董事會決議擬於私募轉換公司債得轉換之普通股股數於 30,000 仟股範圍內，依私募當時之轉換價格計算，發行私募國內無擔保轉換公司債。該私募國內無擔保轉換公司債尚待股東常會決議。

三六、其他事項

本公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行以及近期在全球之影響，致本公司不動產、廠房及設備、使用權資產及投資性不動產於 111 及 110 年度發生減損（參閱附註十三、十四及十五）。為因應疫情影響，本公司計劃辦理私募普通股及私募國內無擔保可轉換公司債以充實營運資金。未來隨疫情趨緩，本公司預期營運將逐漸恢復正常。

三七、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

111 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
貨幣性項目				
美 元	\$	127	30.71 (美元：新台幣)	\$ 3,910
人 民 幣		6,951	4.408 (人民幣：新台幣)	30,642

110 年 12 月 31 日

金 融 資 產	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
貨幣性項目				
美 元	\$	73	27.68 (美元：新台幣)	\$ 2,028
人 民 幣		4,644	4.344 (人民幣：新台幣)	20,173

本公司於 111 及 110 年度外幣兌換益（損）已實現及未實現金額分別為 487 仟元及(98)仟元，由於外幣交易之功能性貨幣種類繁多，故無法按個重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 年底持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。

9. 從事衍生工具交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。

(1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。

(2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：無。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例：附表九。

麗嬰房股份有限公司
資金貸與他人

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另註明外，
為新台幣千元

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	本期最高餘額 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額 (註二)	利率區間 (%)	資金貸與性質 (註一)	業務往來額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵損失金額	擔保		對個別對象資金貸與限額 (註三)	實收金額 (註三)	與貸額備註
													名稱	價值			
1	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	其他應收款	是	\$ 440,800 (100,000 仟人民幣)	\$ 440,800 (100,000 仟人民幣)	\$ -	3.34% (註四)	(2)	-	營運週轉	\$ -	-	\$ -	280,215	\$ 280,215	註七
2	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	成都麗學教育科技有限公司	其他應收款	是	4,408 (1,000 仟人民幣)	4,408 (1,000 仟人民幣)	-	-	(2)	-	營運週轉	-	-	-	280,215	280,215	註七
3	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	其他應收款	是	168,905 (5,500 仟美元)	168,905 (5,500 仟美元)	58,349 (1,900 仟美元)	2.39% (註五)	(2)	-	營運週轉	-	-	-	277,841	277,841	
4	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	其他應收款	是	184,260 (6,000 仟美元)	-	-	2.39%	(2)	-	營運週轉	-	-	-	277,841	277,841	
5	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗精教育器材有限公司	其他應收款	是	4,849 (1,100 仟人民幣)	4,849 (1,100 仟人民幣)	4,849 (1,100 仟人民幣)	-	(2)	-	營運週轉	-	-	-	277,841	277,841	
6	麗翔股份有限公司	康和皇家生活事業股份有限公司	其他應收款	否	10,000	10,000	-	2.85% (註六)	(1)	3	業務往來	-	-	-	29,509	29,509	

註一：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註二：係按 111 年 12 月 31 日匯率 US\$30.71、RMB\$4.408 計算。

註三：資金貸與總限額以上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50%為限。個體資金貸與限額基於短期融通資金之必要而為資金貸與者，資金貸與限額以上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50%為限；

資金貸與總限額以 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.最近期財務報告淨值 40%為限。個體資金貸與限額基於短期融通資金之必要而為資金貸與者，資金貸與限額以 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.最近期財務報告淨值 40%為限；

資金貸與總限額以麗翔股份有限公司最近期財務報告淨值 40%為限。個體資金貸與限額基於短期融通資金之必要而為資金貸與者，資金貸與限額以麗翔股份有限公司最近期財務報告淨值 40%為限。

註四：當年度利息總額為人民幣 185 仟元。

註五：當年度利息總額為 37 仟美元。

註六：當年度利息總額為 158 仟元。

註七：截至 111 年 12 月 31 日止，上海麗嬰房嬰童用品有限公司資金貸與蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 445,208 仟元，業已超過所訂資金貸與限額。上海麗嬰房嬰童用品有限公司已訂定改善計畫。

麗嬰房股份有限公司
為他人背書保證

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	關係	對象	對單一企業背書保證之金額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
0	本公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	\$ 658,429	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 92,130 (3,000 仟美元)	\$ -	7.00%	\$ 658,429
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	658,429	3,000 仟美元	3,000 仟美元	92,130 (3,000 仟美元)	-	7.00%	658,429
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	658,429	21,000 仟人民幣	15,000 仟人民幣	-	-	5.02%	658,429
1	上海麗嬰房嬰童用品有限公司(註三)	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	兄弟公司	280,215	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	49,458 (11,220 仟人民幣)	-	78.65%	280,215
2	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	兄弟公司	-	10,000 仟人民幣	10,000 仟人民幣	44,080 (10,000 仟人民幣)	-	43.68%	100,912

註一：本公司為他人背書保證以不超過本公司最近期財務報告淨值 50% 為限；上海麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證以不超過上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50% 為限；蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證以不超過蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 100% 為限。

註二：本公司為他人背書保證最高限額以不超過本公司最近期財務報告淨值 50% 為限；上海麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證最高限額以不超過上海麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 50% 為限；蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司對本公司及兄弟公司背書保證最高限額以不超過蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司最近期財務報告淨值 100% 為限。

註三：截至 111 年 12 月 31 日止，上海麗嬰房嬰童用品有限公司背書保證蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 440,800 仟元，業已超過所訂背書保證限額。上海麗嬰房嬰童用品有限公司已訂定改善計畫。

麗嬰房股份有限公司
年底持有有價證券情形
民國 111 年 12 月 31 日

附 表 三
單 位：除另註明外，
為新台幣仟元

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	年 股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	底 備 註
本 公 司	股 票 康和皇家生活事業股份有限公司	本公司擔任其法人監察人	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	864,000	\$ - (註一)	14.9	\$ -	
L. E. Capital Enterprise Co., Ltd.	股 票 DEF Group Limited (HK)	本公司董事長擔任其董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	9,768	-	9.67	-	
上海麗嬰房嬰童用品 有限公司	股 單 上海母嬰之家網路科技股份有限公司	—	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產－非流動	-	- (註一)	13.92	-	

註一：帳面金額以減損後金額列示。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，參閱附表七及附表八。

麗嬰房股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20%以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：除另註明外
，為新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類	名稱	帳列科目	交易對象	關係	年終餘額	初買		入賣		價帳面成本	處分損益	出共	其他	半股	底額	
							數量	金額	數量	金額						數量	金額
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	採用權益法之投資	註一	子公司			-	\$ 93,578	-	\$ 408,874	-	\$ -	-	(\$ 435,177) (註二)		-	\$ 67,275

註一：上海麗嬰房嬰童用品有限公司於 111 年 9 月 22 日董事會決議增資蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 13,000 仟美元。

註二：係採用權益法認列之投資損失(266,495)仟元、國外營運機構財務報表換算之兌換差額 1,466 仟元及資本公積調整數(170,148)仟元。

麗嬰房股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)公司之	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般原			應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期	形	單	價	授信期	
本公司	麗翔股份有限公司	子公司	銷	(\$ 144,241)	7.09%	90 天	依定價之 40%~45%計算	90 天	\$ 50,608	17.74%	
麗翔股份有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進	144,241	69.56%	90 天	依定價之 40%~45%計算	90 天	(50,608)	88.31%	
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	銷	(451,635)	100.00%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	63,157	100.00%	
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	進	451,635	67.99%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	(63,157)	77.29%	
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	銷	(392,977)	26.25%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	289,146	52.12%	
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司	進	392,977	55.08%	註一	依雙方議定之價格計算	註一	(289,146)	67.04%	

註：款項之收付採不定期結帳方式辦理。

麗嬰房股份有限公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 12 月 31 日

附表六

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係人	應收款項餘額	週轉率	逾金	應收應收		關係人款項	應收後收	應收關係人款項	呆帳	列帳	抵額
						額	處						
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	北京麗嬰房嬰童用品有限公司 上海麗嬰房嬰童用品有限公司	兄弟公司 兄弟公司	\$ 160,809 289,146	0.70 2.71	\$ 51,887 -			期後持續收回 —	\$ 14,634 15,428		\$	-	-

麗嬰房股份有限公司
被投資公司資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：除另註明外，
為新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原始投資 111年12月31日	資本金 110年12月31日	股額	底數比	帳率	持面金	有被額本	投資公 司本期認列之 溢投資 (損) 益	備註
本公司	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 參克隊友股份有限公司 智高實業股份有限公司	British Virgin Islands 台 北 台 中	控股公司 嬰童服飾及用品之銷售 嬰童玩具之銷售	\$ 1,587,608 70,000 50,000	\$ 1,587,608 70,000 50,000		47,562,373 2,500,000 625,000	100.00 100.00 20.00	\$ 694,602 21,245 83,315	(\$ 582,063) 3,327 46,659	(\$ 582,063) 3,327 9,339	子公司 子公司 採用權益法之投資 (註一)
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 參克隊友股份有限公司	L.E. Cayman Co., Ltd. L.E. International Co., Ltd. L.E. Genius Co., Ltd.	Cayman Islands British Virgin Islands British Virgin Islands	控股公司 控股公司 控股公司	1,192,614 180,323 29,204	1,192,614 180,323 29,204		413,024,450 5,555,700 25,500	100.00 100.00 51.00	(613,100) 57,062 (5,266)	(131,773) 仟人民幣 1,363 4,587	(131,773) 仟人民幣 1,363 4,587	子公司 子公司 子公司
L.E. Venture Co., Ltd. 麗嬰房零售集團有限公司	L.E. Venture Co., Ltd. 麗嬰房零售集團有限公司	台 北 British Virgin Islands	控股公司 控股公司	32,657 1,192,614	32,657 1,192,614		3,592,248 41,302,445	34.59 100.00	25,016 139,088 仟人民幣	8,763 (131,773) 仟人民幣	8,763 (131,773) 仟人民幣	子公司 子公司
L.E. International Co., Ltd. 印尼麗嬰房公司	L.E. International Co., Ltd. 印尼麗嬰房公司	香 港 Bandung, Indonesia	控股公司 嬰童服飾及用品之銷售	455,867 153,131	455,867 153,131		13,001,282 3,250	100.00 100.00	7,536 仟人民幣 13,620	(52,397) 仟人民幣 (1,520) 仟盾	(52,397) 仟人民幣 (1,520) 仟盾	子公司 子公司
泰國麗嬰房公司	泰國麗嬰房公司	Bangkok, Thailand	嬰童服飾及用品之生產 銷售	19,085	19,085		166,600	49.00	20,449	2,605 仟銖	2,605 仟銖	採用權益法之投資
印尼麗嬰房公司	泰國麗嬰房行銷公司 PT L'ES ENIPHANTIS MITRAPRIMA	Bangkok, Thailand Jakarta, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售 嬰童服飾及用品之銷售	7,436 41,805	7,436 41,805		98,000 -	49.00 98.45	15,972 (691,571) 仟盾	686 仟銖 - 仟盾	686 仟銖 - 仟盾	採用權益法之投資 子公司

註一：被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係認列因順逆流交易而遞延之未實現損益。

註二：大陸被投資公司相關資訊參閱附表八。

註三：上表本公司轉投資最高持股均與期末持股相同且該股份未有質抵押之情事。

麗嬰房股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表九

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
渣打國際商業銀行營業部受託保管林柏蒼投資專戶	24,837,933	13.44%
藍 采 如	11,771,671	6.37%
林 泰 生	11,553,828	6.25%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
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		明細表四
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十三
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十三
投資性不動產變動明細表		附註十五
投資性不動產累計折舊變動明細表		附註十五
使用權資產變動明細表		明細表五
無形資產變動明細表		附註十六
短期借款明細表		明細表六
應付帳款明細表		明細表七
其他應付款明細表		附註十九
其他流動負債明細表		附註十九
租賃負債明細表		附註十四
其他非流動負債明細表		附註十九
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表八
營業成本明細表		明細表九
推銷費用明細表		明細表十
管理費用明細表		明細表十
其他收益及費損淨額明細表		附註二三
財務成本明細表		附註二三
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十一

麗嬰房股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

名	稱	摘	要	金	額
庫存現金		包括美元 1 仟元、人民幣 3 仟元、日圓 23 仟元、港幣 8 仟元及歐元 2 仟元		\$	2,855
零 用 金					1,713
銀行存款					
支票存款					151,873
台幣活期存款					7,243
外幣活期存款		包括美元 56 仟元、人民幣 1,612 仟元及港幣 43 仟元			<u>8,993</u>
					<u>\$ 172,677</u>

註：分別按 USD\$1：NTD\$30.71；RMB\$1：NTD\$4.408；JPY\$1：NTD\$0.2324；HKD\$1：NTD\$3.938 及 EUR\$1：NTD\$32.72 換算。

麗嬰房股份有限公司
應收帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表二

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額
新光三越百貨股份有限公司	\$ 31,762
遠東百貨股份有限公司	27,102
太平洋崇光百貨股份有限公司	22,800
統正開發股份有限公司	10,347
其他（註）	<u>114,894</u>
	206,905
減：備抵損失	<u>-</u>
	<u>\$206,905</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額百分之五。

麗嬰房股份有限公司
存貨明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	
	成 本	淨變現價值（註）
商 品	\$ 472,798	\$ 644,422
製 成 品	99,220	127,070
在 製 品	15,908	29,525
原 料	8,883	8,883
物 料	<u>3,213</u>	<u>3,266</u>
	<u>\$ 600,022</u>	<u>\$ 813,166</u>

註：淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

表 11-1 投資變動明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另註明外，
為新台幣千元

註一：其他係認列順流交易產生未實現銷貨毛利31仟元。年底帳面金額與股權淨值之差異，係順流交易而產生之未實現銷貨毛利5,803仟元。

註二：其他係現金股利 1,469 仟元。年底帳面金額與股權淨值之差異，係為商譽及被投資公司公允價值高於帳面價值 37,849 仟元。

麗嬰房股份有限公司

使用權資產變動明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

項 目	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	本 年 度 重 分 類	年 底 餘 額
成 本					
建築物	\$ 741,231	\$ 71,205	(\$ 87,532)	(\$ 24,007)	\$ 700,897
運輸設備	<u>2,236</u>	<u>-</u>	<u>(2,236)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>743,467</u>	<u>\$ 71,205</u>	<u>(\$ 89,768)</u>	<u>(\$ 24,007)</u>	<u>700,897</u>
累計折舊及減損					
建築物	(280,951)	(\$ 128,045)	\$ 78,898	\$ 5,206	(324,892)
運輸設備	<u>(1,615)</u>	<u>(621)</u>	<u>2,236</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>(282,566)</u>	<u>(\$ 128,666)</u>	<u>\$ 81,134</u>	<u>\$ 5,206</u>	<u>(324,892)</u>
	<u>\$ 460,901</u>				<u>\$ 376,005</u>

麗嬰房股份有限公司

短期借款明細表

民國 111 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

	借 款 期 間	利率區間	餘 額	融 資 額 度	質抵押情形
銀行信用借款					
華南銀行	111.11.04-112.02.03	2.0691%	\$ 30,000	\$ 200,000	無
華南銀行	111.11.23-112.02.23	2.2088%	150,000		無
彰化銀行	111.11.18-112.01.17	1.8500%	29,000	100,000	無
第一銀行	111.12.01-112.03.01	1.8500%	15,000		無
第一銀行	111.12.29-112.03.29	1.9750%	40,000	207,870	無
銀行抵押借款					
第一銀行	111.10.13-112.01.13	1.8000%	35,000	200,000	不動產、廠
第一銀行	111.11.04-112.02.03	1.8000%	70,000		房及設備以
第一銀行	111.12.01-112.03.01	1.8500%	65,000		及投資性不
第一銀行	111.12.29-112.03.29	1.9750%	<u>30,000</u>		動產
			<u>\$ 464,000</u>		

麗嬰房股份有限公司
應付帳款明細表
民國 111 年 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

廠 商 名 稱	金 額
美琪生技股份有限公司	\$ 20,408
台灣康貝股份有限公司	11,608
南六企業股份有限公司	10,614
台灣阿迪達斯股份有限公司	8,990
其他（註）	<u>124,604</u>
	<u>\$ 176,224</u>

註：各戶餘額皆未超過本科目餘額之百分之五。

麗嬰房股份有限公司

營業收入明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

名	稱	數	量	金	額
商品銷貨收入淨額					
外 出 服		1,145,123		\$	887,526
用 品 類		1,224,931			460,502
鞋 類		210,032			289,760
內 著 類		334,511			175,646
寢 具 類		67,183			63,952
其他（註）		312,580			<u>90,673</u>
					1,968,059
倉儲收入					<u>66,368</u>
營業收入					<u><u>\$ 2,034,427</u></u>

註：各項金額皆未超過本科目金額百分之五。

麗嬰房股份有限公司

營業成本明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
自製產品銷貨成本	
直接材料	
年初原物料	\$ 13,834
本年度進料	47,138
原物料盤點利益	21
原物料報廢損失	(986)
年底原物料	(12,106)
其 他	(92)
直接原料耗用	47,809
直接人工	13,486
製造費用	191,000
製造成本	252,295
年初在製品	15,168
年底在製品	(15,908)
製成品成本	251,555
年初製成品	91,400
製成品盤點損失	(664)
年底製成品	(99,220)
自製產品銷貨成本合計	<u>243,071</u>
外購商品銷貨成本	
年初外購商品	493,307
本年度進貨	829,863
外購商品報廢損失	(14,634)
外購商品盤點利益	37
年底外購商品	(488,548)
其 他	(2,265)
外購商品銷貨成本合計	<u>817,760</u>
	1,060,831
存貨盤點損失	606
存貨淨變現價值跌價損失	5,326
存貨報廢損失	15,620
銷貨成本	1,082,383
倉租成本	57,757
營業成本	<u>\$ 1,140,140</u>

麗嬰房股份有限公司

營業費用明細表

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪 資	\$ 284,685	\$ 63,410	\$ 348,095
銷貨抽成	175,524	-	175,524
折 舊	120,855	19,256	140,111
廣 告 費	47,830	859	48,689
運 費	7,674	20,907	28,581
其他（註）	<u>174,850</u>	<u>50,062</u>	<u>224,912</u>
	<u>\$ 811,418</u>	<u>\$ 154,494</u>	<u>\$ 965,912</u>

麗嬰房股份有限公司

本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

	111年度				110年度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外收入及支出者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外收入及支出者	合計
員工福利費用								
薪資費用	\$ 45,638	\$344,165	\$ -	\$389,803	\$ 47,493	\$343,324	\$ -	\$390,817
勞健保費用	6,932	41,742	-	48,674	7,334	40,439	-	47,773
退休金費用	2,870	20,496	-	23,366	3,072	19,884	-	22,956
董事酬勞	-	3,930	-	3,930	-	4,010	-	4,010
其他員工福利費用	<u>2,730</u>	<u>15,433</u>	<u>-</u>	<u>18,163</u>	<u>2,808</u>	<u>15,805</u>	<u>-</u>	<u>18,613</u>
	<u>\$ 58,170</u>	<u>\$425,766</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$483,936</u>	<u>\$ 60,707</u>	<u>\$423,462</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$484,169</u>
折舊費用	\$ 21,183	\$140,111	\$ 27,917	\$189,211	\$ 18,958	\$155,136	\$ 21,999	\$196,093
攤銷費用	\$ 862	\$ 11,599	\$ -	\$ 12,461	\$ 928	\$ 8,390	\$ -	\$ 9,318

1. 截至 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司平均員工人數分別為 859 人及 835 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 3 人。

2. 股票已在證券交易所上市之公司，應增加揭露以下資訊：

- (1) 本年度平均員工福利費用 561 仟元。
前一年度平均員工福利費用 577 仟元。
- (2) 本年度平均員工薪資費用 455 仟元。
前一年度平均員工薪資費用 470 仟元。
- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形(3%)。
- (4) 本年度獨立董事酬金 3,600 仟元，前一年度獨立董事酬金 3,600 仟元。
- (5) 員工薪資報酬政策：

為了吸引及留住優秀人才，在薪資政策的制訂上遵守勞動法令，並確保整體薪酬在人才市場中具備競爭力。另依據公司獲利狀況、單位及個人績效發放獎金，獎勵績效優異的員工。

董事及經理人薪資報酬政策：

確保公司之薪資報酬安排符合相關法令並足以吸引優秀人才。董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量個人績效評估結果、所投入之時間、所擔負之職責、達成個人目標情形、擔任其他職位表現、公司近年給予同等職位者之薪資報酬，並由公司短期及長期業務目標之達成、公司財務狀況等評估個人表現與公司經營績效及未來風險之關連合理性。

麗嬰房股份有限公司



董事長 林柏蒼



中華民國一十二年六月十九日刊印

