

股票代碼/2911



2023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/
中華民國一一三年五月二日

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 副總經理 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

<https://www.sinotrade.com.tw/Stocktransfer>

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	45
四、海外存託憑證辦理情形	45
五、員工認股權憑證辦理情形	45
六、限制員工權利新股辦理情形	45
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	45
八、資金運用計劃執行情形	45
伍、營運概況	47
一、業務內容	47
二、市場及產銷概況	56

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	60
四、環保支出資訊	60
五、勞資關係	60
六、資通安全管理	64
七、重要契約	65
陸、財務概況	66
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	66
二、最近五年度財務分析	70
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告	73
四、最近年度財務報告	73
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	73
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	73
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	74
一、財務狀況	74
二、財務績效	75
三、現金流量	76
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	76
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	77
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	77
七、其他重要事項	79
捌、特別記載事項	80
一、關係企業相關資料	80
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	88
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：	90
四、其他必要補充說明事項	90
附錄 A：民國一一二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：民國一一二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：

麗嬰房過去五十餘年投入於嬰兒事業，堅持企業核心願景、使命與價值觀，期許能為每個家庭及父母提供最優質的服務和選擇，實現對寶寶的愛。過去這一年雖然逐漸脫離疫情，國人在餐飲、休閒娛樂、國內外旅遊活動之消費大增，但少子化趨勢仍然持續，儘管我們在降低虧損上已有成果，但整體經營成果仍未能符合外界期待。未來麗嬰房仍會以嬰兒事業為主軸，致力企業多角化，同時尋求不同機會及新興市場商機，以繼續站穩兩岸市場。

總體市場概況

就總體經濟面而言，根據主計處最新數據，台灣經濟成長率 2023 年僅 1.31%，跟 2021 年 6.45%、2022 年 2.59% 相比大幅下滑，主因在第一季同比衰退達 3.49%。除了全球不景氣造成需求疲弱以外，國內消費復甦主要集中在休閒娛樂產業也是原因之一。統計全年對外貿易總額較 2022 年減少達 13.6%，其中出口減少 9.8%，進口則大減 17.8%。出生人數持續下降，2023 年計 13.5 萬人，比前一年度 13.8 萬人略減；長期出口人數減少、伴隨人口高齡化，造成近年來的「生不如死」（死亡人數大於出生人數）已成常態，台灣總體市場規模更是逐漸縮小。

中國雖然在 2023 年亦逐漸走出疫情陰霾，但隨著中美關係依舊緊繃，中國市場內卷嚴重，消費力不增反減。經濟成長率雖然繳出 5.2% 高於預期的成績，但同時也是企業和一般消費者信心動搖，對未來充滿擔憂最深的一年。信心動搖主要來自於房地產及就業的狀況；2023 年房地產開發投資金額同比衰退達 9.6%，商品房（住宅）交易額減少 6.5%，房屋開工面積對比 2022 年更大幅減少達 20.4%；失業率部分，全國城鎮調查平均值為 5.2%，其中青年失業率高達 14.9%。出生人數同樣創新低，2023 年為 902 萬人，較 2022 年的 956 萬人減少 5.6%，連續第二年出現人口負增長。2016 年起中國政府放寬一胎化，2021 年中開始更允許三胎，取消「社會撫養費」、廢止相關超生處罰等規定，中央和地方政府接續還提供了稅收優惠、孕產婦保健措施和其他各式各樣的獎勵政策，試圖扭轉出生率的快速下跌，緩解出生人數下滑速度，但以結果來看並未能收到成效。

2023 年度營業結果

截至 2023 年底，兩岸直營實體通路數為 404 個，其中台灣 184 個、中國 220 個，整體通路數較 2022 年底減少 88 個；其中台灣減少 33 個，中國減少 55 個。

隨著店數減少，全年集團合併營收為新台幣 3,073 百萬元，則較前一年度減少 8%；其中台灣地區營收占比為 62.7%、中國為 37.3%。營業毛利率為 40.3%，較 2022 年減少 0.9 個百分點；全年度營業費用的控管，從前一年度新台幣 2,014 百萬元降至新台幣 1,800 百萬元，減少 10.6%。合併營業損失新台幣 561 百萬元，虧損較前一年度減少新台幣 78 百萬元，減少比率為 12.1%。

業外損益部份，營業外收入及支出淨額 47 百萬元，全年度稅後淨損為新台幣 523 百萬元，較前一年度減少 16.5%。資產報酬率為 -11.20%、股東權益報酬率 -46.10%，每股盈餘為 -3.83 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

大環境仍是最大的挑戰，不過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。家庭成員都願意在孩子身上投入，整體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」估計，中國母嬰市場仍逐年增長至 4.6 兆元人民幣，2022-2025 年平均成長約可達 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。

在競爭面，隨著疫情已經過去，人們生活回歸正軌，戶外休閒等活動需求也將逐漸回升，但競爭卻將不降反升，如國內外成人服飾品牌都開始向下延伸歲段，推出孩童及嬰童產品。疫情也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。

為能從市場脫穎而出，我們必需關注消費者需求的變化，做為開發新產品、增加消費者體驗的基礎，嘗試將網路和實體零售結合，以提高顧客忠誠度，進一步增加商品在市場的曝光及占有率。此外，消費者對線上購物的依賴性也不能忽略，我們要深耕線上消費者，滿足消費者不斷增長又多元的需求。另外，我們也將以企業多角化為目標，在以母嬰事業做為主軸的基礎上，尋求其他成長機會或是兩岸以外的市場商機，擴張集團事業版圖。

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。積極、創新迎變、堅守使命仍是我們的信念，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，感謝麗嬰房的員工、客戶及股東們，與我們繼續守護孩子的成長！

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	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	年	與台北富邦銀行合作發行「麗嬰房聯名卡」。
民國	九十三年	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	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。

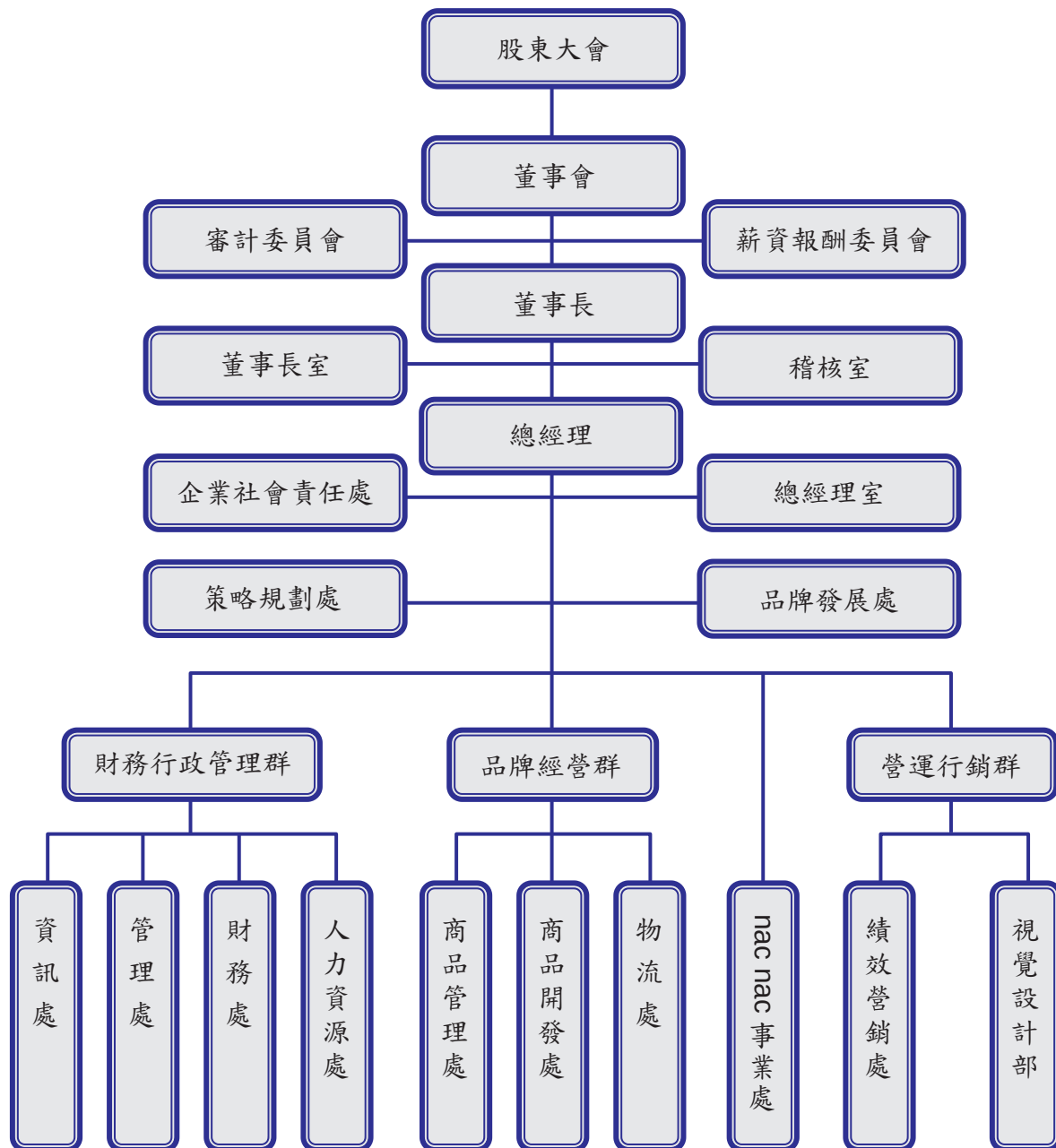
民國	一〇五	年	歡慶 45 周年，進行企業識別更新。 註銷庫藏股 1,053,000 股，公司實收資本額達新台幣 2,043,247,750 元。
民國	一〇六	年	設立審計委員會。 成立子公司麗嬰房零售集團有限公司。 蘇州麗嬰房物流有限公司改名為蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司。
民國	一〇七	年	Nac Nac 品牌榮獲 107 年「第 16 屆最愛婦幼菁品大賞」共計 12 項獎。 榮獲勞動部評鑑 107 年「工作生活平衡獎 - 友善育嬰」。 自創服飾品牌「Simple by les enfants」正式上市。 買回庫藏股 6,000,000 股並辦理註銷，公司實收資本額達新台幣 1,983,247,750 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。
民國	一一三	年	麗嬰房和 CARTER'S 品牌官方購物網全新改版上線，新成立 open for kids 運動休閒品牌官方網站。 榮獲「第 22 屆最愛婦幼菁品大賞」寶寶織品類「推薦菁品」殊榮。 麗嬰房 M-Milktex 冰牛奶涼感纖維系列，獲選 2023 年 MIT 臺灣金選獎。



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。
商品開發處	商品企劃、設計、開發、主副料採購、生產管理、品質管理及廠務製作等事宜。
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

113年3月26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 50-60 歲	112.6.30	三年	91.5.28	24,837,933	13.44	24,675,700	17.59	0	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	無	無	無
董事	中華 民國	曾家宏	男 40-50 歲	112.6.30	三年	103.6.18	8,095,017	4.38	6,254,652	4.46	0	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 70-80 歲	112.6.30	三年	106.6.22	0	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	王安亞	男 50-60 歲	112.6.30	三年	112.6.30	0	0	0	0	0	0	0	0	美國哥倫比亞大 學作業研究碩士	東騰創新投資股份有限公司董事長	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	陳北緯	男 50-60 歲	112.6.30	三年	112.6.30	0	0	0	0	0	0	0	0	中正大學會計研 究所碩士	緯創德林聯合會計師事務所會計師 群創財富管理顧問有限公司董事 英屬開曼群島商網諾股份有限公司獨 立董事 基亞生物科技股份有限公司獨立董事	無	無	無
獨立 董事	中華 民國	蔡政憲	男 50-60 歲	112.6.30	三年	106.6.22	0	0	0	0	560	0	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 訊聯細胞智藥股份有限公司董事長 創源生物科技股份有限公司執行長 中化合成科技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	加拿大	莫兆鴻	男 50-60 歲	112.6.30	三年	112.6.30	0	0	0	0	0	0	0	0	加拿大皇后大學 工商管理碩士	無	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 85-86 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	王安亞				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
獨立董事	陳北緯			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事	蔡政憲				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
獨立董事	莫兆鴻				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

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

113 年 3 月 26 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(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
副總經理	美國	達芮璽	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	蔡明鈞	男	109.01.02	0	0	0	0	0	0	東吳大學會計學系碩士	註 1	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	360,000	0.26	0	0	0	0	哥倫比亞大學藝術學院碩士	註 1	無	無	無
品牌經營群資深協理	中華民國	孫允睿	男	113.02.01	0	0	0	0	0	0	加州理工大學工商管理系學士	無	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	0	0	0	0	0	0	輔仁大學大眾傳播系學士	無	無	無	無
商品管理處資深協理	中華民國	詹紋媛	女	112.12.18	0	0	0	0	0	0	台北商專國際貿易科	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
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
策略規劃處協理	中華民國	姚涵之	女	112.07.10	0	0	0	0	0	0	賓州匹茲堡大學商學院 MBA	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	註 2	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
人力資源處處長	中華民國	鄭秀玲	女	109.02.01	280	0	0	0	0	0	台灣大學商學研究所碩士	註 3	無	無	無
品牌發展處資深協理	中華民國	陳科翰	男	112.09.01	0	0	0	0	0	0	國立政治大學國際經營與貿易學系學士	註 4	無	無	無

註 1：目前兼任本公司各關係企業之職務，請參閱本年報第 85-86 頁各關係企業董事、監察人及總經理資料之說明

註 2：112 年 10 月 2 日離職。

註 3：113 年 2 月 1 日解任。

註 4：113 年 3 月 22 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

112 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 領取自 子公司 以外轉 投資業 務或母 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)		財務報 告內所 有公司		財務報 告內所 有公司		財務報 告內所 有公司		財務報 告內所 有公司				財務報 告內所 有公司		財務報 告內所 有公司		財務報 告內所 有公司			
		本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司			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
		金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額			金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額
董事長 (註 1)	林柏蒼	0	0	0	0	0	60	77	60 (0.01%)	77 (0.01%)	0	5,842	0	400	0	0	0	0	0	0	0	0	60 (0.01%)	6,319 (1.21%)	無		
董事	曾家宏	0	0	0	0	0	50	50	50 (0.01%)	50 (0.01%)	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	50	50 (0.01%)	50 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 (0.01%)	50 (0.01%)	無			
董事 (註 1)	林柏敏	0	0	0	0	0	20	37	20 (0.00%)	37 (0.01%)	1,441	1,441	73	73	0	0	0	0	0	0	0	1,534 (0.29%)	1,551 (0.30%)	無			
董事	王亞安	0	0	0	0	0	30	30	30 (0.01%)	30 (0.01%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30 (0.01%)	30 (0.01%)	無			
獨立董事 (註 2)	王小蕙	600	600	0	0	0	20	20	620 (0.12%)	620 (0.12%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	620 (0.12%)	620 (0.12%)	無			
獨立董事	蔡政憲	1,200	1,200	0	0	0	30	30	1,230 (0.24%)	1,230 (0.24%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,230 (0.24%)	1,230 (0.24%)	無			
獨立董事 (註 2)	吳志偉	600	600	0	0	0	20	20	620 (0.12%)	620 (0.12%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	620 (0.12%)	620 (0.12%)	無			
獨立董事 (註 3)	陳北緯	600	600	0	0	0	30	30	630 (0.12%)	630 (0.12%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	630 (0.12%)	630 (0.12%)	無			
獨立董事 (註 3)	莫兆鴻	600	600	0	0	0	30	30	630 (0.12%)	630 (0.12%)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	630 (0.12%)	630 (0.12%)	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與薪酬委員會之委員，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 85-86 頁各關係企業董事、監察人及總經理資料之說明。

註 2：民國 112 年 6 月 30 日卸任。

註 3：民國 112 年 6 月 30 日新任。

2. 總經理及副總經理之酬金

112 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 (註 1)	399	399	24	24	0	0	0	0	0	0	423 (0.08%)	423 (0.08%)	無
總經理	陳仁沛 (註 2)	6,601	6,601	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 (1.26%)	6,601 (1.26%)	無
副總經理	呂嘉煌 (註 1)	238	238	9	9	20	20	0	0	0	0	267 (0.05%)	267 (0.05%)	無
副總經理	林柏薇	1,441	1,441	73	73	240	240	0	0	0	0	1,754 (0.34%)	1,754 (0.34%)	無
副總經理	蔡明鈞 (註 3)	2,641	2,641	108	108	240	240	0	0	0	0	2,989 (0.57%)	2,989 (0.57%)	無
副總經理	達茂釐 (註 2)	3,301	3,301	99	99	0	0	0	0	0	0	3,400 (0.65%)	3,400 (0.65%)	無

註 1：112/01/31 卸任。

註 2：112/02/1 新任。

註 3：112/01/1 升任。

3. 前五位酬金最高主管之酬金

112 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	股票酬勞金額	現金酬勞金額	股票酬勞金額	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	陳仁沛	6,601	6,601	0	0	0	0	0	0	0	0	6,601 (1.26%)	6,601 (1.26%)	無
副總經理	達內鎧	3,301	3,301	99	99	0	0	0	0	0	0	3,400 (0.65%)	3,400 (0.65%)	無
副總經理	蔡明錡	2,641	2,641	108	108	240	240	0	0	0	0	2,989 (0.57%)	2,989 (0.57%)	無
處長	鄭秀玲	1,909	1,909	184	184	0	0	0	0	0	0	2,093 (0.4%)	2,093 (0.4%)	無
資深協理	邱幸惠	1,878	1,878	178	178	18	18	0	0	0	0	2,074 (0.4%)	2,074 (0.4%)	無

4. 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形
112 年度無分派員工酬勞。

(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、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	111 年度酬金總額占稅後純益比例		112 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	(2.38%)	(3.19%)	(2.77%)	(3.97%)
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聯合理性。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（112 年）董事會開會 6 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	6	0	100	無
董事	曾家宏	6	0	100	無
董事	黃少華	6	0	100	無
董事	王安亞	4	0	100	112.06.30 新任
董事	林柏薇	2	0	100	112.06.30 卸任
獨立董事	蔡政憲	4	2	67	無
獨立董事	王小蕙	2	0	100	112.06.30 卸任
獨立董事	吳志偉	2	0	100	112.06.30 卸任
獨立董事	莫兆鴻	4	0	100	112.06.30 新任
獨立董事	陳北緯	4	0	100	112.06.30 新任

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，本公司第三屆審計委員會，截至目前已開會五次。

(二) 審計委員會運作情形參與董事會運作情形

1. 最近年度 (112) 審計委員會開會 5 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	2	0	100	112.06.30 卸任
獨立董事	蔡政憲	5	0	100	無
獨立董事	吳志偉	2	0	100	112.06.30 卸任
獨立董事	莫兆鴻	3	0	100	112.06.30 新任
獨立董事	陳北緯	3	0	100	112.06.30 新任

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。
第三屆 第一次 112.08.03	1.112 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。 3. 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。	無異議照案 通過	全體出席董事同 意通過。
第三屆 第二次 112.10.04	1. 本公司擬辦理減資彌補虧損案。	無異議照案 通過	全體出席董事同 意通過。
第三屆 第三次 112.11.09	1.112 年度第三季合併財務報表。 2.113 年度稽核計畫。	無異議照案 通過	全體出席董事同 意通過。

第三屆 第四次 113.03.05	1.112 年度決算財務報表及合併財務報表。 2.112 年度內部控制聲明書。 3.112 年度審計委員會查核報告書 4. 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。 5. 本公司截至民國 112 年 12 月底，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應收帳款及應收帳款以外款項之逾期款項非屬資金貸與性質。 6. 本公司擬辦理減資彌補虧損案。	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
112.01.30	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2022.12 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.02.02	請大陸方面確實檢討存貨盤虧的原因，確實依新的會計政策評價。	已轉達至子公司及簽證會計師事務所。
112.02.28	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.01 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.03.29	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.02 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.04.24	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.03 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.05.26	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.04 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.06.27	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.05 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.07.21	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.06 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.08.22	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。	e-mail 2023.07 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.09.22	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.08 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。

112.10.23	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。	e-mail 2023.09 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.11.23	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.10 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
112.12.19	詢問商場費用 63 萬元入帳延遲之原因及影響。	e-mail 2023.11 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
113.01.29	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2023.12 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
113.02.22	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2024.01 月稽核報告供獨董核閱，獨董無意見。
113.03.25	內部稽核主管就內部稽核業務執行情況說明。	e-mail 2024.02 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
112.03.22	討論民國 111 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。
112.05.02	討論民國 112 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。
112.08.03	討論民國 112 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。
112.11.09	討論民國 112 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									
(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？	V	(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？	V	(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？	V	(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？	V	(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？	V	(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？	V	(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 112 年 5 月 2 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	50~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	曾家宏	男	40~50	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	黃少華	男	70~80	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
董事	王安亞	男	50~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	陳北緯	男	50~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	蔡政憲	男	50~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事	莫兆鴻	男	50~60	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
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）？	V	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 112 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	社團法人中華公司治理協會	證券不法案件刑事責任實務分析	3
董事	黃少華	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司董事及高管人員對於目前主管機關監理的認識	3
董事	曾家宏	證交所	2023 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
董事	王安亞	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	破權交易機制與碳管理應用及資源循環	3
董事	林柏蒼	社團法人中華公司治理協會	2023 富邦產險 ESG 與資安風險管理研討會	3
獨立董事	蔡政憲	財團法人中華民國會計研究發展基金會	永續與數位雙軸轉型	3
獨立董事	蔡政憲	財團法人中華民國會計研究發展基金會	ESG 大趨勢 - 企業經營挑戰、對應與布局	3
獨立董事	莫兆鴻	金融監督管理委員會	「第十四屆臺北公司治理論壇」	6
獨立董事	陳北緯	中華民國會計師公會全國聯合會	溫室氣體盤查與 ISAE 3410 簡介	3
獨立董事	陳北緯	中華民國會計師公會全國聯合會	淺談永續發展行動方案及確信機構管理辦法對會計師產業的影響	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

- 113 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	無
獨立董事	陳北緯		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	無
獨立董事	莫兆鴻		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	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	無

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) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 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 112 年 6 月 30 日改選薪酬委員會委員，本屆委員任期自 112 年 6 月 30 日至 115 年 6 月 29 日，最近年度（112 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	1	0	100	112 年 6 月 30 日卸任
委員	吳志偉	1	0	100	112 年 6 月 30 日卸任
委員	陳北緯	1	0	100	112 年 6 月 30 日新任
委員	莫兆鴻	1	0	100	112 年 6 月 30 日新任

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
第四屆第七次 112.3.22	1. 民國 111 年度擬不分派員工及董事酬勞案。 2. 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。	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
第五屆第一次 112.11.09	1. 民國 112 年度經理人年終獎金案。	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？	V		本公司已成立企業社會責任處，由副總林柏薇擔任處長，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 112 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？	V		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？	V		(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？	V		(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？	V		(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？	V		本公司 112 年與 111 年二氧化碳氣體排放量分別為 470,243 與 522,558 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？	V		(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？	V		(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) 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？	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。112 年具體推動計畫與實施成效如下：			
112 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，麗嬰房也在 3/25 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。			
			
112 年 5 月麗嬰房 X 海龜不哭親子淨灘活動			
麗嬰房以友善環境為信念，推出「海廢生態保育系列」環保服飾，並攜手環境保護組織「海龜不哭淨灘活 99」於 5 月底舉辦親子淨灘活動，由麗嬰房副總經理達芮鎧 (Ricardo) 帶領 200 多位親子、淨灘者一同參與，期望培養孩子對環境的關懷和責任感，也為海洋生態盡一份心力。			
			

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	
112 年 5 月麗嬰房 X 忠義基金會 (為愛家把勁公益健走暨愛心園遊會)_公益捐贈			
麗嬰房以公益出發，捐贈 1 千多件衣物給忠義基金會舉辦的「為愛家把勁」公益健走暨愛心園遊會。用實際物資支持全台弱勢兒少，能於社會福利體系下獲得完善的安置教養服務，與忠義基金會一同溫暖守護弱勢孩童。			
			
112 年 11 月響應世界早產兒日捐贈連身衣給巴掌仙子們			
今年是麗嬰房第五度響應「11/17 世界早產兒日」，捐贈特別設計製作的「早產兒連身衣」給臺北市立聯合醫院和平婦幼院區，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，及公司內部規序，誠實地履行其職務。本公司於 112 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113年3月7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之達成，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112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113年3月7日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

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	112.6.30	民國 111 年度營業報告書及財務報表承認案。	112 年 6 月 30 日決議通過。
		民國 111 年度虧損撥補案。	112 年 6 月 30 日決議通過； 本公司擬不發放股利。
		本公司擬辦理私募國內無擔保可轉換公司債案。	112 年 6 月 30 日決議通過。
		董事全面改選（含獨立董事）案。	112 年 6 月 30 日決議通過。
		解除新任董事競業禁止限制案	112 年 6 月 30 日決議通過。
股東臨時會	112.11.24	本公司擬辦理減資彌補虧損案。	112 年 11 月 24 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
112.03.23	第十六屆第十五次	- 通過 111 年度決算財務報表及合併財務報表。 - 通過民國 111 年虧損撥補案。 - 通過 111 年度員工及董事酬勞分派案。 - 通過 111 年度內部控制聲明書。 - 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。 - 通過本公司截至民國 111 年 12 月底，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應收帳款及應收帳款以外款項之逾期款項非屬資金貸與性質。 - 通過本公司 112 年度營業計畫。 - 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。 - 通過修訂本公司「公司治理實務守則」案。 - 通過修訂本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。 - 通過董事全面改選（含獨立董事）案。 - 通過提名董事（含獨立董事）候選人名單案。 - 通過解除新任董事競業禁止限制案。 - 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。 - 通過本公司辦理私募國內無擔保可轉換公司債案。 - 通過召集民國 112 年度股東常會。 - 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。 - 通過經理人異動追認案。 - 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。

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
112.05.02	第十六屆第十六次	- 通過 112 年度第一季合併財務報表。 - 通過民國 112 年度會計師報酬及獨立性評估。 - 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。 - 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。
112.06.30	第十七屆第一次	- 通過選任董事長案。 - 通過第三屆審計委員會委任案。 - 通過第五屆薪酬委員會委任案。 - 通過訂定本公司本屆獨立董事酬金案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
112.08.03	第十七屆第二次	- 通過 112 年度第二季合併財務報表。 - 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。 - 通過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。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
112.10.04	第十七屆第三次	- 通過本公司擬辦理減資彌補虧損案。 - 通過本公司擬召集民國 112 年度股東臨時會案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
112.11.09	第十七屆第四次	- 通過 112 年度第三季合併財務報表。 - 通過 113 年度稽核計畫。 - 通過修訂本公司《董事會議事規範》第三條及第十二條案。 - 通過 112 年度經理人年終獎金案。 - 通過 111 年股東臨時會通過私募普通股案，於剩餘期限內無繼續分次私募之計畫案。 - 通過本公司擬變更私募國內無擔保可轉換公司債辦理次數(3 次變更為 1 次)案。 - 通過本公司國內第一次私募無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法案。	全體出席獨立董事無異議照案通過。
113.03.07	第十六屆第十六次	- 通過民國 112 年度決算財務報表及合併財務報表。 - 通過民國 112 年度虧損撥補案。 - 通過本公司擬辦理減資彌補虧損案。 - 通過本公司截至民國 112 年 12 月底，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應收帳款及應收帳款以外款項之逾期款項非屬資金貸與性質。 - 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。 - 通過民國 112 年度內部控制聲明書。	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
113.03.07	第十六屆第十六次	7. 通過本公司民國 113 年度營業計畫。 8. 通過民國 112 年度員工及董事酬勞分派案。 9. 通過本公司董事及經理人民國 112 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。 10. 通過本公司經理人薪資報酬調整案。 11. 通過本公司經理人參與員工持股信託提存獎勵案。 12. 通過修正本公司《道德行為準則》第十條及增訂第十條之一案。 13. 通過修正本公司《董事會議事規範》第八條及第十一條。 14. 通過修正本公司《審計委員會組織規程》部分條文案。 15. 通過召集民國 113 年度股東常會。	全體出席獨立董事無異議照案通過。

(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	112 年完整年度	無
	翁雅玲	112 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	3,550	0	0	0	160	160	112 年完整年度	其他公費如下： 1. 協助準備移轉定價報告事宜 110 千元 2. 非主管職平均薪資查核事宜 50 千元
	翁雅玲							112 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	112 年度		當年度截至 3 月 26 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	(9,570,233)	0
董事	王安亞	0	0	0	0
董事	曾家宏	0	0	(2,432,365)	0
董事	黃少華	0	0	0	0
獨立董事	陳北緯	0	0	0	0
獨立董事	蔡政憲	0	0	0	0
獨立董事	莫兆鴻	0	0	0	0
總經理	陳仁沛	0	0	0	0
流通事業群副總經理	達芮鎧	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	(140,000)	0
國際品牌事業處資深協理	邱幸惠	0	0	0	0
nac nac 事業處協理	張光輝	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
人力資源處處長	鄭秀玲	0	0	(110)	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

112 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

113 年 3 月 26 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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱（或姓名）	關係	
林柏蒼	24,675,700	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	8,475,603	6.04%	0	0	0	0	林泰生 林柏蒼	配偶 二親等以內親屬	無
林泰生	8,318,756	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	6,254,652	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	2,950,336	2.10%	0	0	0	0	林泰生	該公司董事長	無
曾李玉蓮	2,779,917	1.98%	0	0	0	0	曾家宏	二親等以內親屬	無
安慶創新投資股份有限公司	1,491,120	1.06%	0	0	0	0	無	無	無
蘇怡	1,411,953	1.01%	0	0	0	0	無	無	無
東騰創新投資股份有限公司	1,085,270	0.77%	0	0	0	0	無	無	無
德安創新投資股份有限公司	833,040	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

113 年 3 月 26 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
112.12	10	300,000,000	3,000,000,000	140,167,998	1,401,679,980	減資彌補虧損	無	註 27

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。
 註 27：112 年度減資彌補虧損申請減資 54,509,777 股，核准文號：臺證上一字第 1120023155 號函。

113 年 3 月 26 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	140,167,998	159,832,002	300,000,000	上市公司股票

(二) 股東結構

113 年 3 月 26 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	2	168	37,868	53	38,092
持有股數	61	14,600	6,531,119	103,994,747	29,627,471	140,167,998
持有比例	0.00%	0.01%	4.66%	74.19%	21.14%	100.00%

40

(三) 股數分散情形

113 年 3 月 26 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	27,455	5,489,679	3.92%
1,000 至 5,000	7,741	17,522,254	12.50%
5,001 至 10,000	1,570	10,950,972	7.81%
10,001 至 15,000	568	7,078,434	5.05%
15,001 至 20,000	197	3,358,636	2.40%
20,001 至 30,000	220	5,311,743	3.79%
30,001 至 40,000	102	3,559,654	2.54%
40,001 至 50,000	53	2,357,873	1.68%
50,001 至 100,000	109	7,585,617	5.41%
100,001 至 200,000	32	4,548,676	3.25%
200,001 至 400,000	21	5,806,233	4.14%
400,001 至 600,000	8	4,109,160	2.93%
600,001 至 800,000	6	4,212,720	3.01%
800,001 至 1,000,000	1	833,040	0.59%
1,000,001 以上	9	57,443,307	40.98%
合 計	38,092	140,167,998	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

113 年 3 月 26 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
林柏蒼		24,675,700	17.59%
藍采如		8,475,603	6.04%
林泰生		8,318,756	5.93%
曾家宏		6,254,652	4.46%
柏泰如投資(股)公司		2,950,336	2.10%
曾李玉蓮		2,779,917	1.98%
安慶創新投資股份有限公司		1,491,120	1.06%
蘇怡		1,411,953	1.01%
東騰創新投資股份有限公司		1,085,270	0.77%
德安創新投資股份有限公司		833,040	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	111 年	112 年	當年度截至 113 年 3 月 31 日
每股市價	最高		8.52	7.86	8.70
	最低		6.24	6.01	6.16
	平均		7.06	7.00	6.67
每股淨值	分配前		7.13	6.05	註 6
	分配後		7.13	註 5	註 5
每股盈餘	加權平均股數		132,968	138,289	註 6
	調整前每股盈餘		(4.74)	(3.83)	註 6
	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 4：113 年度之每股淨值、每股盈餘資料係採用 113 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。

註 6：截至本報告刊印日止，財務資料尚未經會計師核閱完畢，故不揭露。

（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 113 年 3 月 7 日董事會中決議本年度擬不發放股利。本案將俟民國 113 年 5 月 24 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。112 年 12 月 31 日待彌補虧損為 619,780 仟元，並無盈餘可供分配，故未估列應付員工及董事酬勞。113 年 3 月 7 日董事會通過之員工酬勞及董事酬勞與 112 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 113 年 3 月 7 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

111 年度因無盈餘，經 112 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：

公司債種類	112 年度第一期私募無擔保轉換公司債
發行日期	112 年 12 月 6 日
面額	新台幣 10 萬元
發行及交易地點	國內
發行價格	依票面金額十足發行
總額	新台幣一億五千萬元整
利率	年利率 5%
期限	五年期，到期日：117 年 12 月 6 日

保證機構	無
受託人	無
承銷機構	無
簽證律師	無
償還方法	自發行日起屆滿五年到期一次償還本金
贖回或提前清償之條款	1. 本私募轉換公司債發行滿三年之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司得於其後每季季底，以掛號寄發債權人一份三十日期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本辦法第九條之停止轉換期間），並於該期間屆滿時，本公司有權利按本私募轉換公司債面額加計應計利息及利息補償金（年利率為債券面額2%），以現金收回全部或部分債券。債權人可於收到通知書時選擇轉換成普通股或按本私募轉換公司債按債券面額為收回價格接受贖回。 2. 本私募轉換公司債發行滿三年後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本私募轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之十時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債權人一份三十日期滿之「債券收回通知書」（前述期間本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為本辦法第九條之停止轉換期間），並於該期間屆滿時，按本私募轉換公司債按債券面額加計應計利息及利息補償金（年利率為債券面額2%），以現金收回全部債券。 3. 本公司執行贖回權，應於本轉換公司債債券收回基準日起十個營業日內以現金贖回本轉換公司債。
限制條款	本轉換公司債為私募有價證券，故依證券交易法第四十三條之八規定，應募人及購買人（即債權人）除有下列情形外，不得再行賣出： 1. 第四十三條之六第一項第一款之人持有私募有價證券，該私募有價證券無同種類之有價證券於證券集中交易市場或證券商營業處所買賣，而轉讓予具相同資格者。 2. 自該私募有價證券交付日起滿一年以上，且自交付日起第三年期間內，依主管機關所定持有期間及交易數量之限制，轉讓予符合第四十三條之六第一項第一款及第二款之人。 3. 自該私募有價證券交付日起滿三年。 4. 基於法律規定所生效力之移轉。 5. 私人間之直接讓受，其數量不超過該證券一個交易單位，前後二次之讓受行為，相隔不少於三個月。 6. 其他經主管機關核准者。

信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
截至年報刊印日止	無
已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	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：無。





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

112 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	3,018,708	98.23
租賃業務	54,351	1.77
合計	3,073,059	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

自創品牌



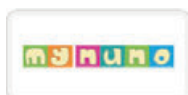
simple by les enfants 品牌系列以簡單俐落為設計主軸，友善環境為信念，透過棉麻、天絲和植物性纖維材質服飾的組合搭配，創造一系列親子日常間的簡約穿搭。



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。

48

代理授權品牌



代理經銷品牌



4. 計畫開發之新商品（服務）

- （1）麗嬰房童裝始終堅持品質、貼心呵護、用心服務，寶寶的成長過程充滿各種需求及可能性，珍貴而獨特，麗嬰房「陪孩子做自己」是陪伴孩子對日常生活最美好的體驗與實踐。

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」：精選觸感柔軟的天然材質，設計符合人體工學，輕鬆穿脫又舒適。

「安全」：堅持採用優質安全無毒素材面料，符合國家級 CNS 法規標準。

「機能」：開發抗菌、吸濕、涼感或保暖機能素材，呵護成長階段的需求。

「品質」：從材質到細緻的做工、顧客至上的銷售服務，堅持提供最好的。

「剪裁」：貼心設計立體裁剪及專業打版，符合著衣機能兼顧精緻美觀。

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。製造過程及品質符合國家級標準 CNS15290 及 CNS15291 服飾安全基準及紡織品安全規範。以細心用心的態度做到最好。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移染，以保護孩童的健康與安全為一貫堅持。

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。

「三元」分別代表了古代科舉三個階段的考試。我們以藍顧問收藏的其中一只圍兜作為靈感，取其上頭所繡的荔枝、桂圓和核桃三種圓形果實圖案，設計出寓意「連

中三元」的布花，祝福孩子在面對未來成長路上不同考驗時，都能得心應手，獲得佳績。布花本身為適合春夏的清爽色系，並推出粉、藍兩種色調；同時將三種果實以較為寫意、類似水墨暈染的方式與其他幾何圖案巧妙融合。在服裝輪廓上為了呼應「三元」這個意象，則使用了「圓弧」的版型和線條表現，像是圓圓的上衣、圓弧的褲身、和圓型的剪裁…等等。

YUAN 的品牌精隨 _ 各式吉祥圖案。女生款式上除了代表富貴美麗的牡丹、鳳凰外，少不了瓜類、果實的點綴；男生以帥氣的老虎和麒麟為主角再搭配祥雲、水波和松柏圖案，展現祥獸在大自然中出沒奔騰的氣勢，期許孩子能平安健康、成長茁壯。設計師不忘推出大人款，除了百搭的麒麟踏水波中性 T-shirt 外，特別使用「連中三元」布花為媽媽設計別緻優雅的襯衫。

二、設計主題

「典雅」承襲了優雅中帶著帥氣的風格，整體色調為不同層次的藍、綠色再以淺黃和灰色搭配，圖案則以小男生最愛的交通工具為主，款式也推出了新版型，加入街頭感的格紋水洗牛仔褲，帶出流行感，藍白條紋襯衫，襯托典雅氣質風格。女生用粉嫩的花朵及花園，結合小巧的兔子、綿羊圖案展現甜美氣質。跟上流行腳步，加入薰衣草紫、薄荷綠，卡其呈現亮麗活潑，優雅的歐系布花搭配柔和色調，經典時髦的款式搭配花鳥圖案，溫暖的午後漫步在歐風花園。

「自然文青」以中性莫蘭迪色調的灰綠、灰藍、灰粉點綴，版型強調輕設計、寬鬆舒適，使用帶有特殊紋路肌理的布料，為簡單風格增添不同的細節；圖案則用線條或色塊描繪大自然元素，展現自然質樸的小小文青生活新風貌！

「露營系列」跟恐龍一起開吉普車探險，在叢林裡露營體驗！款型寬鬆好穿搭，活動機能方便，適合戶外探險的選擇。

「運動系列」夏日裡活力四射的顏色，使用彈性好伸展的布料與透氣機能材質，帶出趣味運動氛圍。

「活潑趣味」男孩以活潑不受拘束的風格，用帶有個性的紫色，桃色，童趣的布花，變化的版型，打造有型風格。女孩以活潑不受拘束的風格，結合個性黑、紫、加時下流行的長裙、荷葉上衣、oversize 遊戲褲等最新版型和富有趣味的圖案元素等小細節。

「熱帶島嶼」男孩體驗熱帶島嶼的冒險，女孩參加熱帶島嶼的度假，觀察島嶼上自然生態，參加海上的活動窺探海底世界，圖案有好玩的動物細節，呈現盛夏的熱情。

「甜心系列」可愛甜點、涼爽冰品以及滿滿的甜蜜愛心與蝴蝶結元素，讓整體甜美感十足，冰淇淋粉蠟色與鮮艷的多彩色系互相搭配，構成清新的夏日甜蜜氛圍。

企劃多元的話題系列：

「吸晴天絲系列 _ 玩創台味」以台灣文化到傳統美食，結合可愛的特色童趣化帶入設計，有懷舊藍白拖、復古電扇、彈珠汽水、珍珠奶茶、金柑糖、茄芷袋，爸媽可以與小朋友分享小時候種種回憶。

「冰瓷棉_愛護毛孩系列」採用涼感的棉質布底，以手繪塗鴉感來表現可愛的毛孩們，以及人與毛孩日常有趣互動，兜風、旅行、運動或是一起調皮，me & my furbaby” 無論如何毛孩都是永遠的家人。「抗 UV_親子外套」輕涼透氣、防曬、水洗快乾、抑菌功能冰絲抗、UV 抑菌布

「驅蚊_歡樂趣味」使用驅蚊布料，上衣特別設計寬版落肩五分袖版型，較長的袖子可以加成趨蚊的效果，天氣太熱也可以捲起袖子，穿出帥氣感。褲口用打摺的方式取代鬆緊帶，可以防蚊也更加舒適。加上帶有故事性的趣味圖案，使人會心一笑。

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。

「M-Milktex 冰牛奶系列台灣金選認證」

內著明星商品牛奶系列-秋冬熱牛奶蓄熱衣及春夏冰牛奶涼感衣，自 2015 年開始一直深受消費者喜愛也反應在好的銷售表現，在每一季會延續並開發新的款式及色系以滿足市場需求。透過經濟部工業局針對企業優質商品的認證推廣建議，設計部花費 4 個月的時間進行專案申請，從文件上傳平台、生產部通過廠驗、紡織研究所分析檢驗..等，完成送審程序，在今年五月「M-Milktex 冰牛奶涼感衣」順利通過 MIT 微笑產品認證更進階入選為台灣金選商品，等於加註「國家級認證」的金字標籤及肯定。

M-Milktex 冰牛奶採用機能性內著材質，結合涼感纖維素原料之優點：面料含有牛奶 17 種胺基酸與保濕因子和花蓮豐田玉石纖維，質地輕軟滋潤肌膚、迅速排濕，保持乾爽舒適達到平衡體溫的效果，適合寶寶敏感細嫩的肌膚，推出後迅速虜獲爸媽的心。回想當初與團隊在研發時，搜尋開發優質的機能性面料，除了要考量幼兒內著屬於親膚材質，也必須同步思考「環保、永續」等課題，因此在研發過程與廠商花費許多時間往返溝通，經過不斷測試來確認最佳的成分組合及機能性訴求、組織外觀顏色呈現與兼顧柔軟手感..等，配合內著特殊的設計與縫製過程，嚴格掌握品質做工與細節，最終提供消費者最好的商品，而持續運用環保素材一直是我們商品設計研發單位的使命理念及努力的目標。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。2021 年 Euromonitor 前瞻產業研究院亦預測，中國童裝市場規模在 2024 年將突破 4,000 億元人民幣，2025 年則達到 4,738 億元人民幣，實現雙位數年成長率。

不過少子化的挑戰依然存在。中國雖然在 2023 年亦逐漸走出疫情陰霾，但隨著中美關係依舊緊繃，中國市場內卷嚴重，消費力不增反減。經濟成長率雖然繳出 5.2% 高於預期的成績，但同時也是企業和一般消費者信心動搖，對未來充滿擔憂最深的一年。信心動搖主要來自於房地產及就業的狀況；2023 年房地產開發投資金額同比衰退達 9.6%，商品房（住宅）交易額減少 6.5%，房屋開工面積對比 2022 年更大幅減少達 20.4%；失業率部分，全國城鎮調查平均值為 5.2%，其中青年失業率高達 14.9%。出生人數同樣創新低，2023 年為 902 萬人，較 2022 年的 956 萬人減少 5.6%，連續第二年出現人口負增長。2016 年起中國政府放寬一胎化，2021 年中開始更允許三胎，取消「社會撫養費」、廢止相關超生處罰等規定，中央和地方政府接續還提供了稅收優惠、孕產婦保健措施和其他各式各樣的獎勵政策，試圖扭轉出生率的快速下跌，緩解出生人數下滑速度，但以結果來看並未能收到成效。

台灣市場部分，根據主計處最新公布數據，台灣經濟成長率 2023 年僅 1.31%，跟 2021 年 6.45%、2022 年 2.59% 相比大幅下滑，主因在第一季同比衰退達 3.49%。除了全球不景氣造成需求疲弱以外，國內消費復甦主要集中在休閒娛樂產業也是原因之一。統計全年對外貿易總額較 2022 年減少達 13.6%，其中出口減少 9.8%，進口則大減 17.8%。出生人數持續下降，2023 年計 13.5 萬人，比前一年度 13.8 萬人略減；長期出口人數減少、伴隨人口高齡化，造成近年來的「生不如死」（死亡人數大於出生人數）已成常態，台灣總體市場規模更是逐漸縮小。

不過，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。家庭成員都願意在孩子身上投入，整體消費力仍較過去成長。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。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，父母乃至祖父母都更願意也更有能力增加支出。也因此，母嬰產業及童裝產業仍能有快速的成長。

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氬 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。

（1）專利靜好眠商品

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。

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。

我們另一個知名品牌《nac nac》，哺乳餵養、清潔洗護、居家防護、衛生保健、媽媽用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。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」、「嬰兒衣物洗衣精」、「奶瓶蔬果洗潔精」、「嬰兒沐浴乳」、「嬰兒潤膚乳液」、「嬰兒防曬乳液」、「嬰兒濕巾」、「抱嬰揹帶」等眾多商品連年獲得《最愛婦幼菁品大賞》推薦，已成為媽媽們不可或缺、全方位母嬰照護之最佳品牌！近年更積極投入奶瓶奶嘴商品的開發與行銷。全新的「妍心 35% 防脹氣奶瓶系列」，首創專利偏心 35% 流道奶嘴，模擬母乳房設計，減少餵奶時抬舉角度，釋放寶寶喝奶耳道壓力。搭配 Airvent3.0 防脹系統，可以輕鬆拍嗝防脹氣，更可一瓶多用，轉換成儲乳瓶、把手奶瓶、水杯等，讓新手爸媽在哺餵時可以更加輕鬆自在。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：首選橡膠材質大底，強化抓地力底部紋路設計，止滑安全。

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

112 年度	當年度截至 113 年 3 月 31 日
1,894	1,939

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

113 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
- 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
- 供應鏈廠商及管理優化
- 會員數據運用及社群媒體經營能力提升
- 中國業務拓展與區隔市場
- 中國加盟及批銷業務區域化深耕

2. 長期業務發展計畫

隨著疫情已經過去，人們生活回歸正軌，戶外休閒等活動需求也將逐漸回升，但競爭卻將不降反升，如國內外成人服飾品牌都開始向下延伸歲段，推出孩童及嬰童產品。疫情也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。

為能從市場脫穎而出，我們必需關注消費者需求的變化，做為開發新產品、增加消費者體驗的基礎，嘗試將網路和實體零售結合，以提高顧客忠誠度，進一步增加商品在市場的曝光及占有率。此外，消費者對線上購物的依賴性也不能忽略，我們要深耕線上消費者，滿足消費者不斷增長又多元的需求。另外，我們也將以企業多角化為目標，在以母嬰事業做為主軸的基礎上，尋求其他成長機會或是兩岸以外的市場商機，擴張集團事業版圖。

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。積極、創新迎變、堅守使命仍是我們的信念，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，感謝麗嬰房的員工、客戶及股東們，與我們繼續守護孩子的成長！

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	111		112	
	金額	百分比 %	金額	百分比 %
嬰童服飾用品（內銷）	3,294,391	98.67	3,018,708	98.23
租賃業務	44,519	1.33	54,351	1.77
合計	3,338,910	100.00	3,073,059	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童服飾及其相關用品，台灣麗嬰房 112 年度營業收入淨額為新台幣 19.3 億元，全省門市專櫃共計 184 家；中國子公司 112 年度營業收入合計新台幣 11.5 億元，直營及加盟門市約 220 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。2021 年 Euromonitor 前瞻產業研究院亦預測，中國童裝市場規模在 2024 年將突破 4,000 億元人民幣，2025 年則達到 4,738 億元人民幣，實現雙位數年成長率。

不過少子化的挑戰依然存在。中國雖然在 2023 年亦逐漸走出疫情陰霾，但隨著中美關係依舊緊繃，中國市場內卷嚴重，消費力不增反減。經濟成長率雖然繳出 5.2% 高於預期的成績，但同時也是企業和一般消費者信心動搖，對未來充滿擔憂最深的一年。信心動搖主要來自於房地產及就業的狀況；2023 年房地產開發投資金額同比衰退達 9.6%，商品房（住宅）交易額減少 6.5%，房屋開工面積對比 2022 年更大幅減少達 20.4%；失業率部分，全國城鎮調查平均值為 5.2%，其中青年失業率高達 14.9%。出生人數同樣創新低，2023 年為 902 萬人，較 2022 年的 956 萬人減少 5.6%，連續第二年出現人口負增長。2016 年起中國政府放寬一胎化，2021 年中開始更允許三胎，取消「社會撫養費」、廢止相關超生處罰等規定，中央和地方政府接續還提供了稅收優惠、孕產婦保健措施和其他各式各樣的獎勵政策，試圖扭轉出生率的快速下跌，緩解出生人數下滑速度，但以結果來看並未能收到成效。

台灣市場部分，根據主計處最新公布數據，台灣經濟成長率 2023 年僅 1.31%，跟 2021 年 6.45%、2022 年 2.59% 相比大幅下滑，主因在第一季同比衰退達 3.49%。

除了全球不景氣造成需求疲弱以外，國內消費復甦主要集中在休閒娛樂產業也是原因之一。統計全年對外貿易總額較 2022 年減少達 13.6%，其中出口減少 9.8%，進口則大減 17.8%。出生人數持續下降，2023 年計 13.5 萬人，比前一年度 13.8 萬人略減；長期出口人數減少、伴隨人口高齡化，造成近年來的「生不如死」（死亡人數大於出生人數）已成常態，台灣總體市場規模更是逐漸縮小。

（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

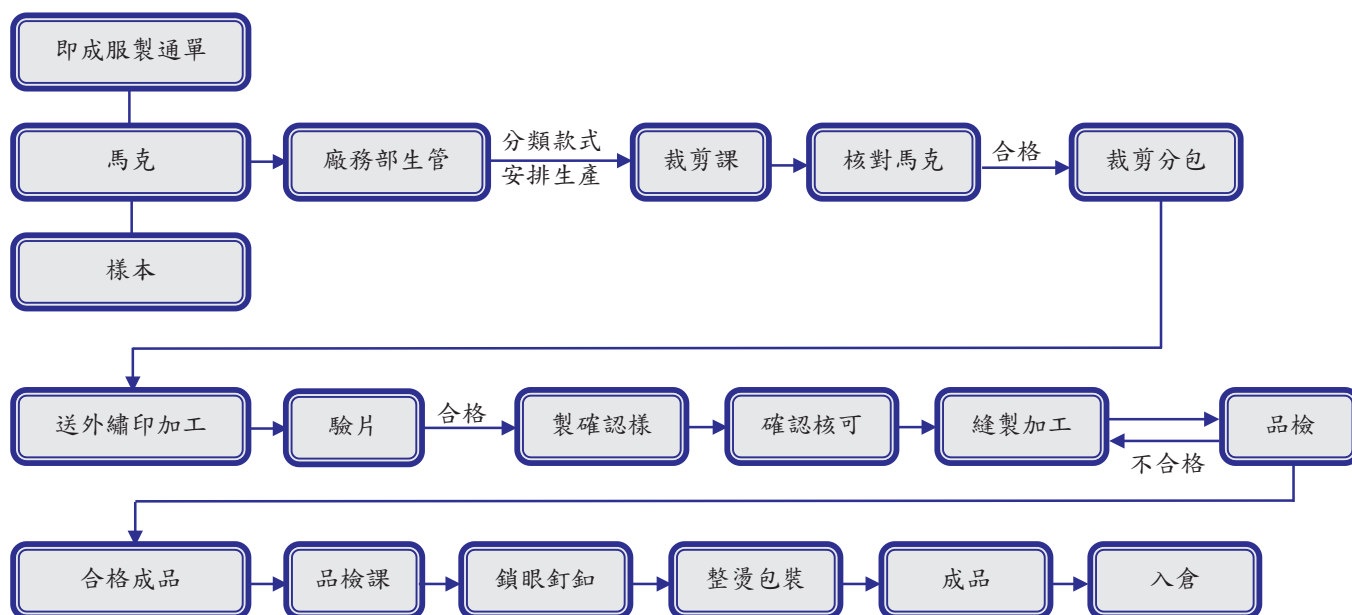
- 嬰童商品專門店的品牌形象強化。
- 實體通路經營效益的提升。
- 全通路營運模式的建立。
- 供應鏈整合與優化。
- 加速中國大陸加盟業務的拓展。

(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	111 年度				112 年度				113 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	335,940	21.60	非關係人	A 廠商	370,386	24.43	非關係人	A 廠商	143,809	32.34	非關係人
2	其他	1,219,621	78.40		其他	1,146,006	75.57		其他	300,823	67.66	
	進貨淨額	1,555,561	100.00		進貨淨額	1,516,392	100.00		進貨淨額	444,632	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	111 年度			112 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
國外代工		2,000	514	139,077	2,000	352	102,403
國內代工		1,200	0	0	1,200	0	0
南崁廠		750	545	113,651	750	427	100,630
合計		3,950	1,059	252,728	3,950	779	203,033

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	111 年度				112 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
嬰童服飾用品		4,092	3,338,910	0	0	3,704	3,018,708	0	0
租賃業務		0	44,519	0	0	0	54,351	0	0
合計		4,092	3,383,429	0	0	3,704	3,073,059	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		111 年度	112 年度	當年度截至 113 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直接人員	36	35	33
	間接人員	29	29	28
	管理人員	454	445	379
	門市人員	1,070	1,008	810
	時 工	153	166	158
	合 計	1,742	1,683	1,408
平均年歲		40.58	41.68	41.94
平均服務年資		9.23	10.00	10.33
學 歷 分 布 比 率	博 士	0%	0%	0%
	碩 士	2%	2%	2%
	大 專	37%	37%	38%
	高 中	42%	42%	43%
	高中以下	19%	19%	17%

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、生日禮金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；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，112 年集團員工參加內、外部之教育訓練逾 11,896 人次，費用支出約為 98 萬元。

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 6% 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 2%，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 164,444 仟元。	112 年度提撥新台幣 17,779 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為；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為；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離職守，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，不得有輕妄傲慢行為，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、配合雇主管訂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：

7. 性平暨性騷擾防治

本公司為維護兩性工作平等及員工工作權益，提供免遭性騷擾之工作及服務環境，依據《性別工作平等法》規定訂定「工作場所性騷擾防治措施申訴及懲戒規範」，供員工遵循辦理，並定期辦理性騷擾教育訓練講座，增加員工性別平等意識。員工於工作場所遇有性騷擾時，可向人力資源處最高主管申訴。

申訴電話：(02)8797-6699 #1305

申訴傳真：(02) 8797-5577

申訴信箱：leshr@enphants.com.tw

8. 臨場健康服務

本公司除辦理定期員工健檢外，依《勞工健康保護規則》聘任特約醫護人員辦理臨場健康服務，協助員工以更安全適當的方式工作、避免職場中或工作中的健康危害、落實個人健康保護與健康管理。

- (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

113 年 4 月 30 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.	112.01-116.12	授權產銷 OSHKOSH & CARTER's 品牌	無
代理經銷權	台灣阿迪達斯（股）公司	112.01-112.12	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
代理經銷權	台灣康貝（股）公司	111.10-113.12	代理銷售 Combi 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 113年3月31日 財務資料（註1）
		108年	109年	110年	111年	112年	
流動資產		2,788,280	2,311,288	3,032,930	2,118,827	1,900,788	NA
不動產、廠房及設備		761,609	685,503	519,130	473,583	427,234	NA
無形資產		29,134	43,582	42,862	37,655	35,121	NA
其他資產		1,925,359	1,819,975	1,813,370	1,750,749	1,531,097	NA
資產總額		5,504,382	4,860,348	5,408,292	4,380,814	3,894,240	NA
流動負債	分配前	2,083,797	1,939,869	2,456,377	2,149,389	2,101,312	NA
	分配後	2,083,797	1,939,869	2,456,377	2,149,389	-	NA
非流動負債		843,484	736,420	1,015,057	868,198	885,671	NA
負債總額	分配前	2,927,281	2,676,289	3,471,434	3,017,587	2,986,983	NA
	分配後	2,927,281	2,676,289	3,471,434	3,017,587	-	NA
歸屬於母公司業主之權益		2,509,954	2,141,718	1,893,248	1,316,858	848,431	NA
股本		1,963,248	1,846,778	1,846,778	1,846,778	1,401,680	NA
預收股款		-	-	-	-	-	NA
資本公積		871,382	905,938	905,938	132,560	134,058	NA
保留盈餘	分配前	(93,243)	(431,168)	(664,061)	(488,722)	(510,463)	NA
	分配後	(93,243)	(431,168)	(664,061)	(488,722)	-	NA
其他權益		(181,286)	(179,830)	(195,407)	(173,758)	(176,844)	NA
庫藏股票		(50,147)	-	-	-	-	NA
非控制權益		67,147	42,341	43,610	46,369	58,826	NA
權益總額	分配前	2,577,101	2,184,059	1,936,858	1,363,227	907,257	NA
	分配後	2,577,101	2,184,059	1,936,858	1,363,227	-	NA

註1：截至本報告刊印日止，財務資料尚未經會計師核閱完畢，故不揭露。

註2：108-112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）				
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
流動資產		1,214,730	1,033,894	1,137,566	1,119,811	1,043,657
不動產、廠房及設備		343,627	319,586	308,373	303,965	289,493
無形資產		13,258	20,513	19,668	20,394	20,690
其他資產		2,622,273	2,221,625	2,072,139	1,425,192	926,739
資產總額		4,193,888	3,595,618	3,537,746	2,869,362	2,280,579
流動負債	分配前	897,651	798,654	960,308	1,004,547	805,947
	分配後	897,651	798,654	960,308	1,004,547	-
非流動負債		786,283	655,246	684,190	547,957	626,201
負債總額	分配前	1,683,934	1,453,900	1,644,498	1,552,504	1,432,148
	分配後	1,683,934	1,453,900	1,644,498	1,552,504	-
股本		1,963,248	1,846,778	1,846,778	1,846,778	1,401,680
資本公積		871,382	905,938	905,938	132,560	134,058
保留盈餘	分配前	(93,243)	(431,168)	(664,061)	(488,722)	(510,463)
	分配後	(93,243)	(431,168)	(664,061)	(488,722)	-
其他權益		(181,286)	(179,830)	(195,407)	(173,758)	(176,844)
庫藏股票		(50,147)	-	-	-	-
權益總額	分配前	2,509,954	2,141,718	1,893,248	1,316,858	848,431
	分配後	2,509,954	2,141,718	1,893,248	1,316,858	-

註 1：108-112 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 113 年 3 月 31 日 財務資料 （註 1）
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
營業收入	5,049,750	4,025,561	3,711,748	3,338,910		NA
營業毛利	2,156,857	1,777,571	1,630,768	1,375,378	1,238,787	NA
營業損益	(454,157)	(325,772)	(522,888)	(638,837)	(561,235)	NA
營業外收入及支出	53,494	45,082	292,448	46,022	46,721	NA
稅前淨利	(400,663)	(280,690)	(230,440)	(592,815)	(514,514)	NA
繼續營業單位 本期淨利	(410,561)	(317,238)	(246,060)	(626,570)	(523,307)	NA
停業單位損失	-	-	-	-	-	NA
本期淨利	(410,561)	(317,238)	(246,060)	(626,570)	(523,307)	NA
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(30,633)	(2,719)	(1,141)	52,939	5,839	NA
本期綜合損益總額	(441,194)	(319,957)	(247,201)	(573,631)	(517,468)	NA
淨利歸屬於 母公司業主	(358,711)	(319,547)	(243,083)	(630,696)	(529,190)	NA
淨利歸屬於 非控制權益	(51,850)	2,309	(2,977)	4,126	5,883	NA
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	(397,883)	(323,798)	(248,470)	(576,390)	(529,925)	NA
綜合損益總額歸屬於 非控制權益	(43,311)	3,841	1,269	2,759	12,457	NA
每股盈餘	(1.84)	(1.72)	(1.32)	(4.74)	(3.83)	NA

註 1：截至本報告刊印日止，財務資料尚未經會計師核閱完畢，故不揭露。

註 2：108-112 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）				
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
營業收入	2,481,564	2,214,173	2,057,024	2,034,427	1,813,357
營業毛利	1,075,874	955,706	883,979	894,287	725,175
營業損益	(79,423)	(59,011)	(89,969)	(71,656)	(131,273)
營業外收入及支出	(330,108)	(246,584)	(151,397)	(558,195)	(397,084)
稅前淨利	(409,531)	(305,595)	(241,366)	(629,851)	(528,357)
繼續營業單位 本期淨利	(358,711)	(319,547)	(243,083)	(630,696)	(529,190)
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	(358,711)	(319,547)	(243,083)	(630,696)	(529,190)
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(39,172)	(4,251)	(5,387)	54,306	(735)
本期綜合損益總額	(397,883)	(323,798)	(248,470)	(576,390)	(529,925)
每股盈餘	(1.84)	(1.72)	(1.32)	(4.74)	(3.83)

註 1：108-112 年度業經會計師查核簽證。

(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
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
112 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 113 年 3 月 31 日 (註 1)
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
財務結構	負債占資產比率 (%)		53.18	55.06	64.19	68.88	76.70	NA
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率 (%)		449.13	426.03	568.63	471.18	419.66	NA
償債能力	流動比率 (%)		133.81	119.15	123.47	98.58	90.46	NA
	速動比率 (%)		50.57	43.29	59.01	37.35	41.91	NA
	利息保障倍數 (%)		(6.68)	(5.14)	(3.69)	(7.05)	(5.86)	NA
經營能力	應收款項週轉率 (次)		7.93	8.48	8.37	7.90	8.42	NA
	平均收現日數		46.02	43.04	43.61	46.20	43.35	NA
	存貨週轉率 (次)		1.60	1.46	1.43	1.44	1.67	NA
	應付款項週轉率 (次)		5.04	4.75	3.57	3.76	5.15	NA
	平均銷貨日數		228.12	250.00	255.24	253.47	218.56	NA
	不動產、廠房及設備 週轉率 (次)		6.54	5.56	6.16	6.73	6.82	NA
	總資產週轉率 (次)		0.91	0.78	0.72	0.68	0.74	NA
獲利能力	資產報酬率 (%)		(6.65)	(5.42)	(4.03)	(11.60)	(11.20)	NA
	權益報酬率 (%)		(14.54)	(13.33)	(11.94)	(37.97)	(46.10)	NA
	稅前純益占 實收資本額比率 (%)		(20.41)	(15.20)	(12.48)	(32.10)	(36.71)	NA
	純益率 (%)		(8.13)	(7.88)	(6.63)	(18.77)	(17.03)	NA
	每股盈餘 (元)		(1.84)	(1.72)	(1.32)	(4.74)	(3.83)	NA
現金流量	現金流量比率 (%)		5.99	19.18	0.94	(12.07)	0.77	NA
	現金流量允當比率 (%)		40.17	40.29	24.96	(8.72)	15.65	NA
	現金再投資比率 (%)		3.12	10.54	0.66	(9.19)	0.68	NA
槓桿度	營運槓桿度		0.11	(0.16)	0.28	0.40	0.47	NA
	財務槓桿度		0.90	0.88	0.91	0.90	0.88	NA
112 年與 111 年各項財務比率變動達 20% 以上之原因：								
1. 應付款項週轉率變動主係應付款項減少。								
2. 權益報酬率變動主係股東權益減少所致。								
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增加。								

(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)				
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年
財務結構	負債占資產比率 (%)		40.15	40.44	46.48	54.11	62.80
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)		959.25	875.18	835.82	613.50	509.38
償債能力	流動比率 (%)		135.32	129.45	118.46	111.47	129.49
	速動比率 (%)		50.61	50.78	53.56	49.76	58.71
	利息保障倍數 (%)		(19.69)	(15.08)	(12.16)	(29.99)	(22.89)
經營能力	應收款項週轉率 (次)		8.45	8.19	7.47	7.10	6.35
	平均收現日數		43.22	44.57	48.85	51.44	57.46
	存貨週轉率 (次)		1.75	1.79	1.83	1.80	1.79
	應付款項週轉率 (次)		6.20	7.17	5.48	5.33	6.66
	平均銷貨日數		208.66	204.41	198.95	202.89	203.52
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)		7.13	6.68	6.55	6.64	6.11
	總資產週轉率 (次)		0.60	0.57	0.58	0.64	0.70
獲利能力	資產報酬率 (%)		(8.31)	(7.81)	(6.40)	(19.18)	(19.86)
	權益報酬率 (%)		(13.11)	(13.74)	(12.05)	(39.29)	(48.88)
	稅前純益占實收資本額比率 (%)		(20.86)	(16.55)	(13.07)	(34.11)	(37.69)
	純益率 (%)		(14.46)	(14.43)	(11.82)	(31.00)	(29.18)
	每股盈餘 (元)		(1.84)	(1.72)	(1.32)	(4.74)	(3.83)
現金流量	現金流量比率 (%)		7.03	36.09	23.48	5.43	1.39
	現金流量允當比率 (%)		3.90	84.01	135.92	60.04	87.30
	現金再投資比率 (%)		1.78	9.37	7.84	2.49	0.62
槓桿度	營運槓桿度		(2.13)	(2.84)	(1.42)	(1.98)	(0.40)
	財務槓桿度		0.80	0.76	0.83	0.78	0.86

112 年與 111 年各項財務比率變動達 20% 以上之原因：

1. 利息保障倍數變動主係稅前虧損下降。
2. 應付款項週轉率變動主係應付款項減少所致。
3. 權益報酬率變動主係股東權益減少所致。
4. 現金流量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。
5. 營運槓桿度變動主係營業收入衰退所致。

註 1：截至本報告刊印日止，財務資料尚未經會計師核閱完畢，故不揭。

註 2：108-112 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 112 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議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：陳北緯



中 華 民 國 113 年 3 月 7 日

73

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	112 年度	111 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,900,788	2,118,827	(218,039)	(10.29)
不動產、廠房及設備	427,234	473,583	(46,349)	(9.79)
無形資產	35,121	37,655	(2,534)	(6.73)
其他資產	1,531,097	1,750,749	(219,652)	(12.55)
資產總額	3,894,240	4,380,814	(486,574)	(11.11)
流動負債	2,101,312	2,149,389	(48,077)	(2.24)
非流動負債	885,671	868,198	17,473	2.01
負債總額	2,986,983	3,017,587	(30,604)	(1.01)
股本	1,401,680	1,846,778	(445,098)	(24.10)
資本公積	134,058	132,560	1,498	1.13
保留盈餘	(510,463)	(488,722)	(21,741)	4.45
其他權益	(176,844)	(173,758)	(3,086)	1.78
庫藏股票	-	-	-	-
非控制權益	58,826	46,369	12,457	26.86
權益總額	907,257	1,363,227	(455,970)	(33.45)
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. 股本主係減資彌補虧損所致。 2. 非控制權益主係非控制權益淨利及其他綜合損益增加。 3. 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	112 年度	111 年度	增（減）金額	變動比例（%）
營業收入淨額	3,073,059	3,338,910	(265,851)	(7.96)
營業成本	1,834,272	1,963,532	(129,260)	(6.58)
營業毛利	1,238,787	1,375,378	(136,591)	(9.93)
營業費用	1,800,022	2,014,215	(214,193)	(10.63)
營業淨損	(561,235)	(638,837)	77,602	(12.15)
營業外收入及支出	46,721	46,022	699	1.52
稅前淨損	(514,514)	(592,815)	78,301	(13.21)
所得稅費用	8,793	33,755	(24,962)	(73.95)
本期淨損	(523,307)	(626,570)	103,263	(16.48)
本期其他綜合損益 - 稅後淨額	5,839	52,939	(47,100)	(88.97)
本期綜合損益總額	(517,468)	(573,631)	56,163	(9.79)
淨損歸屬於母公司業主	(529,190)	(630,696)	101,506	(16.09)
淨利（損）歸屬於非控制權益	5,883	4,126	1,757	42.58
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(529,925)	(576,390)	46,465	(8.06)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	12,457	2,759	9,698	351.50
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. 所得稅費用變動，主係上海麗嬰房淨利下降所致。 2. 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、國外營運機構財務報表換算之兌換差額變動所致。 3. 淨利（損）歸屬於非控制權益變動，主係子公司 Genius 淨利增加。 4. 綜合損益總額歸屬於非控制權益變動，主要係子公司麗翔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

112 年初 現金餘額	112 年度營業 活動淨現金流入 (出)	112 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	112 年度現金剩 餘(不足)數額	112 年度現金不足 之補救措施	
					投資 計畫	理財 計畫
314,865	16,162	(84,895)	(5,205)	410,717	無	無

(一) 112 年度現金流量變動之分析說明

本公司 112 年底較 111 年現金增加 95,852 仟元，變動情形如下：

1. 營業活動之淨現金流入 275,504 仟元。
2. 投資活動之淨現金流出 24,831 仟元。
3. 籌資活動之淨現金流入 320,876 仟元。
4. 匯率變動對現金之影響 (39,225) 仟元。

(二) 流動性不足之改善計畫

本公司於 112 年底之流動比率為 90.46%，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 112 年 6 月 30 日股東常會通過私募可轉換公司債案，並於 112 年 11 月 9 日董事會決議，完成私募可轉換公司債募集，募集金額計 NTD150,000 仟元整

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

113 年初 現金餘額	預計 113 年來自 營業活動淨 現金流量	預計 113 年來自 投資活動與籌資活 動現金流入量	預計 113 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
410,717	(119,177)	(201,209)	90,331	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 119,177 仟元，主要係營業所致。
2. 融資、籌資活動：淨現金流出 65,372 仟元，主要係租賃負債本金償還、資本支出所致。
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

112 年度轉投資損失為 411,487 千元，係大陸地區營業點數減少，影響當地銷售動能，未來除強化調控庫存水位，並繼續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	112 年度	111 年度
利息收入 (費用)(A)	(73,734)	(72,115)
兌換利益 (損失) 淨額 (B)	(5,039)	(16,419)
營業收入淨額 (C)	3,073,059	3,338,910
利息收 (支) 佔營業收入淨額比 (A/C)(%)	(2.40)	(2.16)
兌換利益 (損失) 淨額佔營業收入淨額比 (B/C)(%)	(0.16)	(0.49)

1. 最近年度利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

112 年度及 111 年度利息收支淨額佔營業收入淨額之比率分別僅為 (2.40%) 及 (2.16%)，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：

112 年度及 111 年度匯兌損益淨額佔營業收入淨額之比率分別僅為 (0.16%) 及 (0.49%)，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. 112 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. 112 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 112 年底資金貸與餘額為 626,930 仟元。
3. 112 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 112 年底背書保證餘額為 723,857 仟元。
4. 本集團 112 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。112 年度因衍生性商品認列已實現利益 132 仟元與未實現利益 13 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 3,623 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。

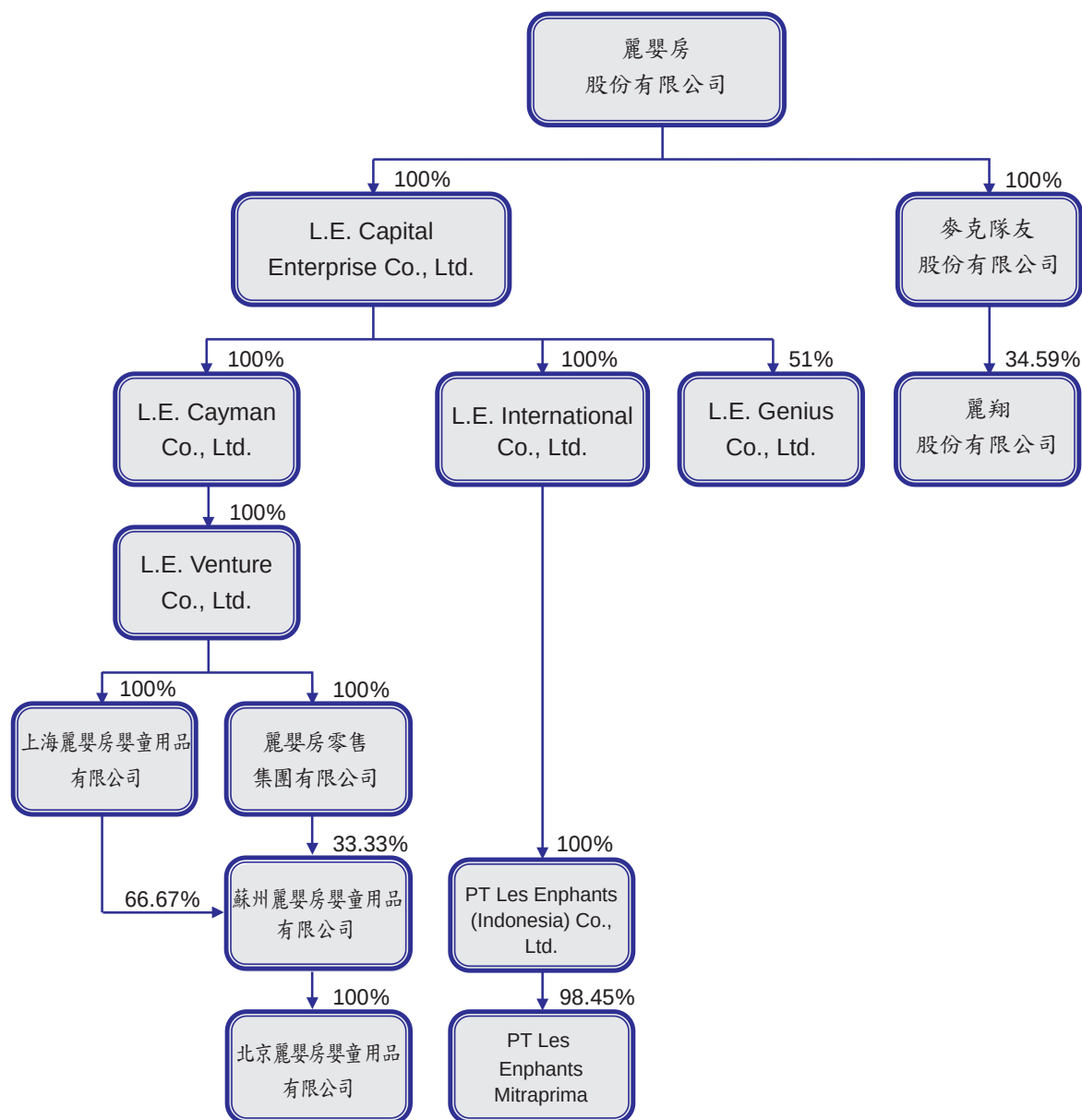
七、其他重要事項：無。

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 (112 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。
- ※ 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。

(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

(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
民國一一二年度

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	1,401,680	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

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
民國一十二年十二月三十一日

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	李靜圓	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

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	董事長	L.E. Venture Co., Ltd. 法人代表：林柏蒼	0	0
	董事	吳仁傑	0	0
	董事	林泰生	0	0
	總經理	許哲瑋	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：許哲瑋	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：林泰生	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	許哲瑋	0	0
	監察人	蔡明錡		
印尼麗嬰房公司	Commissioner	林泰生	50	1.41
PT Les Enphants 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
民國一一二年度

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.	1,460,391	324,594	48,047	276,546	0	0	(414,970)	(8.72)
麥克隊友股份有限公司	25,000	30,941	10	30,931	0	(38)	1,088	0.43
L.E. Cayman Co., Ltd.	1,268,178	192,459	0	192,459	0	0	(415,906)	(1.01)
L.E. Venture Co., Ltd.	1,268,178	192,459	0	192,459	0	0	(415,906)	(10.07)
L.E. International Co., Ltd.	170,597	60,144	0	60,144	0	0	2,768	0.50
印尼麗嬰房公司	66,138	21,147	0	21,147	0	(5)	(5)	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	1,357,161	1,572,312	1,275,339	296,973	766,425	(14,255)	(257,195)	註 1
北京麗嬰房嬰童用品有限公司	43,270	40,902	191,320	(150,418)	134,136	(27,662)	(28,921)	註 1
麗翔股份有限公司	103,840	236,292	151,915	84,377	293,858	1,684	2,522	0.24
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	1,197,495	560,696	930,933	(370,237)	1,153,297	(454,407)	(476,779)	註 1
L.E. Genius Co., Ltd.	30,705	45	0	45	0	0	7,667	300.65
麗嬰房集團零售有限公司	399,196	(123,412)	544	(123,956)	0	0	(159,062)	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 112 年底匯率換算

US\$1=NT\$30.705 換算 HKD\$1=NT\$3.929 換算 IDR\$1=NT\$0.00198 換算 RMB\$1=NT\$4.327 換算

註 3：損益表資料依 112 年平均匯率換算

US\$1=NT\$31.155 換算 HKD\$1=NT\$3.980 換算 IDR\$1=NT\$0.00205 換算 RMB\$1=NT\$4.396 換算

本公司 112 年度(自民國 112 年 1 月 1 日至 112 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)	112 年第二次私募 債券交付日期：112.12.6
私募有價證券種類	普通股	無擔保可轉換公司債
股東會通過日期與數額	111.12.30 / 30,000,000 股	112.06.30 / 150,000,000 元
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	(1) 依據本公司 112 年 6 月 30 日股東常會決議，本次私募轉換價格係參考「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) 本次私募轉換價格以不低於參考價格之八成為訂定私募轉換價格之依據，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 11 月 9 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，

	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。				分別為 6.56 元、6.57 元及 6.54 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 6.52 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 6.57 元，擬訂 8.0 元為本次私募轉換價格，為參考價格之 122%，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。				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。				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 / 張數	10,000,000 股				1,500 張			
價款繳納完成日期	112.3.30				112.11.23			
有價證券交付日期	112.5.10				112.12.6			
應募人資料	私募對象	資格條件	認購股數	與公司之關係	私募對象	資格條件	認購張數	與公司之關係
	林柏蒼	符合證券交易法 43-6 規定	9,408,000	本公司董事長	源康投資有限公司	符合證券交易法 43-6 規定	300	無
	曾家宏	符合證券交易法 43-6 規定	592,000	本公司董事	源寶開發投資股份有限公司	符合證券交易法 43-6 規定	200	無
					江雄投資股份有限公司	符合證券交易法 43-6 規定	100	無

	曾家宏	符合證券交易法 43-6 規定	592,000	本公司董事	美琪生技股份有限公司	符合證券交易法 43-6 規定	250	本公司股東
					吳紹麟	符合證券交易法 43-6 規定	250	本公司股東
					林明成	符合證券交易法 43-6 規定	300	無
					盧克修	符合證券交易法 43-6 規定	100	無
實際認購價格	每股新台幣 6.0 元				每股轉換價格為新台幣 8.0 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%				實際轉換價格為參考價格 6.57 元之 122%			
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。				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。				本次資金係用於充實營運資金計 150,000,000 元，已於 112 年第 4 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。				私募資金用於償還銀行借款，減少利息支出。			

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：無。

【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 112 及 111 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	16~18		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	18~31		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31		五
	(六) 重要會計項目之說明	31~73		六~三三
	(七) 關係人交易	73~74		三四
	(八) 質抵押之資產	75		三五
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	75		三六
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	76		三七
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	77		三八
	2. 轉投資事業相關資訊	77		三八
	3. 大陸投資資訊	77~78		三八
	4. 主要股東資訊	78		三八
	(十四) 部門資訊	78~79		三九

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 112 年度（自 112 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 113 年 3 月 7 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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 112 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 112 及 111 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 112 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 1 1 3 年 3 月 7 日

麗嬰房股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日			111年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$	410,717	11	\$	314,865	7
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註七）		24,261	1		-	-
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八、九及三五）		55,429	1		40,276	1
1150	應收票據（附註十及二五）		23,693	1		24,415	1
1170	應收帳款－淨額（附註十及二五）		321,078	8		360,530	8
1200	其他應收款－淨額（附註十）		45,517	1		62,693	1
1220	本期所得稅資產（附註二七）		31	-		3	-
130X	存貨（附註十一）		950,723	24		1,206,544	28
1470	其他流動資產		69,339	2		109,501	2
11XX	流動資產合計		<u>1,900,788</u>	<u>49</u>		<u>2,118,827</u>	<u>48</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資（附註十三）		119,515	3		119,736	3
1600	不動產、廠房及設備（附註十四及三五）		427,234	11		473,583	11
1755	使用權資產（附註十五及三五）		474,344	12		586,141	13
1760	投資性不動產（附註十六及三五）		790,195	20		848,909	19
1780	無形資產（附註十七）		35,121	1		37,655	1
1840	遞延所得稅資產（附註二七）		26,738	1		44,286	1
1920	存出保證金（附註三五）		120,305	3		151,677	4
15XX	非流動資產合計		<u>1,993,452</u>	<u>51</u>		<u>2,261,987</u>	<u>52</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 3,894,240</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,380,814</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註十八及三五）	\$	1,180,875	30	\$	1,128,053	26
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及十九）		25,222	1		35	-
2130	合約負債－流動（附註二五）		54,837	1		53,962	1
2150	應付票據（附註二一）		348	-		2	-
2170	應付帳款（附註二一）		348,034	9		343,610	8
2180	應付關係人款項（附註三四）		66	-		6,389	-
2200	其他應付款（附註二二）		294,408	8		370,354	8
2230	本期所得稅負債（附註二七）		358	-		-	-
2280	租賃負債－流動（附註十五）		160,599	4		196,805	5
2315	預收款項		5,360	-		9,779	-
2322	一年內到期長期借款（附註二十及三五）		5,890	-		9,374	-
2399	其他流動負債（附註二二）		25,315	1		31,026	1
21XX	流動負債合計		<u>2,101,312</u>	<u>54</u>		<u>2,149,389</u>	<u>49</u>
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註十九）		123,885	3		-	-
2540	長期借款（附註二十及三五）		30,784	1		1,704	-
2570	遞延所得稅負債（附註二七）		17,401	1		27,247	1
2580	租賃負債－非流動（附註十五）		635,321	16		753,818	17
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二三）		39,869	1		43,853	1
2645	存入保證金		38,411	1		41,576	1
25XX	非流動負債合計		<u>885,671</u>	<u>23</u>		<u>868,198</u>	<u>20</u>
2XXX	負債合計		<u>2,986,983</u>	<u>77</u>		<u>3,017,587</u>	<u>69</u>
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本		1,401,680	36		1,846,778	42
3200	資本公積		134,058	3		132,560	3
	待彌補虧損						
3320	特別盈餘公積		109,317	3		109,317	3
3350	待彌補虧損	(	619,780)	(16)	(	598,039)	(14)
3300	待彌補虧損合計	(	510,463)	(13)	(	488,722)	(11)
3400	其他權益	(	176,844)	(4)	(	173,758)	(4)
31XX	本公司業主之權益合計		848,431	22		1,316,858	30
36XX	非控制權益		58,826	1		46,369	1
3XXX	權益合計		<u>907,257</u>	<u>23</u>		<u>1,363,227</u>	<u>31</u>
	負 債 及 權 益 總 計		<u>\$ 3,894,240</u>	<u>100</u>		<u>\$ 4,380,814</u>	<u>100</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

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二五）	\$ 3,073,059	100	\$ 3,338,910	100
5000	營業成本（附註十一、二六及三四）	<u>1,834,272</u>	<u>60</u>	<u>1,963,532</u>	<u>59</u>
5900	營業毛利	<u>1,238,787</u>	<u>40</u>	<u>1,375,378</u>	<u>41</u>
	營業費用（附註二六）				
6100	推銷費用	1,396,242	45	1,593,961	48
6200	管理費用	379,587	12	413,415	12
6450	預期信用減損損失	<u>24,193</u>	<u>1</u>	<u>6,839</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>1,800,022</u>	<u>58</u>	<u>2,014,215</u>	<u>60</u>
6900	營業損失	(<u>561,235</u>)	(<u>18</u>)	(<u>638,837</u>)	(<u>19</u>)
	營業外收入及支出（附註二六及三四）				
7100	利息收入	1,316	-	1,519	-
7010	其他收入	117,629	4	119,168	3
7020	其他利益及損失	(2,343)	-	(11,750)	-
7050	財務成本	(75,050)	(3)	(73,634)	(2)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>5,169</u>	<u>-</u>	<u>10,719</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>46,721</u>	<u>1</u>	<u>46,022</u>	<u>1</u>
7900	稅前淨損	(514,514)	(17)	(592,815)	(18)
7950	所得稅費用（附註二七）	<u>8,793</u>	<u>-</u>	<u>33,755</u>	<u>1</u>
8200	本年度淨損	(<u>523,307</u>)	(<u>17</u>)	(<u>626,570</u>)	(<u>19</u>)

（接次頁）

(承 前 頁)

代 碼		112年度		111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	(\$ 819)	-	\$ 35,362	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	8,445	-	(3,871)	-
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	(78)	-	291	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅	90	-	(458)	-
8310	不重分類至損 益之項目合 計	7,638	-	31,324	1
	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	(2,112)	-	19,111	1
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	313	-	2,504	-
8360	後續可能重分 類至損益之 項目合計	(1,799)	-	21,615	1
8300	本年度其他綜合損 益	5,839	-	52,939	2
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 517,468)	(17)	(\$ 573,631)	(17)

(接 次 頁)

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
8600	淨(損)利歸屬於：				
8610	本公司業主	(\$ 529,190)	(17)	(\$ 630,696)	(19)
8620	非控制權益	<u>5,883</u>	<u>-</u>	<u>4,126</u>	<u>-</u>
		<u>(\$ 523,307)</u>	<u>(17)</u>	<u>(\$ 626,570)</u>	<u>(19)</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	(\$ 529,925)	(17)	(\$ 576,390)	(17)
8720	非控制權益	<u>12,457</u>	<u>-</u>	<u>2,759</u>	<u>-</u>
		<u>(\$ 517,468)</u>	<u>(17)</u>	<u>(\$ 573,631)</u>	<u>(17)</u>
	每股虧損(附註二八)				
9750	基 本	<u>(\$ 3.83)</u>		<u>(\$ 4.74)</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 112 年及 111 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 益					非 控 制 權 益 (附註二四)	權 益 合 計
							其他權益項目 (附註二四)						
							普通股本 (附註二四)	資本公積 (附註 十九及二四)	待 彌 補 虧 損 法定盈餘公積	待 彌 補 虧 損 特別盈餘公積	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額		
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,846,778	\$ 905,938	\$ 197,866	\$ 109,317	(\$ 971,244)	(\$ 191,538)	(\$ 3,869)	\$ 1,893,248	\$ 43,610	\$ 1,936,858		
B13		-	-	(197,866)	-	197,866	-	-	-	-	-		
C11		-	(773,378)	-	-	773,378	-	-	-	-	-		
D1		-	-	-	-	(630,696)	-	-	(630,696)	4,126	(626,570)		
D3		-	-	-	-	-	21,649	(1,339)	54,306	(1,367)	52,939		
D5		-	-	-	-	-	21,649	(1,339)	(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)	(169,889)	(3,869)	1,316,858	46,369	1,363,227		
D1	112 年度淨 (損) 利	-	-	-	-	(529,190)	-	-	(529,190)	5,883	(523,307)		
D3	112 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(570)	(3,086)	2,921	(735)	6,574	5,839		
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(529,760)	(3,086)	2,921	(529,925)	12,457	(517,468)		
E1	現金增資	100,000	-	-	-	(40,000)	-	-	60,000	-	60,000		
F1	減資彌補虧損	(545,098)	-	-	-	545,098	-	-	-	-	-		
II	發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	1,498	-	-	-	-	-	1,498	-	1,498		
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之權益工具	-	-	-	-	2,921	-	(2,921)	-	-	-		
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,401,680	\$ 134,058	\$ -	\$ 109,317	(\$ 619,780)	(\$ 172,975)	(\$ 3,869)	\$ 848,431	\$ 58,826	\$ 907,257		



董事長：林柏蒼



經理人：陳仁沛



會計主管：蔡明鈞

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

麗嬰房股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 514,514)	(\$ 592,815)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	261,469	327,818
A20200	攤銷費用	14,949	21,041
A20300	預期信用減損損失	24,193	6,839
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	232	27
A20900	財務成本	75,050	73,634
A21200	利息收入	(1,316)	(1,519)
A21300	股利收入	(517)	(332)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	(5,169)	(10,719)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	12,404	13,427
A22800	處分及報廢無形資產損失	366	-
A23100	處分投資利益	-	(28)
A23700	減損損失	-	4,003
A23800	減損損失迴轉利益	(2,611)	-
A29900	租賃修改利益	(288)	(1,488)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	取得透過損益按公允價值衡量 之金融資產	(24,506)	-
A31130	應收票據	722	834
A31150	應收帳款	37,582	70,807
A31180	其他應收款	(800)	(7,944)
A31200	存 貨	255,821	269,635
A31240	其他流動資產	40,162	(2,292)
A32125	合約負債－流動	875	(5,682)
A32130	應付票據	346	(9,534)
A32150	應付帳款	4,424	(314,214)
A32160	應付關係人款項	(6,323)	(553)
A32180	其他應付款	(67,501)	(3,027)
A32210	預收款項	(4,419)	(764)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A32230	其他流動負債	(\$ 5,711)	(\$ 6,310)
A32240	淨確定福利負債	(4,803)	(17,599)
A33000	營運產生之現金流入(出)	90,117	(186,755)
A33100	收取之利息	1,316	1,506
A33300	支付之利息	(74,406)	(71,855)
A33500	支付之所得稅	(865)	(2,238)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	<u>16,162</u>	<u>(259,342)</u>
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	(152,610)	(84,394)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	174,999	87,595
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
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(15,153)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(43,004)	(61,104)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,630	136,226
B03700	存出保證金增加	-	(70,365)
B03800	存出保證金減少	14,064	-
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	(13,027)	(15,469)
B05400	取得投資性不動產	-	(94)
B07600	收取之股利	<u>6,142</u>	<u>5,395</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(26,959)</u>	<u>(2,128)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	67,051	10,181
C01200	發行公司債	149,814	-
C01600	舉借長期借款	35,000	12,823
C01700	償還長期借款	(9,348)	(3,431)
C03100	存入保證金減少	(2,573)	(5,589)
C04020	租賃負債本金償還	(188,090)	(223,006)
C04600	現金增資	<u>60,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>111,854</u>	<u>(209,022)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(5,205)</u>	<u>34,020</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
EEEE	本年度現金及約當現金增加(減少)數	\$ 95,852	(\$ 436,472)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>314,865</u>	<u>751,337</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 410,717</u>	<u>\$ 314,865</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 112 年及 111 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「合併公司」)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合併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 113 年 3 月 7 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「IFRS 會計準則」)

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

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」

本修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。合併公司於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異適用本項修正，認列遞延所得稅資產(若很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異使用)及遞延所得稅負債。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用本項修正。適用 IAS 12 之修正時，合併公司追溯重編比較期間資訊。

若依修正前之 IAS 12 處理，合併公司於 112 年相關單行項目及餘額調整至修正後之 IAS 12 之影響數如下：

資產及負債項目之 112 年影響

	112年12月31日
遞延所得稅資產增加	\$ 17,309
資產增加	\$ 17,309
遞延所得稅負債增加	\$ 17,309
負債增加	\$ 17,309

首次適用 IAS 12 之修正時，對 111 年之影響彙總如下：

資產及負債項目之 111 年影響

	重 編 前 金 額	首 次 適 用 之 調 整	重 編 後 金 額
111 年 12 月 31 日			
遞延所得稅資產	\$ 17,228	\$ 27,058	\$ 44,286
資產影響	\$ 4,353,756	\$ 27,058	\$ 4,380,814
遞延所得稅負債	\$ 189	\$ 27,058	\$ 27,247
負債影響	\$ 2,990,529	\$ 27,058	\$ 3,017,587

(二) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日(註 1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日 (註 2)
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
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日 (註 3)

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。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

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產生重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

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 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 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註2)

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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 IFRS 會計準則編製。

(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合併公司及由合併公司所控制個體（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合併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合併公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十二、附表七及附表八。

(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合併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（並分別歸屬予合併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值變動之影響。

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值變動之影響。

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透過損益按公允價值衡量之金融資產、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. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其產生之股利認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。公允價值之決定方式參閱附註三三。

B. 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。

C. 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

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

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三三。

(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. 可轉換公司債

合併公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

5. 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及蘇州麗嬰房嬰童用品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。

合併公司於發展重大會計估計值時，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 9,304	\$ 11,004
銀行支票及活期存款	401,413	303,861
	<u>\$ 410,717</u>	<u>\$ 314,865</u>

七、透過損益按公允價值衡量之工具

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市（櫃）股票	\$ 24,261	\$ -
<u>金融負債—流動</u>		
持有供交易		
衍生工具（未指定避險）		
—可轉換公司債贖回		
及賣回權	\$ 25,200	\$ -
—遠期外匯合約	22	35
	<u>\$ 25,222</u>	<u>\$ 35</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>112年12月31日</u>		
Sell NTD/Buy USD	113.01.19	NTD 157 /USD 5
Sell NTD/Buy USD	113.01.22	NTD 199 /USD 6
Sell NTD/Buy USD	113.01.23	NTD 54 /USD 2
Sell NTD/Buy USD	113.02.03	NTD 42 /USD 1
Sell NTD/Buy USD	113.02.06	NTD 106 /USD 3
Sell NTD/Buy USD	113.02.08	NTD 214 /USD 7
Sell NTD/Buy USD	113.03.13	NTD 237 /USD 8
<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

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、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
受限制資產	\$ 55,429	\$ 40,276

(一) 112 年及 111 年 12 月 31 日，受限制資產年利率分別為 0.0550%～0.0580% 及 0.0425%～0.0500%。

(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，參閱附註三五。

九、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：

	112年12月31日	111年12月31日
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	\$ 55,429	\$ 40,276
備抵損失	-	-
攤銷後成本	\$ 55,429	\$ 40,276

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、應收票據、應收帳款及其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 23,693	\$ 24,415
因營業而發生	\$ 23,693	\$ 24,415
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 355,998	\$ 399,144
減：備抵損失	34,920	38,614
	\$ 321,078	\$ 360,530

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
<u>其他應收款</u>		
應收營業租賃款	\$ 38,417	\$ 41,193
應收股款(註)	-	13,944
其 他	30,373	11,241
	68,790	66,378
減：備抵損失	23,273	3,685
	<u>\$ 45,517</u>	<u>\$ 62,693</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

112年及111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。

112 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	合 計
總帳面金額	\$ 214,898	\$ 1,425	\$ 302	\$ 216,625
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(2,355)	(536)	(302)	(3,193)
攤銷後成本	<u>\$ 212,543</u>	<u>\$ 889</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 213,432</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	\$ 107,646	\$ 31,727	\$ 139,373
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	(31,727)	(31,727)
攤銷後成本	<u>\$ 107,646</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 107,646</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	\$ 100,419	\$ 6,467	\$ 760	\$ 31,727	\$ 139,373
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	(31,727)	(31,727)
攤銷後成本	<u>\$ 100,419</u>	<u>\$ 6,467</u>	<u>\$ 760</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 107,646</u>

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>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 38,614	\$ 35,441
加：本年度提列減損損失	2,854	3,804
減：本年度實際沖銷	5,564	628
減：本年度迴轉減損損失	354	477
外幣換算差額	(630)	474
年底餘額	<u>\$ 34,920</u>	<u>\$ 38,614</u>

其他應收款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 3,685	\$ 390
加：本年度提列減損損失	21,711	3,581
減：本年度實際沖銷	1,752	212
減：本年度迴轉減損損失	18	69
外幣換算差額	(353)	(5)
年底餘額	<u>\$ 23,273</u>	<u>\$ 3,685</u>

十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
商 品	\$ 829,131	\$ 1,079,310
製 成 品	91,525	99,220
在 製 品	13,418	15,908
原 料	13,617	8,893
物 料	3,032	3,213
	<u>\$ 950,723</u>	<u>\$ 1,206,544</u>

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,772,213	\$ 1,825,196
存貨淨變現價值跌價損失	10,471	85,757
存貨報廢損失	11,529	15,620
存貨盤損	2,903	606
	<u>\$ 1,797,116</u>	<u>\$ 1,927,179</u>

十二、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
			112年 12月31日	111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
	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
L.E. Venture Co., Ltd.	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（註二）	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%	33.33%	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（註二）	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%	66.67%	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（註三）	教育器材開發	-	-	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	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
L.E. Genius Co. Ltd	上海麗積教育器材有限公司（註四）	玩具用品之銷售	-	100.00%	主要營運風險為匯率風險及政治風險

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，惟合併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。

註三：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。

註四：上海麗積教育器材有限公司 112 年 8 月 30 日准予註銷登記。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
具重大性之關聯企業		
智高實業股份有限公司	\$ 80,006	\$ 83,315
泰國麗嬰房公司	22,728	20,449
泰國麗嬰房行銷公司	16,781	15,972
	<u>\$ 119,515</u>	<u>\$ 119,736</u>

公 司 名 稱	所 持 股 權	比 例
	112年12月31日	111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，參閱附表七「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」。

智高實業股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 250,535	\$ 254,298
非流動資產	38,499	49,206
流動負債	(52,866)	(51,744)
非流動負債	(25,384)	(24,433)
權益	<u>\$ 210,784</u>	<u>\$ 227,327</u>
合併公司持股比例	20.00%	20.00%
合併公司享有之權益	\$ 42,157	\$ 45,466
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>\$ 80,006</u>	<u>\$ 83,315</u>

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 237,859</u>	<u>\$ 285,955</u>
本年度淨利	\$ 11,974	\$ 46,659
其他綜合損益	(391)	<u>1,454</u>
綜合損益總額	<u>\$ 11,583</u>	<u>\$ 48,113</u>
收取之股利	<u>\$ 5,625</u>	<u>\$ 1,469</u>

泰國麗嬰房公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 30,966	\$ 35,134
非流動資產	16,939	7,810
流動負債	(1,161)	(980)
非流動負債	(361)	(230)
權益	<u>\$ 46,383</u>	<u>\$ 41,734</u>
合併公司持股比例	49.00%	49.00%
合併公司享有之權益	<u>\$ 22,728</u>	<u>\$ 20,449</u>
投資帳面金額	<u>\$ 22,728</u>	<u>\$ 20,449</u>

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 26,020</u>	<u>\$ 12,857</u>
本年度淨利	<u>\$ 4,289</u>	<u>\$ 2,229</u>

泰國麗嬰房行銷公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 34,114	\$ 35,298
非流動資產	7,720	2,696
流動負債	(5,252)	(3,628)
非流動負債	(2,336)	(1,770)
權益	\$ 34,246	\$ 32,596
合併公司持股比例	49.00%	49.00%
合併公司享有之權益	\$ 16,781	\$ 15,972
投資帳面金額	\$ 16,781	\$ 15,972

	112年度	111年度
營業收入	\$ 60,681	\$ 57,407
本年度淨利	\$ 1,372	\$ 587

十四、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
112年1月1日餘額	\$ 156,057	\$ 306,618	\$ 473,109	\$ 126,707	\$ 1,179	\$ 1,063,670
增添	-	-	9,880	3,747	21,057	34,684
處分/除列	-	-	(71,220)	(6,637)	-	(77,857)
重分類(註)	-	-	15,192	-	(20,305)	(5,113)
淨兌換差額	-	(2,504)	(3,562)	(1,328)	(23)	(7,417)
112年12月31日餘額	\$ 156,057	\$ 304,114	\$ 423,399	\$ 122,489	\$ 1,908	\$ 1,007,967
累計折舊及減損						
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 109,640	\$ 373,452	\$ 106,995	\$ -	\$ 590,087
折舊費用	-	6,098	42,580	10,561	-	59,239
處分/除列	-	-	(59,247)	(4,576)	-	(63,823)
淨兌換差額	-	(589)	(3,061)	(1,120)	-	(4,770)
112年12月31日餘額	\$ -	\$ 115,149	\$ 353,724	\$ 111,860	\$ -	\$ 580,733
112年12月31日淨額	\$ 156,057	\$ 188,965	\$ 69,675	\$ 10,629	\$ 1,908	\$ 427,234
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

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 年度認列減損損失 4,003 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，參閱附註三五。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 76,934	\$ 80,695
建築物	<u>397,410</u>	<u>505,446</u>
	<u>\$474,344</u>	<u>\$586,141</u>
使用權資產之增添	112年度	111年度
	<u>\$ 88,103</u>	<u>\$ 97,232</u>
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 2,315	\$ 2,329
建築物	147,760	186,502
運輸設備	<u>-</u>	<u>621</u>
	<u>\$150,075</u>	<u>\$189,452</u>

合併公司委託外部鑑價機構，對使用權資產進行公允價值之評估，依鑑價報告估價評估公允價值回升，故於 112 年度認列減損迴轉利益 2,533 仟元（帳列其他利益及損失）。

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 112 及 111 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，參閱附註十六。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

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 160,599</u>	<u>\$ 196,805</u>
非 流 動	<u>\$ 635,321</u>	<u>\$ 753,818</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
土 地	-	-
建 築 物	1.67%-4.90%	1.67%-4.90%
運輸設備	-	1.50%

(三) 重要承租活動及條款

合併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（合併公司得於第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。

(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十六。

	112年度	111年度
短期租賃費用／低價值資產		
租賃費用	<u>\$ 21,242</u>	<u>\$ 31,264</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 232,501)</u>	<u>(\$ 281,213)</u>

十六、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>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,023,248	\$ 277,107	\$ 1,300,355
重 分 類	5,113	-	5,113
淨兌換差額	(18,726)	-	(18,726)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,009,635</u>	<u>\$ 277,107</u>	<u>\$ 1,286,742</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 359,769	\$ 91,677	\$ 451,446
折舊費用	26,473	25,682	52,155
迴轉減損損失	-	(78)	(78)
淨兌換差額	(6,976)	-	(6,976)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 379,266</u>	<u>\$ 117,281</u>	<u>\$ 496,547</u>
112 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 630,369</u>	<u>\$ 159,826</u>	<u>\$ 790,195</u>
<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>

112 及 111 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：

	112年12月31日	111年12月31日
第 1 年	\$ 147,961	\$ 166,503
第 2 年	120,429	115,241
第 3 年	66,902	88,871
第 4 年	53,526	57,151
第 5 年	51,819	53,476
超過 5 年	<u>85,642</u>	<u>143,251</u>
	<u>\$ 526,279</u>	<u>\$ 624,493</u>

合併公司委託外部鑑價機構，對使用權資產進行公允價值之評估，依鑑價報告估價評估公允價值回升，故於 112 年度認列減損迴轉利益 78 仟元（帳列其他利益及損失）。

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 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 18,939 仟元及 18,491 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 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 161,778 仟元及 186,255 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。112 年及 111 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 569,805 仟元（人民幣 144,540 仟元）及 1,156,007 仟元（人民幣 262,252 仟元）。

設定作為借款擔保之投資性不動產金額，參閱附註三五。

十七、無形資產

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,067	\$ 89,467	\$ 103,534
增 添	915	12,112	13,027
處分／除列	-	(13,939)	(13,939)
淨兌換差額	-	(732)	(732)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,982</u>	<u>\$ 86,908</u>	<u>\$ 101,890</u>
<u>累計攤銷</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,795	\$ 57,084	\$ 65,879
攤銷費用	1,279	13,670	14,949
處分／除列	-	(13,573)	(13,573)
淨兌換差額	-	(486)	(486)
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,074</u>	<u>\$ 56,695</u>	<u>\$ 66,769</u>
112 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,908</u>	<u>\$ 30,213</u>	<u>\$ 35,121</u>
<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>

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

十八、短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
銀行信用借款	\$ 396,643	\$ 519,892
銀行抵押借款	751,780	575,835
其他抵押借款	32,452	32,326
	<u>\$ 1,180,875</u>	<u>\$ 1,128,053</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行信用借款	2.09%~8.45%	1.85%~8.00%
銀行抵押借款	2.10%~4.25%	1.80%~5.17%
其他抵押借款	6.55%~11.00%	4.77%

合併公司向第一銀行及兆豐銀行抵押借款，以銀行存款、土地、房屋及建築以及投資性不動產設定作為擔保，參閱附註三五。

蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司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，已於 112 年 9 月償還；另於 112 年 4 月向中租金融服務公司（新加坡）抵押借款，以合併公司存出保證金擔保，參閱附註三五。

上海麗嬰房嬰童用品有限公司向浙商銀行及北京銀行抵押借款，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，參閱附註三五。

十九、應付公司債

	112年12月31日	111年12月31日
國內第一次私募無擔保轉換公司債	<u>\$123,885</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 112 年 12 月 6 日在台灣發行 5 年期國內第一次私募無擔保轉換公司債，總額 150,000 仟元，票面面額為 100,000 仟元、票面利率為 5%。

債券持有人得於國內第一次私募無擔保轉換公司債發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向合併公司請求將所持有之債券轉換為合併公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股 8 元，國內第一次私募無擔保轉換公司債發行後轉換價格將依

據國內第一次私募無擔保轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，另合併公司於 112 年 12 月 27 日通過減資案，並調整其轉換價格，轉換後價格為每股 11.11 元。

國內第一次私募無擔保轉換公司債發行滿三年之翌日起至發行屆滿前 40 日為止，合併公司有權利按國內第一次私募無擔保轉換公司債面額加計應計利息及利息補償金（年利率為債券面額 2%），以現金收回全部或部分債券，債權人可選擇轉換成合併公司普通股或接受贖回。若國內第一次私募無擔保轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額 10% 時，合併公司得依國內第一次私募無擔保轉換公司債面額加計應計利息及利息補償金（年利率為債券面額 2%）以現金收回全部債券。

國內第一次私募無擔保轉換公司債發行滿三年及滿四年之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，滿三年之利息補償金為債券面額之 6%（年利率為債券面額 2%），滿四年之利息補償金為債券面額之 8%（年利率為債券面額 2%）。

此國內第一次私募無擔保轉換公司債包括主契約債務工具、贖賣回選擇權衍生工具及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 10.95%。

	可轉換公司債
發行價款（減除交易成本 186 仟元）	\$ 149,814
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）	(25,200)
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 2 仟元）	(1,498)
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 184 仟元）	123,116
以有效利率 10.95% 計算之利息	769
112 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 123,885</u>

二十、長期借款

	112年12月31日	111年12月31日
銀行擔保借款	\$ 35,000	\$ -
其他抵押借款	1,674	11,078
	36,674	11,078
減：列為一年內到期部分	5,890	9,374
	<u>\$ 30,784</u>	<u>\$ 1,704</u>

長期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行擔保借款	2.095%	-
其他抵押借款	3.900%	3.950%

麗翔股份有限公司向第一銀行擔保借款由財團法人中小企業信用保證基金提供八成保證，並以子公司之董事長個人做為連帶保證人，自 113 年 7 月起按 48 個月本利平均攤還。

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，參閱附註三五。

二一、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	\$ 348	\$ 2
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	\$ 348,034	\$ 343,610

二二、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資	\$ 164,926	\$ 132,771
應付營業稅	19,175	59,008
應付設備款	3,544	11,864
應付利息	2,733	2,858
其 他	104,030	163,853
	<u>\$ 294,408</u>	<u>\$ 370,354</u>
其他負債		
退款負債	\$ 24,079	\$ 29,700
其 他	1,236	1,326
	<u>\$ 25,315</u>	<u>\$ 31,026</u>

二三、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之合併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

合併公司中之合併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。合併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：

	112年12月31日		111年12月31日	
	合併公司	麗翔股份有限公司	合併公司	麗翔股份有限公司
確定福利義務現值	\$202,568	\$ 5,722	\$ 232,745	\$ 5,033
計畫資產公允價值	(164,444)	(3,977)	(190,149)	(3,776)
淨確定福利負債	<u>\$ 38,124</u>	<u>\$ 1,745</u>	<u>\$ 42,596</u>	<u>\$ 1,257</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	
	麗翔股份 合併公司	麗翔股份 有限公司	麗翔股份 合併公司	麗翔股份 有限公司	麗翔股份 合併公司	麗翔股份 有限公司
112年1月1日餘額	\$ 232,745	\$ 5,033	(\$ 190,149)	(\$ 3,776)	\$ 42,596	\$ 1,257
服務成本						
前期服務成本	(1,824)	-	-	-	(1,824)	-
當期服務成本	2,811	99	-	-	2,811	99
利息費用(收入)	3,000	64	(2,488)	(49)	512	15
認列於損益	3,987	163	(2,488)	(49)	1,499	114
再衡量數						
計畫資產報酬(除包含於淨利息之金額外)	-	-	(1,413)	(73)	(1,413)	(73)
精算損失－財務假設變動	1,729	49	-	-	1,729	49
精算損失－經驗調整	50	477	-	-	50	477
認列於其他綜合損益	1,779	526	(1,413)	(73)	366	453
雇主提撥	-	-	(3,143)	(79)	(3,143)	(79)
福利支付	(35,943)	-	32,749	-	(3,194)	-
112年12月31日餘額	\$ 202,568	\$ 5,722	(\$ 164,444)	(\$ 3,977)	\$ 38,124	\$ 1,745
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

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：

	112年12月31日		111年12月31日	
	合併公司	麗翔股份有限公司	合併公司	麗翔股份有限公司
折現率	1.20%	1.20%	1.30%	1.30%
薪資預期增加率	2.00%	3.00%	2.00%	3.00%

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：

	112年12月31日		111年12月31日	
	合併公司	麗翔股份有限公司	合併公司	麗翔股份有限公司
折現率				
增加 0.25%	(\$ 4,221)	(\$ 121)	(\$ 5,339)	(\$ 117)
減少 0.25%	\$ 4,357	\$ 125	\$ 5,523	\$ 120
薪資預期增加率				
增加 0.25%	\$ 4,312	\$ 122	\$ 5,412	\$ 118
減少 0.25%	(\$ 4,199)	(\$ 120)	(\$ 5,259)	(\$ 115)

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。

	112年12月31日		111年12月31日	
	合併公司	麗翔股份有限公司	合併公司	麗翔股份有限公司
預期1年內提撥金額	\$ 1,650	\$ 82	\$ 10,453	\$ 76
確定福利義務平均到期期間	8年	8年	9年	9年

二四、權益

(一) 股本

普通股

	112年12月31日	111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）	140,168	184,678
已發行股本	\$ 1,401,680	\$ 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。

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。本公司已於 112 年 3 月 30 日收足增資股款 60,000 仟元，並於 112 年 4 月 25 日完成變更登記。普通股股本與增資股款差額帳列待彌補虧損。

上述私募新股之權利義務與合併公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法第 43 條之 8 規定，本次私募普通股於交付後 3 年內，除符合法令規定之特定情形外，不得自由轉讓。並授權董事會於本次私募普通股交付滿 3 年後，依相關法令規定向主管機關申請補辦公開發行及上市買賣。

本公司於 112 年 11 月 24 日股東臨時會決議辦理減資彌補虧損，減資金額 545,098 仟元，共計 54,510 仟股，減資比例為 28%，業經台灣證券交易所於 112 年 12 月 25 日核准生效，減資基準日為 112 年 12 月 27 日，已於 113 年 1 月 22 日辦妥相關變更登記程序。

本公司於 113 年 3 月 7 日董事會決議辦理減資彌補虧損，減資金額 350,420 仟元，共計 35,042 仟股，減資比例為 25%，惟尚待 113 年 5 月 24 日股東常會決議。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111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	\$103,453
其 他	29,107	29,107
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,498	-
	<u>\$134,058</u>	<u>\$132,560</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

依合併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。

合併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。

合併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。

合併公司於 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。

合併公司於 112 年 6 月 30 日舉行股東常會，決議通過 111 年度虧損撥補案。

合併公司於 113 年 3 月 7 日董事會擬議 112 年度虧損撥補案。

有關 112 年度之虧損撥補案尚待預計於 113 年 5 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年度	111年度
年初及年底餘額	<u>\$ 109,317</u>	<u>\$ 109,317</u>

因首次採用 IFRS 會計準則產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRS 會計準則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，係依合併公司處分比例迴轉，待合併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 IFRS 會計準則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

	112年度	111年度
年初餘額	<u>(\$ 169,889)</u>	<u>(\$ 191,538)</u>
當年度產生		
國外營運機構之換算		
差額	(3,399)	19,145
採用權益法認列之關		
聯企業之份額	<u>313</u>	<u>2,504</u>
本年度其他綜合損益	<u>(3,086)</u>	<u>21,649</u>
年底餘額	<u>(\$ 172,975)</u>	<u>(\$ 169,889)</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

	112年度	111年度
年初餘額	<u>(\$ 3,869)</u>	<u>(\$ 3,869)</u>
當年度產生		
未實現損益		
權益工具	<u>2,921</u>	<u>(1,339)</u>
本年度其他綜合損益	<u>2,921</u>	<u>(1,339)</u>
處分權益工具累計損益移		
轉至保留盈餘	<u>(2,921)</u>	<u>1,339</u>
年底餘額	<u>(\$ 3,869)</u>	<u>(\$ 3,869)</u>

(六) 非控制權益

	112年度	111年度
年初餘額	\$ 46,369	\$ 43,610
本年度淨利	5,883	4,126
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	1,287	(34)
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	5,524	(2,532)
確定福利計畫再衡量數	(296)	1,499
相關所得稅	59	(300)
年底餘額	<u>\$ 58,826</u>	<u>\$ 46,369</u>

二五、收入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 3,018,708	\$ 3,294,391
租賃收入		
倉儲收入	<u>54,351</u>	<u>44,519</u>
	<u>\$ 3,073,059</u>	<u>\$ 3,338,910</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

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及帳款 (附註十)	<u>\$ 344,771</u>	<u>\$ 384,945</u>	<u>\$ 459,913</u>
合約負債			
商品銷售	\$ 42,125	\$ 43,137	\$ 48,675
商品銷售(禮券)－ 國泰信託	8,922	9,091	8,859
客戶忠誠計畫	<u>3,790</u>	<u>1,734</u>	<u>2,110</u>
	<u>\$ 54,837</u>	<u>\$ 53,962</u>	<u>\$ 59,644</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

收入細分資訊參閱附註三九。

二六、本年度淨損

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	<u>\$ 1,111</u>	<u>\$ 1,121</u>
其 他	<u>205</u>	<u>398</u>
	<u>\$ 1,316</u>	<u>\$ 1,519</u>

(二) 其他收入

	112年度	111年度
租賃收入		
投資性不動產	\$ 208,549	\$ 211,824
投資性不動產之直接營 運費用	(39,282)	(36,900)
投資性不動產折舊費用	<u>(52,155)</u>	<u>(56,088)</u>
	117,112	118,836
股利收入	<u>517</u>	<u>332</u>
	<u>\$ 117,629</u>	<u>\$ 119,168</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
金融資產及金融負債(損)益		
強制透過損益按公允價		
值衡量之金融資產	(\$ 245)	\$ -
持有供交易之金融負債	13	(27)
使用權資產減損迴轉利益	2,533	-
租賃修改利益	288	1,488
投資性不動產減損迴轉利益	78	-
處分及報廢不動產、廠房及設		
備淨損失	(12,404)	(13,427)
淨外幣兌換損失	(5,039)	(16,419)
處分及報廢無形資產淨損失	(366)	-
處分金融資產損益	-	28
不動產、廠房及設備減損損失	-	(4,003)
什項收入	22,849	29,034
什項支出	(10,050)	(8,424)
	<u>(\$ 2,343)</u>	<u>(\$ 11,750)</u>

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 47,214	\$ 44,527
租賃負債之利息	23,169	26,943
其他利息費用	3,898	2,164
可轉換公司債利息	769	-
	<u>\$ 75,050</u>	<u>\$ 73,634</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 59,239	\$ 82,278
使用權資產	150,075	189,452
投資性不動產	52,155	56,088
無形資產	14,949	21,041
	<u>\$ 276,418</u>	<u>\$ 348,859</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 22,141	\$ 21,183
營業費用	187,173	250,547
營業外收入及支出	52,155	56,088
	<u>\$ 261,469</u>	<u>\$ 327,818</u>

(接次頁)

(承前頁)

	112年度	111年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 806	\$ 862
營業費用	<u>14,143</u>	<u>20,179</u>
	<u>\$ 14,949</u>	<u>\$ 21,041</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	<u>\$ 693,620</u>	<u>\$ 721,491</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	56,015	66,041
確定福利計畫(附註二三)	<u>1,613</u>	<u>4,397</u>
	<u>57,628</u>	<u>70,438</u>
其他員工福利	<u>108,097</u>	<u>127,243</u>
	<u>\$ 859,345</u>	<u>\$ 919,172</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 54,955	\$ 54,143
營業費用	<u>804,390</u>	<u>865,029</u>
	<u>\$ 859,345</u>	<u>\$ 919,172</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，112 年及 111 年 12 月 31 日待彌補虧損為 619,780 仟元及 598,039 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。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	\$ 833	\$ 1,204
基本稅額	362	-
	<u>1,195</u>	<u>1,204</u>
遞延所得稅		
本年度產生者	7,598	32,328
以前年度之調整	-	223
	<u>7,598</u>	<u>32,551</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,793</u>	<u>\$ 33,755</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨損	<u>(\$ 514,514)</u>	<u>(\$ 592,815)</u>
稅前淨損按合併個體適用稅 率計算之所得稅	(\$ 124,315)	(\$ 146,496)
稅上不可減除之費損	3,816	3,497
免稅所得	(533)	(1,646)
基本稅額應納差額	362	-
子公司盈餘之遞延所得稅影 響數	(161,852)	(183,412)
國外所得稅費用	833	1,204
未認列之可減除暫時性差異 ／虧損扣抵	290,482	360,385
以前年度之遞延所得稅費用 於本年度之調整	-	223
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 8,793</u>	<u>\$ 33,755</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	112年度	111年度
遞延所得稅		
本年度產生者		
－確定福利計畫之再衡 量數	\$ 90	(\$ 458)
認列於其他綜合損益之所得稅	<u>\$ 90</u>	<u>(\$ 458)</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	\$ 31	\$ 3
本期所得稅負債		
應付所得稅	\$ 358	\$ -

(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：

112 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					
租賃負債	\$ 27,058	(\$ 9,399)	\$ -	(\$ 350)	\$ 17,309
應付薪資	6,030	(716)	-	(100)	5,214
備抵損失	4,237	(37)	-	(77)	4,123
確定福利退休計畫	-	(90)	90	-	-
	37,325	(10,242)	90	(527)	26,646
虧損扣抵	6,961	(6,852)	-	(17)	92
	<u>\$ 44,286</u>	<u>(\$ 17,094)</u>	<u>\$ 90</u>	<u>(\$ 544)</u>	<u>\$ 26,738</u>
遞 延 所 得 稅 負 債					
暫時性差異					
使用權資產	\$ 27,058	(\$ 9,399)	\$ -	(\$ 350)	\$ 17,309
未實現兌換利益	189	(97)	-	-	92
	<u>\$ 27,247</u>	<u>(\$ 9,496)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 350)</u>	<u>\$ 17,401</u>

111 年度

	年 初 餘 額	追 溯 適 用 IAS 12 之 修正影響數	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)	-	-
租賃負債	-	34,398	(7,872)	-	532	27,058
	7,951	34,398	(5,207)	(458)	641	37,325
虧損扣抵	41,268	-	(35,027)	-	720	6,961
	<u>\$ 49,219</u>	<u>\$ 34,398</u>	<u>(\$ 40,234)</u>	<u>(\$ 458)</u>	<u>\$ 1,361</u>	<u>\$ 44,286</u>
遞 延 所 得 稅 負 債						
暫時性差異						
未實現兌換利益	\$ -	\$ -	\$ 189	\$ -	\$ -	\$ 189
使用權資產	-	34,398	(7,872)	-	532	27,058
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,398</u>	<u>(\$ 7,683)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 532</u>	<u>\$ 27,247</u>

(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

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵	<u>\$ 777,032</u>	<u>\$ 666,218</u>
虧損扣抵(單位:人民幣仟元)	<u>\$ 365,763</u>	<u>\$ 342,520</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 1,405,401</u>	<u>\$ 1,006,798</u>

(六) 未使用之虧損扣抵相關資訊

截至 112 年 12 月 31 日止，合併公司、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：

	112年12月31日	111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	55,261	55,261
122 年度到期	<u>110,814</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 777,032</u>	<u>\$ 666,218</u>

截至 112 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及北京麗嬰房嬰童用品有限公司虧損扣抵相關資訊如下（人民幣仟元）：

	112年12月31日	111年12月31日
虧損扣抵		
112 年度到期	\$ -	\$ 69,185
113 年度到期	35,272	37,730
114 年度到期	69,865	72,611
115 年度到期	37,402	40,957
116 年度到期	122,037	122,037
117 年度到期	<u>101,187</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 365,763</u>	<u>\$ 342,520</u>

(七) 所得稅核定情形

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 111 年度以前之申報案件均經稅捐稽徵機關核定。

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。

二八、每股虧損

	112年度	111年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.83)</u>	<u>(\$ 4.74)</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

	112年度	111年度
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$ 529,190)</u>	<u>(\$ 630,696)</u>

股 數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>138,289</u>	<u>132,968</u>

二九、股份基礎給付協議

限制員工權利新股

合併公司於 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 113 年 3 月 7 日止，合併公司尚未實際發行限制員工權利新股。

三十、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 112 及 111 年度進行下列非現金交易之投資活動：

合併公司取得不動產、廠房及設備款截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，其金額分別為 3,544 仟元及 11,864 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

112 年度

	112 年 1 月 1 日	現金流量	非現金之變動	公允價值調整及權益組成部分	公司債未付利息	匯率變動	112 年 12 月 31 日
短期借款	\$ 1,128,053	\$ 67,051	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 14,229)	\$ 1,180,875
應付公司債	-	149,814	-	(26,698)	769	-	123,885
長期借款(含一年內到期部分)	11,078	25,652	-	-	-	(56)	36,674
存入保證金	41,576	(2,573)	-	-	-	(592)	38,411
應付關係人款項	4,849	(4,849)	-	-	-	-	-
租賃負債	950,623	(188,090)	38,261	-	-	(4,874)	795,920
	<u>\$ 2,136,179</u>	<u>\$ 47,005</u>	<u>\$ 38,261</u>	<u>(\$ 26,698)</u>	<u>\$ 769</u>	<u>(\$ 19,751)</u>	<u>\$ 2,175,765</u>

111 年度

	111 年 1 月 1 日	現金流量	非現金之變動	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>

三一、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。

三二、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。

三三、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

112 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 允 價 值 第 3 等 級
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
— 國內第一次私募無擔保		
轉換公司債	\$ 123,885	\$ 112,269

合併公司估算可轉換公司債負債組成部分之公允價值時，係假設可轉換公司債將於到期日贖回，112 年 12 月 31 日之風險折現率 3.2256% 係採用無風險利率加計風險溢酬 2.0950% 評估。

除上述所述外，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

112 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> 衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）				
股票	\$ 24,261	\$ -	\$ -	\$ 24,261
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融負債</u>				
衍生工具				
－遠期外匯				
合約	\$ -	\$ 22	\$ -	\$ 22
－可轉換公司				
債贖回及				
賣回權	-	-	25,200	25,200
	\$ -	\$ 22	\$ 25,200	\$ 25,222

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				
－遠期外匯				
合約	\$ -	\$ 35	\$ -	\$ 35

112 及 111 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

112 年度

<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>	<u>贖買回選擇權</u>
年初餘額	\$ -
新 增	25,200
年底餘額	\$ 25,200

111 年度

				透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產			
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				\$ -			

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
國內無擔保可轉換公司債	採二項式模型評估可轉換債評價，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。112 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 27.67%。

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
強制透過損益按公允價值 衡量	\$ 24,261	\$ -
按攤銷後成本衡量		
現金及約當現金	410,717	314,865
按攤銷後成本衡量之金融 資產	55,429	40,276
應收票據	23,693	24,415
應收帳款－淨額	321,078	360,530
其他應收款－淨額	45,517	62,693
存出保證金	120,305	151,677

(接次頁)

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 25,222	\$ 35
按攤銷後成本衡量		
短期借款	1,180,875	1,128,053
應付票據	348	2
應付帳款	348,034	343,610
應付關係人款項	66	6,389
其他應付款	110,307	178,575
退款負債(帳列其他流動負債)	24,079	29,700
應付公司債	123,885	-
長期借款(含一年內到期部分)	36,674	11,078
存入保證金	38,411	41,576

(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、應付公司債、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)）、利率變動風險（參閱下述(2)）及其他價格風險（參閱下述(3)）。

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），參閱附註三七。

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	
	112年度	111年度
損 益	\$ 4,488	\$ 8,837

(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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 1,787,354	\$ 1,625,754
具現金流量利率風險		
金融資產	308,543	177,030
金融負債	350,000	464,000

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 112 年及 111 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 112 及 111 年度之稅前淨利將分別增加／減少 3,085 仟元及 1,770 仟元。

針對合併公司 112 年及 111 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 112 及 111 年度之稅前淨利將分別增加／減少 3,500 仟元及 4,640 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。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市（櫃）權益證券投資而產生權益價格暴險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益證券價格暴險進行。

若權益價格下跌 5%，112 年度稅前淨利將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動而減少 1,213 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。

合併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。

合併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。合併公司為充實營運資金、償還銀行借款，於 112 年 4 月 25 日私募發行新股 10,000 仟股，募集

金額為 60,000 仟元；於 112 年 12 月 6 日發行 5 年期國內第一次
 私募無擔保轉換公司債 150,000 仟元。

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。

112 年 12 月 31 日

	1 年 內	1 年 至 5 年	5 年 以 上
租賃負債	\$ 171,056	\$ 409,656	\$ 298,366
浮動利率工具	351,157	-	-
固定利率工具	859,666	154,669	-
	<u>\$ 1,381,879</u>	<u>\$ 564,325</u>	<u>\$ 298,366</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年
租賃負債	<u>\$ 171,056</u>	<u>\$ 409,656</u>	<u>\$ 298,366</u>	<u>\$ -</u>

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>

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。

112 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	\$ 394	\$ 593
一流 出	(<u>410</u>)	(<u>599</u>)
	<u>(\$ 16)</u>	<u>(\$ 6)</u>

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>

(3) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 377,316	\$ 412,888
— 未動用金額	<u>312,684</u>	<u>274,982</u>
	<u>\$ 690,000</u>	<u>\$ 687,870</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	\$ 11,600	\$ 15,000
— 未動用金額	<u>18,400</u>	<u>-</u>
(單位：人民幣仟元)	<u>\$ 30,000</u>	<u>\$ 15,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 181,000	\$ 200,000
— 未動用金額	<u>154,000</u>	<u>60,000</u>
	<u>\$ 335,000</u>	<u>\$ 260,000</u>
— 已動用金額	\$ -	\$ 3,000
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>-</u>
(單位：仟美元)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,000</u>
— 已動用金額	\$ 140,000	\$ 85,262
— 未動用金額	<u>-</u>	<u>14,738</u>
(單位：人民幣仟元)	<u>\$ 140,000</u>	<u>\$ 100,000</u>

三四、關係人交易

合併公司及子公司（係合併公司之關係人）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	112年度	111年度
關聯企業	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 94</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) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
應付帳款	關聯企業	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 1,540</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。

(四) 向關係人借款

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
應付關係人款項	關聯企業	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,849</u>

合併公司向關係人借款為無擔保借款。

(五) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	<u>\$ 40,789</u>	<u>\$ 42,630</u>
退職後福利	<u>4,954</u>	<u>2,337</u>
	<u>\$ 45,743</u>	<u>\$ 44,967</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。

三五、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：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－受限制資產	\$ 55,429	\$ 40,276
不動產、廠房及設備	363,376	396,498
使用權資產	71,233	80,695
投資性不動產	629,950	621,916
存出保證金	11,000	-
	<u>\$ 1,130,988</u>	<u>\$ 1,139,385</u>

三六、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：

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司開立第一商業銀行保證書作為承租不動產之擔保品金額均為 143,315 仟元。

合併公司未認列之合約承諾如下：

	112年12月31日
購置不動產、廠房及設備	
本公司	<u>\$ 352</u>
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司 (單位：人民幣仟元)	\$ 464
北京麗嬰房嬰童用品有限公司 (單位：人民幣仟元)	53
	<u>\$ 517</u>

三七、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：

112 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	\$	2,595	30.705	(美元：新台幣)	\$		79,665	
美 元		616	7.096	(美元：人民幣)			18,908	
美 元		640	15,216.46	(美元：印尼盾)			19,271	
<u>非貨幣性項目</u>								
採用權益法之								
投資								
泰 銖		43,816	0.9017	(泰銖：新台幣)			39,509	
<u>金 融 負 債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元		1,552	30.705	(美元：新台幣)			47,643	
美 元		5,210	7.096	(美元：人民幣)			159,967	

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>								
採用權益法之								
投資								
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	

合併公司於 112 及 111 年度外幣兌換益（損）已實現及未實現分別為(5,039)仟元及(16,419)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。

三八、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：無。
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：附表四。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
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：附表六。

(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：附表六。

(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。

三九、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	
	112年度	111年度	112年度	111年度
台灣地區	\$1,926,341	\$2,134,351	(\$ 116,499)	(\$ 65,185)
大陸地區	1,146,718	1,204,559	(444,732)	(573,649)
其他地區	-	-	(4)	(3)
繼續營業單位總額	<u>\$3,073,059</u>	<u>\$3,338,910</u>	(561,235)	(638,837)
利息收入			1,316	1,519
其他收入			117,629	119,168
採用權益法認列之關聯企業損益之份額			5,169	10,719
財務成本			(75,050)	(73,634)
其他利益及損失			(2,343)	(11,750)
稅前淨損(繼續營業單位)			<u>(\$ 514,514)</u>	<u>(\$ 592,815)</u>

以上報導之部門收入係與外部客戶交易所產生。112 及 111 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	112年12月31日	111年12月31日
台灣地區	\$ 2,072,300	\$ 2,220,264
大陸地區	1,782,323	2,096,962
其他地區	39,617	36,530
合併總資產	<u>\$ 3,894,240</u>	<u>\$ 4,353,756</u>
部 門 負 債		
台灣地區	\$ 1,472,300	\$ 1,572,892
大陸地區	1,513,004	1,415,590
其他地區	1,679	2,047
合併總負債	<u>\$ 2,986,983</u>	<u>\$ 2,990,529</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	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
台 灣	\$ 1,926,341	\$ 2,134,351	\$ 808,710	\$ 915,576
大 陸	<u>1,146,718</u>	<u>1,204,559</u>	<u>918,184</u>	<u>1,030,712</u>
	<u>\$ 3,073,059</u>	<u>\$ 3,338,910</u>	<u>\$ 1,726,894</u>	<u>\$ 1,946,288</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

112 及 111 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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

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)	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列損失金額	擔保		對個別對象資金貸與總額 (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	\$ 432,700 (100,000 仟人民幣)	\$ 432,700 (100,000 仟人民幣)	\$ -	3.34%	(2)	-	- 營運週轉	\$ -	-	\$ -	296,973	\$ 296,973	註五
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	4,327 (1,000 仟人民幣)	4,327 (1,000 仟人民幣)	-	-	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	296,973	296,973	
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	184,230 (6,000 仟美元)	184,230 (6,000 仟美元)	58,340 (1,900 仟美元)	2.39% (註四)	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	110,619	110,619	註六
4	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗積教育器材有限公司	其他應收款	是	4,760 (1,100 仟人民幣)	-	-	-	(2)	-	- 營運週轉	-	-	-	110,619	110,619	
5	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%	(1)	37	業務往來	-	-	-	33,751	33,751	

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 112 年 12 月 31 日匯率 US\$30.705、RMB\$4.327 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 100%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 100%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 38 仟美元。

註五：截至 112 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 432,700 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，將降低對其資金貸與額度。

註六：截至 112 年 12 月 31 日止，L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 資金貸與上海麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 184,230 仟元，業已超過所訂資金貸與限額。L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 已訂定改善計畫，將降低對其資金貸與額度。

註七：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 112 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	書額保	期末背書保證餘額	實際動支金額(實)	以財產擔保之背書保證金額	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	\$ 424,216	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 92,115 (3,000 仟美元)	-	10.86%	\$ 424,216
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	424,216	3,000 仟美元	3,000 仟美元	-	-	-	-	424,216
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	424,216	15,000 仟人民幣	15,000 仟人民幣	10,000 仟人民幣	21,635 (5,000 仟人民幣)	\$ 11,000	5.10%	424,216
	本公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	424,216	36,000 仟人民幣	36,000 仟人民幣	36,000 仟人民幣	70,530 (16,300 仟人民幣)	-	18.36%	424,216
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	296,973	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	-	-	145.70%	296,973
2	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司(註四)	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	-	-	-	-	-

註一：合併公司為他人背書保證以不超過合併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合併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；蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司對合併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：合併公司為他人背書保證最高限額以不超過合併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合併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 100% 為限；蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司對合併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 112 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 432,700 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。

註四：截至 112 年 12 月 31 日止，蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司背書保證上海麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 43,270 仟元，業已超過所訂背書保證限額。已於 112 年 10 月與金融機構協議該筆借款改由本公司背書保證。

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 112 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	—	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)	11.08	\$ -	
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	-	
麗鞠股份有限公司	股票 台達電子工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	3,000	941 (註二)	-	941	
	中磊電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	41,000	5,514 (註二)	-	5,514	
	智邦科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	4,000	2,092 (註二)	-	2,092	
	裕隆汽車股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	22,000	1,646 (註二)	-	1,646	
	台灣積體電路製造股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	12,000	7,116 (註二)	-	7,116	
	廣達電腦股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	9,000	2,020 (註二)	-	2,020	
	鈺創科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	16,000	864 (註二)	-	864	
	矽統科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	18,000	821 (註二)	-	821	
	中華航空股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	150,000	3,247 (註二)	-	3,247	

註一：帳面金額以減損後金額列示。

註二：係按 112 年 12 月 31 日收盤價列示及計算。

註三：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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

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	價格	授信期	額	
本公司	麗翔股份有限公司	麗翔股份有限公司	銷貨	(\$ 150,047)	8.27%	90 天	依定價之 40%~45% 計算	90 天		\$ 64,412	22.48%
麗翔股份有限公司	本公司	合併公司為最終母公司	進貨	150,047	75.27%	90 天	依定價之 40%~45% 計算	90 天		(64,412)	86.42%
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	(766,425)	100%	註一	依雙方議定之價格計算	註一		446,712	100%
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	766,425	95.81%	註一	依雙方議定之價格計算	註一		(446,712)	98.47%

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。

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 112 年 12 月 31 日

單位：除另註明外，
為新台幣千元

長列應收款項之公司	交	易	對	象	名	稱	關	係	應款	應收項餘	人係額	週轉率	逾金	逾期應收額	收處		關係人款方	項式	應收後收回金額	項金額	列帳	抵額
															收	額						
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	\$ 179,179	0.45	\$ 94,270	期後持續收回	\$ 10,201	-														
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	150,821	0.03	150,821	期後持續收回	42,634	-														
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	446,712	2.97	-	-	90,810	-														

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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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	形 式
				目 金	額 交	易 條	估 合 併 總 營 收 或 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	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 其他應收款 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	\$ 4,407 24,516 8,819 64,412 150,047 5,470 27,673 31,782 3,354 1,882 3,153	註二 註二 註六 註三 註五 註八 註四 註六 註二 註三 註七	- 1% - 2% 5% - 1% 1% - - -		
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	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 其他應收款 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	4,407 24,516 8,819 64,412 150,047 5,470 27,673 31,782 3,354 1,882 3,153	註二 註二 註六 註三 註五 註八 註四 註六 註二 註三 註七	- 1% - 2% 5% - 1% 1% - - -		
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	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入	150,821 6,579 179,179 76,358 446,712 766,425 15,110 65,811 1,059	註六 註二 註六 註二 註六 註二 註六 註二 註六 註六	4% - 5% 2% 11% 25% - 2% -		
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	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入	150,821 6,579 179,179 76,358 446,712 766,425 15,110 65,811 1,059	註六 註二 註六 註二 註六 註二 註六 註二 註六 註六	4% - 5% 2% 11% 25% - 2% -		
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	2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入 應收帳款 營業收入	150,821 6,579 179,179 76,358 446,712 766,425 15,110 65,811 1,059	註六 註二 註六 註二 註六 註二 註六 註二 註六 註六	4% - 5% 2% 11% 25% - 2% -		

註一：與交易人之關係分為以下二種：

1. 合併公司對子公司。
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：銷貨係依商品成本加價 5%。

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：收款為月結 30 天，付款為 30 天。

註九：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。

註十：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 112 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 112年12月31日	資金額 111年12月31日	年股數	底比	持面金		有被額	資公 (損)	司本 期認 列之 (損)益	註
								帳	率				
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	控股公司 嬰童服飾及用品之銷售 嬰童玩具之銷售	\$ 1,587,608	\$ 1,587,608	47,562,373	100.00	\$	276,547	(\$ 414,969)	(\$ 414,969)	子公司	
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	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		192,459 60,144 23	(94,610) 仟人民幣 2,768 7,667	1,088 11,974	子公司 子公司 採用權益法之投資 (註一)	
參克隊友股份有限公司	L.E. Cayman Co., Ltd.	台北	嬰童服飾及用品之銷售	32,657	32,657	3,592,248	34.59		28,936	2,522		子公司	
L.E. Venture Co., Ltd.	L.E. Venture Co., Ltd.	British Virgin Islands	控股公司	1,192,614	1,192,614	41,302,445	100.00		44,479 仟人民幣	94,610 仟人民幣		子公司	
L.E. Venture Co., Ltd.	麗嬰房零售集團有限公司	香港	控股公司	455,867	455,867	13,001,282	100.00	(	28,647 仟人民幣	36,183 仟人民幣		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	100.00		13,615	(2,300) 仟盾		子公司	
	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		22,728	4,763 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 ENPHANTIS 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	(	16,781 691,571 仟盾	1,523 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：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：上表合併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 112 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

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	本台累積投資金額	本期匯出或收回金額	本台累積投資金額	本期匯出金額	未匯出金額	被投資公司本期損益	合併公司直接或間接投資之持股比例	本期投資金額	本期認列損益	期末投資價值	截至本期末已投資金額	止本期收益
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	\$ 1,357,161 (44,200 仟美元)	係由 L.E. Venture Co., Ltd. 投資	\$ 975,828	\$ -	\$ 975,828	\$ -	975,828	(\$ 257,195) ((58,507) 仟人民幣)	100% 間接投資	(\$ 257,195) ((58,507) 仟人民幣)	257,195 (68,632 仟人民幣)	296,973 (68,632 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	1,197,495 (39,000 仟美元)	註二	216,786	-	216,786	-	216,786	476,779 ((108,457) 仟人民幣)	100% 間接投資	476,779 ((108,457) 仟人民幣)	476,779 ((85,564) 仟人民幣)	370,237 (370,237 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	43,270 (10,000 仟人民幣)	係由蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司投資	-	-	-	-	-	28,921 ((6,579) 仟人民幣)	100% 間接投資	28,921 ((6,579) 仟人民幣)	28,921 ((34,763) 仟人民幣)	150,418 (150,418 仟人民幣)	-	-
上海麗積教育器材有限公司 (註五)	玩具用品之銷售	-	係由 L.E. Genius Co., Ltd. 投資	15,101	-	15,101	-	15,101	10,260 (2,335 仟人民幣)	-	6,238 (1,420 仟人民幣)	6,238 (1,420 仟人民幣)	-	-	-

本期期末大陸被投資公司	總計自台灣匯出金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部大陸地區投資審議會規定金額
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	\$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：合併公司獲經濟部工業局核發總授工字第 11251033000 號企業營運總部認定函，依「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，合併公司對大陸投資累計金額無上限之限制。

註四：係按 112 年 12 月 31 日匯率 US\$30.705、RMB\$4.327 計算。

註五：該公司已於 112 年 8 月 30 日經上海市市場監督管理局准予註銷登記。

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抵押之情事。

麗嬰房股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 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	34,245,933	17.59%
藍 采 如	11,771,671	6.04%
林 泰 生	11,553,828	5.93%

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。合併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 112 及 111 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	26		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	26~56		六 ~ 三 一
	(七) 關 係 人 交 易	57~60		三 二
	(八) 質 抵 押 之 資 產	60		三 三
	(九) 重 大 或 有 負 債 及 未 認 列 之 合 約 承 諾	60		三 四
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他	61		三 五
	(十三) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	61~62		三 六
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	62		三 六
	3. 大 陸 投 資 資 訊	62		三 六
	4. 主 要 股 東 資 訊	62		三 六
	(十四) 部 門 資 訊	-		-
九、	重 要 會 計 項 目 明 細 表	71~83		-

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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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 112 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112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 1 1 3 年 3 月 7 日

麗嬰房股份有限公司

個體資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日			111年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金（附註六）	\$	130,519	6	\$	172,677	6
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動（附註八、九及三三）		55,429	2		40,276	1
1150	應收票據（附註十及二三）		663	-		-	-
1170	應收帳款（附註十及二三）		182,335	8		206,905	7
1180	應收關係人款項（附註二三及三二）		102,566	5		78,448	3
1200	其他應收款（附註十）		1,627	-		1,589	-
1220	本期所得稅資產（附註二五）		31	-		3	-
130X	存貨（附註十一）		546,835	24		600,022	21
1470	其他流動資產（附註三二）		23,652	1		19,891	1
11XX	流動資產合計		<u>1,043,657</u>	<u>46</u>		<u>1,119,811</u>	<u>39</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資（附註十二）		386,642	17		799,162	28
1600	不動產、廠房及設備（附註十三及三三）		289,493	13		303,965	11
1755	使用權資產（附註十四）		311,708	13		376,005	13
1760	投資性不動產（附註十五及三三）		184,676	8		212,514	7
1780	無形資產（附註十六）		20,690	1		20,394	1
1840	遞延所得稅資產（附註二五）		92	-		178	-
1920	存出保證金（附註三三）		43,621	2		37,333	1
15XX	非流動資產合計		<u>1,236,922</u>	<u>54</u>		<u>1,749,551</u>	<u>61</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 2,280,579</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,869,362</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）	\$	350,000	15	\$	464,000	16
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動（附註七及十八）		25,200	1		-	-
2130	合約負債－流動（附註二三）		47,528	2		46,001	2
2150	應付票據（附註十九）		334	-		-	-
2170	應付帳款（附註十九）		128,131	6		176,224	6
2180	應付關係人款項（附註三二）		1,948	-		1,999	-
2200	其他應付款（附註二十）		124,216	5		169,039	6
2280	租賃負債－流動（附註十四）		125,929	6		144,793	5
2399	其他流動負債（附註二十）		2,661	-		2,491	-
21XX	流動負債合計		<u>805,947</u>	<u>35</u>		<u>1,004,547</u>	<u>35</u>
	非流動負債						
2530	應付公司債（附註七）		123,885	6		-	-
2570	遞延所得稅負債（附註二五）		92	-		178	-
2580	租賃負債－非流動（附註十四）		416,776	18		498,879	17
2640	淨確定福利負債－非流動（附註二一）		38,124	2		42,596	2
2670	其他非流動負債（附註二十及三二）		47,324	2		6,304	-
25XX	非流動負債合計		<u>626,201</u>	<u>28</u>		<u>547,957</u>	<u>19</u>
2XXX	負債合計		<u>1,432,148</u>	<u>63</u>		<u>1,552,504</u>	<u>54</u>
	權 益						
3110	普通股股本		1,401,680	61		1,846,778	64
3200	資本公積		134,058	6		132,560	5
	待彌補虧損						
3320	特別盈餘公積		109,317	5		109,317	4
3350	待彌補虧損	(	619,780)	(27)	(	598,039)	(21)
3300	待彌補虧損合計	(	510,463)	(22)	(	488,722)	(17)
3400	其他權益	(	176,844)	(8)	(	173,758)	(6)
3XXX	權益總計		<u>848,431</u>	<u>37</u>		<u>1,316,858</u>	<u>46</u>
	負 債 及 權 益 總 計		<u>\$ 2,280,579</u>	<u>100</u>		<u>\$ 2,869,362</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：蔡明錫

麗嬰房股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 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		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二三及三二）	\$ 1,813,357	100	\$ 2,034,427	100
5000	營業成本（附註十一、二一、二四及三二）	<u>1,088,182</u>	<u>60</u>	<u>1,140,140</u>	<u>56</u>
5900	營業毛利	725,175	40	894,287	44
5910	未實現銷貨利益	-	-	(31)	-
5920	已實現銷貨利益	<u>4,961</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
5950	營業毛利淨額	<u>730,136</u>	<u>40</u>	<u>894,256</u>	<u>44</u>
	營業費用（附註二一、二四及三二）				
6100	推銷費用	715,198	39	811,418	40
6200	管理費用	<u>146,211</u>	<u>8</u>	<u>154,494</u>	<u>8</u>
6000	營業費用合計	<u>861,409</u>	<u>47</u>	<u>965,912</u>	<u>48</u>
6900	營業損失	(<u>131,273</u>)	(<u>7</u>)	(<u>71,656</u>)	(<u>4</u>)
	營業外收入及支出（附註二四及三二）				
7100	利息收入	557	-	214	-
7010	其他收入	31,582	2	21,086	1
7020	其他利益及損失	4,382	-	10,229	1
7050	財務成本	(22,118)	(1)	(20,327)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(<u>411,487</u>)	(<u>23</u>)	(<u>569,397</u>)	(<u>28</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>397,084</u>)	(<u>22</u>)	(<u>558,195</u>)	(<u>27</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 528,357)	(29)	(\$ 629,851)	(31)
7950	所得稅費用 (附註二五)	833	-	845	-
8200	本年度淨損	(529,190)	(29)	(630,696)	(31)
	其他綜合損益 (附註二一及二二)				
	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(366)	-	33,071	2
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	2,717	-	(414)	-
8310	不重分類至損益之項目合計	2,351	-	32,657	2
	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	(3,086)	-	21,649	1
8300	本年度其他綜合損益	(735)	-	54,306	3
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 529,925)	(29)	(\$ 576,390)	(28)
	每股虧損 (附註二六)				
9750	基 本	(\$ 3.83)		(\$ 4.74)	

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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	普通股本 (附註二二)	資本公積 (附註二二)		待彌補虧損 法定盈餘公積	待彌補虧損 特別盈餘公積	(附註二二及二四)		其他權益項目 (附註二二)		權益合計
	\$ 1,846,778	\$ 905,938	\$ 197,866	\$ 109,317	\$ 971,244	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	按公允價值衡量之 金融資產未實現損益	按公允價值衡量之 金融資產未實現損益	\$ 1,893,248	
A1 111 年 1 月 1 日餘額	-	-	(197,866)	-	-	-	-	-	-	-
B13 法定盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	197,866	-	-	-	-	-
C11 資本公積彌補虧損	-	(773,378)	-	-	773,378	-	-	-	-	-
D1 111 年度淨損	-	-	-	-	(630,696)	-	-	-	(630,696)	-
D3 111 年度其他綜合損益	-	-	-	-	33,996	-	-	-	(1,339)	54,306
D5 111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(596,700)	-	-	-	(1,339)	(576,390)
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)	(169,889)	(3,869)	(3,869)	1,316,858	-
D1 112 年度淨損	-	-	-	-	(529,190)	-	-	-	(529,190)	-
D3 112 年度其他綜合損益	-	-	-	-	(570)	(3,086)	2,921	2,921	(735)	-
D5 112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(529,760)	(3,086)	2,921	2,921	(529,925)	-
E1 現金增資	100,000	-	-	-	(40,000)	-	-	-	60,000	-
F1 減資彌補虧損	(545,098)	-	-	-	545,098	-	-	-	-	-
I1 發行可轉換公司債認列權益組成部分	-	1,498	-	-	-	-	-	-	1,498	-
Q1 處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	-	-	-	-	2,921	-	(2,921)	(2,921)	-	-
Z1 112 年 12 月 31 日餘額	\$ 1,401,680	\$ 134,058	\$ -	\$ 109,317	(\$ 619,780)	(\$ 172,975)	(\$ 3,869)	(\$ 3,869)	\$ 848,431	-



董事長：林柏蒼

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



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 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112年度	111年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨損	(\$ 528,357)	(\$ 629,851)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	162,786	189,211
A20200	攤銷費用	12,036	12,461
A20900	財務成本	22,118	20,327
A21200	利息收入	(557)	(214)
A22400	採用權益法認列之子公司及關 聯企業損益之份額	411,487	569,397
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	4,294	525
A22800	處分及報廢無形資產損失	366	-
A23100	處分投資利益	-	(28)
A23700	減損損失	-	627
A23800	減損損失迴轉利益	(6,244)	-
A23900	未實現銷貨利益	-	31
A24000	已實現銷貨利益	(4,961)	-
A29900	租賃修改利益	(864)	(778)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(663)	530
A31150	應收帳款	24,570	(2,791)
A31160	應收關係人款項	(24,118)	5,006
A31180	其他應收款	(38)	(1,223)
A31200	存 貨	53,187	3,253
A31240	其他流動資產	(3,761)	37
A32125	合約負債－流動	1,527	(696)
A32130	應付票據	334	(9,536)
A32150	應付帳款	(48,093)	(48,036)
A32160	應付關係人款項	(51)	(1,863)
A32180	其他應付款	(37,377)	(13,899)
A32230	其他流動負債	170	(91)
A32240	淨確定福利負債	(4,838)	(17,193)
A33000	營運產生之現金流入	32,953	75,206
A33100	收取之利息	557	201

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112年度	111年度
A33300	支付之利息	(\$ 21,469)	(\$ 20,044)
A33500	支付之所得稅	(861)	(848)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>11,180</u>	<u>54,515</u>
投資活動之現金流量			
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
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(15,153)	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(26,971)	(25,357)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,392	1,296
B03700	存出保證金增加	(6,288)	-
B03800	存出保證金減少	-	2,497
B04500	取得無形資產	(12,698)	(13,187)
B07600	收取之股利	<u>5,625</u>	<u>1,469</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(54,093)</u>	<u>(33,200)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	-	124,000
C00200	短期借款減少	(114,000)	-
C01200	發行公司債	149,814	-
C03000	存入保證金增加	41,020	-
C03100	存入保證金減少	-	(651)
C04020	租賃負債本金償還	(136,079)	(157,623)
C04600	現金增資	<u>60,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>755</u>	<u>(34,274)</u>
EEEE	本年度現金及約當現金減少數	(42,158)	(12,959)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>172,677</u>	<u>185,636</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 130,519</u>	<u>\$ 172,677</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 112 年及 111 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 113 年 3 月 7 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「IFRS 會計準則」）

首次適用金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則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) 113 年適用之金管會認可之 IFRS 會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日（註2）
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
IAS 7 及 IFRS 7 之修正「供應商融資安排」	2024 年 1 月 1 日（註3）

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。

註 3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司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產生重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則

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 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 21 之修正「缺乏可兌換性」	2025 年 1 月 1 日(註2)

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：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當本公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

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值變動之影響。

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值變動之影響。

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

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。

(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

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

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

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持有供交易及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，其他再衡量產生之利益或損失係認列於其他利益及損失。

公允價值之決定方式參閱附註三一。

(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. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積－發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積－發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(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) 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。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。

(十七) 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。

本公司於發展重大會計估計值時，管理階層將持續檢視估計與基本假設。

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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 4,284	\$ 4,568
銀行支票及活期存款	126,235	168,109
	<u>\$ 130,519</u>	<u>\$ 172,677</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	112年12月31日	111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）		
－可轉換公司債贖回		
及賣回權	<u>\$ 25,200</u>	<u>\$ -</u>

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流 動</u>		
受限制資產	<u>\$ 55,429</u>	<u>\$ 40,276</u>

(一) 112 年及 111 年 12 月 31 日受限制資產分別為年利率 0.0550%～0.0580% 及 0.0425%～0.0500%。

(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：

	112年12月31日	111年12月31日
<u>按攤銷後成本衡量</u>		
總帳面金額	\$ 55,429	\$ 40,276
備抵損失	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 55,429</u>	<u>\$ 40,276</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、應收帳款及其他應收款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應收票據</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 663</u>	<u>\$ -</u>
因營業而發生	<u>\$ 663</u>	<u>\$ -</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	<u>\$ 182,335</u>	<u>\$ 206,905</u>
<u>其他應收款</u>		
其 他	<u>\$ 1,627</u>	<u>\$ 1,589</u>

應收票據

112 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：

112 年 12 月 31 日

	未 逾 期	逾期 1~90 天	合 計
總帳面金額	\$ 181,447	\$ 888	\$ 182,335
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 181,447</u>	<u>\$ 888</u>	<u>\$ 182,335</u>

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>

十一、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
商 品	\$ 425,243	\$ 472,798
製 成 品	91,525	99,220
在 製 品	13,418	15,908
原 料	13,617	8,883
物 料	3,032	3,213
	<u>\$ 546,835</u>	<u>\$ 600,022</u>

銷貨成本性質如下：

	112年度	111年度
已銷售之存貨成本	\$ 1,010,699	\$ 1,060,831
存貨報廢損失	11,529	15,620
存貨淨變現價值跌價損失	3,289	5,326
存貨盤損	2,903	606
	<u>\$ 1,028,420</u>	<u>\$ 1,082,383</u>

十二、採用權益法之投資

	112年12月31日	111年12月31日
投資子公司	\$ 306,636	\$ 715,847
投資關聯企業	<u>80,006</u>	<u>83,315</u>
	<u>\$ 386,642</u>	<u>\$ 799,162</u>

(一) 投資子公司

	112年12月31日	111年12月31日
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	\$ 276,547	\$ 694,602
麥克隊友股份有限公司	<u>30,089</u>	<u>21,245</u>
	<u>\$ 306,636</u>	<u>\$ 715,847</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 百 分 比 112年12月31日	111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，參閱附表六及附表七。

(二) 投資關聯企業

	112年12月31日	111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>\$ 80,006</u>	<u>\$ 83,315</u>

公 司 名 稱	所 持 股 權 比 例 112年12月31日	111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，參閱附表六「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」。

智高實業股份有限公司

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$ 250,535	\$ 254,298
非流動資產	38,499	49,206
流動負債	(52,866)	(51,744)
非流動負債	(25,384)	(24,433)
權益	<u>\$ 210,784</u>	<u>\$ 227,327</u>
本公司持股比例	20.00%	20.00%
本公司享有之權益	\$ 42,157	\$ 45,466
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>\$ 80,006</u>	<u>\$ 83,315</u>

	112年度	111年度
營業收入	<u>\$ 237,859</u>	<u>\$ 285,955</u>
本年度淨利	\$ 11,974	\$ 46,659
其他綜合損益	(391)	1,454
綜合損益總額	<u>\$ 11,583</u>	<u>\$ 48,113</u>
收取之股利	<u>\$ 5,625</u>	<u>\$ 1,469</u>

十三、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						
112年1月1日餘額	\$ 156,057	\$ 170,345	\$ 248,250	\$ 55,813	\$ 43	\$ 630,508
增 添	-	-	9,643	2,351	7,651	19,645
處分／除列	-	-	(33,315)	(3,920)	-	(37,235)
重 分 類	-	-	7,550	-	(7,550)	-
112年12月31日餘額	<u>\$ 156,057</u>	<u>\$ 170,345</u>	<u>\$ 232,128</u>	<u>\$ 54,244</u>	<u>\$ 144</u>	<u>\$ 612,918</u>
累計折舊及減損						
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 80,232	\$ 197,906	\$ 48,405	\$ -	\$ 326,543
折舊費用	-	3,035	22,151	3,245	-	28,431
處分／除列	-	-	(29,328)	(2,221)	-	(31,549)
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 83,267</u>	<u>\$ 190,729</u>	<u>\$ 49,429</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 323,425</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 156,057</u>	<u>\$ 87,078</u>	<u>\$ 41,399</u>	<u>\$ 4,815</u>	<u>\$ 144</u>	<u>\$ 289,493</u>
成 本						
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>

(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
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>

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 年度分別認列減損損失 627 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

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 311,708</u>	<u>\$ 376,005</u>
使用權資產之增添	<u>112年度</u> <u>\$ 80,858</u>	<u>111年度</u> <u>\$ 71,205</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 106,439	\$ 128,045
運輸設備	<u>-</u>	<u>621</u>
	<u>\$ 106,439</u>	<u>\$ 128,666</u>

本公司委託外部鑑價機構，對使用權資產進行公允價值之評估，依鑑價報告估價評估公允價值回升，故於 112 年度認列減損迴轉利益 6,166 仟元（帳列其他利益及損失）。

本公司之使用權資產於 112 及 111 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

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 125,929</u>	<u>\$ 144,793</u>
非流動	<u>\$ 416,776</u>	<u>\$ 498,879</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建築物	1.67%~2.22%	1.73%~2.22%
運輸設備	-	1.51%

(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。

	112年度	111年度
短期租賃費用／低價值資產		
租賃費用	<u>\$ 8,812</u>	<u>\$ 11,814</u>
租賃之現金（流出）總額	<u>(\$ 155,393)</u>	<u>(\$ 181,501)</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 有 之 投資性不動產	使 用 權 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
112 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	\$ 8,565	\$ 306,945	\$ 315,510
<u>累計折舊及減損</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,691	\$ 100,305	\$ 102,996
折舊費用	78	27,838	27,916
迴轉減損損失	-	(78)	(78)
112 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,769	\$ 128,065	\$ 130,834
112 年 12 月 31 日淨額	\$ 5,796	\$ 178,880	\$ 184,676
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,565	\$ 282,938	\$ 291,503
重 分 類	-	24,007	24,007
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,565	\$ 306,945	\$ 315,510
<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	-	5,206	5,206
111 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,691	\$ 100,305	\$ 102,996
111 年 12 月 31 日淨額	\$ 5,874	\$ 206,640	\$ 212,514

112 年及 111 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：

	112年12月31日	111年12月31日
第 1 年	\$ 30,554	\$ 28,485
第 2 年	29,378	25,215
第 3 年	5,784	24,562
第 4 年	-	2,974
	\$ 65,716	\$ 81,236

本公司委託外部鑑價機構，對使用權資產進行公允價值之評估，依鑑價報告估價評估公允價值回升，故於 112 年度認列減損迴轉利益 78 仟元（帳列其他利益及損失）。

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 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 18,939 仟元及 18,491 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 112 年及 111 年 12 月 31 日分別為 180,520 仟元及 206,923 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>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,067	\$ 36,334	\$ 50,401
增 添	915	11,783	12,698
處分／除列	<u>-</u>	<u>(991)</u>	<u>(991)</u>
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,982</u>	<u>\$ 47,126</u>	<u>\$ 62,108</u>
<u>累計攤銷</u>			
112 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,795	\$ 21,212	\$ 30,007
攤銷費用	1,279	10,757	12,036
處分／除列	<u>-</u>	<u>(625)</u>	<u>(625)</u>
112 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,074</u>	<u>\$ 31,344</u>	<u>\$ 41,418</u>
112 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 4,908</u>	<u>\$ 15,782</u>	<u>\$ 20,690</u>
<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>

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

	112年12月31日	111年12月31日
銀行信用借款	\$ 204,000	\$ 264,000
銀行抵押借款	<u>146,000</u>	<u>200,000</u>
	<u>\$ 350,000</u>	<u>\$ 464,000</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
銀行信用借款	2.0950%~2.1500%	1.8500%~2.2088%
銀行抵押借款	2.1000%~2.2000%	1.8000%~1.9750%

本公司向第一銀行及兆豐銀行抵押借款，以銀行存款、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、應付公司債

	112年12月31日	111年12月31日
國內第一次私募無擔保轉換公司債	<u>\$ 123,885</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 112 年 12 月 6 日在台灣發行 5 年期國內第一次私募無擔保轉換公司債，總額 150,000 仟元，票面面額為 100,000 仟元、票面利率為 5%。

債券持有人得於國內第一次私募無擔保轉換公司債發行屆滿三個月之翌日起至到期日前 10 日為止，隨時依轉換辦法規定向本公司請求將所持有之債券轉換為本公司之普通股股票，發行時之轉換價格為每股 8 元，國內第一次私募無擔保轉換公司債發行後轉換價格將依據國內第一次私募無擔保轉換公司債發行及轉換辦法相關反稀釋條款調整轉換價格，另本公司於 112 年 12 月 27 日通過減資案，並調整其轉換價格，轉換後價格為每股 11.11 元。

國內第一次私募無擔保轉換公司債發行滿三年之翌日起至發行屆滿前 40 日為止，本公司有權利按國內第一次私募無擔保轉換公司債面額加計應計利息及利息補償金（年利率為債券面額 2%），以現金收回全部或部分債券，債權人可選擇轉換成本公司普通股或接受贖回。若國內第一次私募無擔保轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額 10%

時，本公司得依國內第一次私募無擔保轉換公司債面額加計應計利息及利息補償金（年利率為債券面額 2%）以現金收回全部債券。

國內第一次私募無擔保轉換公司債發行滿三年及滿四年之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，滿三年之利息補償金為債券面額之 6%（年利率為債券面額 2%），滿四年之利息補償金為債券面額之 8%（年利率為債券面額 2%）。

此國內第一次私募無擔保轉換公司債包括主契約債務工具、贖賣回選擇權衍生工具及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 10.95%。

	可轉換公司債
發行價款（減除交易成本 186 仟元）	\$ 149,814
贖賣回選擇權衍生工具（帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債）	(25,200)
權益組成部分（減除分攤至權益之交易成本 2 仟元）	(1,498)
發行日負債組成部分（減除分攤至負債之交易成本 184 仟元）	123,116
以有效利率 10.95% 計算之利息	769
112 年 12 月 31 日負債組成部分	<u>\$ 123,885</u>

十九、應付票據及應付帳款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>應付票據</u>		
因營業而發生	<u>\$ 334</u>	<u>\$ -</u>
<u>應付帳款</u>		
因營業而發生	<u>\$ 128,131</u>	<u>\$ 176,224</u>

二十、其他負債

	112年12月31日	111年12月31日
<u>流動</u>		
其他應付款		
應付薪資及獎金	\$ 71,076	\$ 73,146
應付運費	8,988	9,854
應付保險費	8,366	23,708
應付廣告費	6,368	9,531

（接次頁）

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日
應付退休金	\$ 3,119	\$ 7,903
應付設備款	1,651	8,977
其 他	<u>24,648</u>	<u>35,920</u>
	<u>\$ 124,216</u>	<u>\$ 169,039</u>
其他負債		
預收款項	\$ 1,671	\$ 1,386
其 他	<u>990</u>	<u>1,105</u>
	<u>\$ 2,661</u>	<u>\$ 2,491</u>
<u>非 流 動</u>		
其他負債		
存入保證金	<u>\$ 47,324</u>	<u>\$ 6,304</u>

二一、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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	\$ 202,568	\$ 232,745
計畫資產公允價值	(<u>164,444</u>)	(<u>190,149</u>)
淨確定福利負債	<u>\$ 38,124</u>	<u>\$ 42,596</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
112 年 1 月 1 日 餘 額	<u>\$ 232,745</u>	<u>(\$ 190,149)</u>	<u>\$ 42,596</u>
服務成本			
前期服務成本	(1,824)	-	(1,824)
當期服務成本	2,811	-	2,811
利息費用（收入）	<u>3,000</u>	<u>(2,488)</u>	<u>512</u>
認列於損益	<u>3,987</u>	<u>(2,488)</u>	<u>1,499</u>
再衡量數			
計畫資產報酬（除包含於 淨利息之金額外）	-	(1,413)	(1,413)
精算損失－財務假設變動	1,729	-	1,729
精算損失－經驗調整	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>50</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,779</u>	<u>(1,413)</u>	<u>366</u>
雇主提撥	-	(3,143)	(3,143)
福利支付	<u>(35,943)</u>	<u>32,749</u>	<u>(3,194)</u>
112 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 202,568</u>	<u>(\$ 164,444)</u>	<u>\$ 38,124</u>
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>

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	112年度	111年度
營業成本	\$ 296	\$ 914
推銷費用	631	1,860
管理費用	<u>572</u>	<u>1,345</u>
	<u>\$ 1,499</u>	<u>\$ 4,119</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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率	1.20%	1.30%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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：

	112年12月31日	111年12月31日
折現率		
增加 0.25%	(\$ 4,221)	(\$ 5,339)
減少 0.25%	\$ 4,357	\$ 5,523
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ 4,312	\$ 5,412
減少 0.25%	(\$ 4,199)	(\$ 5,259)

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。

	112年12月31日	111年12月31日
預期 1 年內提撥金額	\$ 1,650	\$ 10,453
確定福利義務平均到期期間	8年	9年

二、權益

(一) 股本

普通股

	112年12月31日	111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>140,168</u>	<u>184,678</u>
已發行股本	<u>\$ 1,401,680</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。

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。本公司已於 112 年 3 月 30 日收足增資股款 60,000 仟元，並於 112 年 4 月 25 日完成變更登記。普通股股本與增資股款差額帳列待彌補虧損。

上述私募新股之權利義務與本公司已發行之普通股相同，惟依證券交易法第 43 條之 8 規定，本次私募普通股於交付後 3 年內，除符合法令規定之特定情形外，不得自由轉讓。並授權董事會於本次私募普通股交付滿 3 年後，依相關法令規定向主管機關申請補辦公開發行及上市買賣。

本公司於 112 年 11 月 24 日股東臨時會決議辦理減資彌補虧損，減資金額 545,098 仟元，共計 54,510 仟股，減資比例為 28%，業經台灣證券交易所於 112 年 12 月 25 日核准生效，減資基準日為 112 年 12 月 27 日，已於 113 年 1 月 22 日辦妥相關變更登記程序。

本公司於 113 年 3 月 7 日董事會決議辦理減資彌補虧損，減資金額 350,420 仟元，共計 35,042 仟股，減資比例為 25%，惟尚待 113 年 5 月 24 日股東常會決議。

(二) 資本公積

	112年12月31日	111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	\$ 103,453
其 他	29,107	29,107
<u>不得作為任何用途</u>		
可轉換公司債認列權益組成	1,498	-
	<u>\$ 134,058</u>	<u>\$ 132,560</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，參閱附註二四(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 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 6 月 30 日舉行股東常會，決議通過 111 年度虧損撥補案。

本公司 113 年 3 月 7 日董事會擬議 112 年度虧損撥補案。

有關 112 年度之虧損撥補案尚待預計於 113 年 5 月 24 日召開之股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	112年度	111年度
年初及年底餘額	<u>\$ 109,317</u>	<u>\$ 109,317</u>

因首次採用 IFRS 會計準則產生之保留盈餘增加數不足提列，故僅就因轉換採用 IFRS 會計準則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 IFRS 會計準則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

	112年度	111年度
年初餘額	<u>(\$ 169,889)</u>	<u>(\$ 191,538)</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>(3,086)</u>	<u>21,649</u>
本年度其他綜合損益	<u>(3,086)</u>	<u>21,649</u>
年底餘額	<u>(\$ 172,975)</u>	<u>(\$ 169,889)</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

	112年度	111年度
年初餘額	(\$ 3,869)	(\$ 3,869)
當年度產生		
採用權益法之子公司之		
份額	2,921	(1,339)
本年度其他綜合損益	2,921	(1,339)
處分權益工具累計損益移轉		
至保留盈餘	(2,921)	1,339
年底餘額	(\$ 3,869)	(\$ 3,869)

二、三、收 入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 1,731,332	\$ 1,968,059
租賃收入		
倉儲收入	82,025	66,368
	<u>\$ 1,813,357</u>	<u>\$ 2,034,427</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

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
應收票據及帳款（含關係人）（附註十及三二）	<u>\$ 285,564</u>	<u>\$ 285,353</u>	<u>\$ 288,098</u>

（接次頁）

(承前頁)

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
合約負債			
商品銷售	\$ 34,816	\$ 35,176	\$ 35,728
商品銷售(禮券)			
—國泰信託	8,922	9,091	8,859
客戶忠誠計畫	<u>3,790</u>	<u>1,734</u>	<u>2,110</u>
	<u>\$ 47,528</u>	<u>\$ 46,001</u>	<u>\$ 46,697</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九。

二四、本年度淨損

(一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款	\$ 352	\$ 73
其他	<u>205</u>	<u>141</u>
	<u>\$ 557</u>	<u>\$ 214</u>

(二) 其他收入

	112年度	111年度
權利金收入	<u>\$ 18,942</u>	<u>\$ 8,945</u>
租賃收入		
投資性不動產	40,581	40,083
投資性不動產之直接		
營運費用	(25)	(25)
投資性不動產折舊費用	<u>(27,916)</u>	<u>(27,917)</u>
	<u>12,640</u>	<u>12,141</u>
	<u>\$ 31,582</u>	<u>\$ 21,086</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
使用權資產減損迴轉利益	\$ 6,166	\$ -
租賃修改利益	864	778
投資性不動產減損迴轉利益	78	-
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(4,294)	(525)
淨外幣兌換(損失)利益	(536)	487
處分及報廢無形資產損失	(366)	-
處分金融資產利益	-	28
不動產、廠房及設備減損損失	-	(627)
什項收入	3,418	10,627
什項支出	(948)	(539)
	<u>\$ 4,382</u>	<u>\$ 10,229</u>

(四) 財務成本

	112年度	111年度
租賃負債之利息	\$ 10,502	\$ 12,064
銀行借款利息	9,006	8,214
其他利息費用	1,841	49
可轉換公司債利息	769	-
	<u>\$ 22,118</u>	<u>\$ 20,327</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
使用權資產	\$ 106,439	\$ 128,666
不動產、廠房及設備	28,431	32,628
投資性不動產	27,916	27,917
無形資產	12,036	12,461
	<u>\$ 174,822</u>	<u>\$ 201,672</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 22,141	\$ 21,183
營業費用	112,729	140,111
營業外收入及支出	27,916	27,917
	<u>\$ 162,786</u>	<u>\$ 189,211</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 806	\$ 862
營業費用	11,230	11,599
	<u>\$ 12,036</u>	<u>\$ 12,461</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	<u>\$ 372,358</u>	<u>\$ 393,733</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	17,743	19,247
確定福利計畫(附註二一)	<u>1,499</u>	<u>4,119</u>
	<u>19,242</u>	<u>23,366</u>
其他員工福利	<u>59,958</u>	<u>66,837</u>
	<u>\$ 451,558</u>	<u>\$ 483,936</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 54,955	\$ 58,170
營業費用	<u>396,603</u>	<u>425,766</u>
	<u>\$ 451,558</u>	<u>\$ 483,936</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，112 年及 111 年 12 月 31 日待彌補虧損為 619,780 仟元及 598,039 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。

111 及 110 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 111 及 110 年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司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。

二五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用主要組成項目

	112年度	111年度
當期所得稅		
本年度產生者	<u>\$ 833</u>	<u>\$ 845</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨損	<u>(\$ 528,357)</u>	<u>(\$ 629,851)</u>
稅前淨損按法定稅率計算之		
所得稅	(\$ 105,671)	(\$ 125,970)
稅上不可減除之費損	2,459	3,124
免稅所得	(479)	(1,874)
未認列之可減除暫時性差異		
／虧損扣抵	103,691	124,720
國外所得稅費用	<u>833</u>	<u>845</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 833</u>	<u>\$ 845</u>

(二) 本期所得稅資產

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產		
應收退稅款	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 3</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：

112 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>\$ 178</u>	<u>(\$ 86)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
未實現兌換利益	<u>\$ 178</u>	<u>(\$ 86)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92</u>

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

	112年12月31日	111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	55,218	55,218
122 年度到期	110,766	-
	<u>\$ 725,487</u>	<u>\$ 614,721</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 1,390,326</u>	<u>\$ 989,405</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。

二六、每股虧損

單位：每股元

	112年度	111年度
基本每股虧損	<u>(\$ 3.83)</u>	<u>(\$ 4.74)</u>

計算每股虧損時，減資彌補虧損之影響數，業已追溯調整，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

	112年度	111年度
用以計算基本每股虧損之淨損	<u>(\$ 529,190)</u>	<u>(\$ 630,696)</u>

股 數

單位：仟股

	112年度	111年度
用以計算基本每股虧損之普通股加權平均股數	<u>138,289</u>	<u>132,968</u>

二七、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 7 日止，本公司尚未實際發行限制員工權利新股。

二八、現金流量資訊

(一) 非現金交易

本公司於 112 及 111 年度進行下列非現金交易之投資活動：

本公司取得不動產、廠房及設備款截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，其金額分別為 1,651 仟元及 8,977 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

112 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非 現 金 之 變 動	年 底 餘 額
			公 允 價 值 調 整 及 權 益 組 成 部 分	
短期借款	\$ 464,000	(\$ 114,000)	\$ -	\$ 350,000
應付公司債	-	149,814	(26,698)	123,885
租賃負債	643,672	(136,079)	-	542,705
存入保證金	6,304	41,020	-	47,324
	<u>\$ 1,113,976</u>	<u>(\$ 59,245)</u>	<u>(\$ 26,698)</u>	<u>\$ 1,063,914</u>

111 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	\$ 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>

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

112 年 12 月 31 日

	帳 面 金 額	公 允 價 值 第 3 等 級
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
— 國內第一次私募無擔保 轉換公司債	\$ 123,885	\$ 112,269

本公司估算可轉換公司債負債組成部分之公允價值時，係假設可轉換公司債將於到期日贖回，112 年 12 月 31 日之風險折現率 3.2256% 係採用無風險利率加計風險溢酬 2.0950% 評估。

除上述所述外，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

112 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	\$ -	\$ -	\$ 25,200	\$ 25,200

112 及 111 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

112 年度

<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債</u>	<u>贖買回選擇權 衍生工具</u>
年初餘額	\$ -
新 增	25,200
年底餘額	\$ 25,200

111 年度

<u>金 融 資 產</u>	<u>透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金 融 資 產 權 益 工 具</u>
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	\$ -

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

<u>金 融 工 具 類 別</u>	<u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u>
國內無擔保可轉換公司債	採二項式模型評估可轉換債評價，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加時，該等衍生工具公允價值將會變動。112 年 12 月 31 日所採用之股價波動度為 27.67%。

(三) 金融工具之種類

	112年12月31日	111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	\$ 130,519	\$ 172,677
按攤銷後成本衡量之金融資產	55,429	40,276
應收票據	663	-
應收帳款	182,335	206,905
應收關係人款項	102,566	78,448
其他應收款－淨額	1,627	1,589
存出保證金	43,621	37,333
<u>金融負債</u>		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	25,200	-
按攤銷後成本衡量		
短期借款	350,000	464,000
應付票據	334	-
應付帳款	128,131	176,224
應付關係人款項	1,948	1,999
其他應付款	50,021	87,990
應付公司債	123,885	-
存入保證金	47,324	6,304

(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、應付公司債、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。

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：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 666,590	\$ 643,672
具現金流量利率風險		
金融資產	61,813	56,512
金融負債	350,000	464,000

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112年及111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112及111年度之稅前淨利將分別增加／減少618仟元及565仟元。

針對本公司112年及111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112及111年度之稅前淨利將分別減少／增加3,500仟元及4,640仟元。

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. 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。

112 年及 111 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：

	112年12月31日	111年12月31日
新光三越百貨股份有限公司	\$ 26,600	\$ 31,762
遠東百貨股份有限公司	25,592	27,102
太平洋崇光百貨股份有限公司	22,482	22,800

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 112 年 4 月 25 日私募發行新股 10,000 仟股，募集金額為 60,000 仟元；於 112 年 12 月 6 日發行 5 年期國內第一次私募無擔保轉換公司債 150,000 仟元。

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。

112 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	\$ 125,782	\$ 276,268	\$ 174,030
浮動利率工具	351,157	-	-
固定利率工具	-	123,885	-
	<u>\$ 476,939</u>	<u>\$ 400,153</u>	<u>\$ 174,030</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>\$ 125,782</u>	<u>\$ 276,268</u>	<u>\$ 174,030</u>	<u>\$ -</u>

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	465,323	-	-
	<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>

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

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 347,316	\$ 407,316
— 未動用金額	<u>202,684</u>	<u>140,554</u>
	<u>\$ 550,000</u>	<u>\$ 547,870</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 146,000	\$ 200,000
— 未動用金額	<u>154,000</u>	<u>60,000</u>
	<u>\$ 300,000</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	112年度	111年度
商品銷售收入	子 公 司	<u>\$ 150,047</u>	<u>\$ 144,241</u>
倉儲收入	子 公 司	<u>\$ 27,673</u>	<u>\$ 21,850</u>

本公司對麗翔股份有限公司之銷貨，112 年度係依商品成本加價 5% 計算；111 年度係依商品訂價之 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	112年度	111年度
子 公 司	\$ 3,037	\$ 5,299
關聯企業	<u>4</u>	<u>93</u>
	<u>\$ 3,041</u>	<u>\$ 5,392</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) 權利金收入

關 係 人 類 別	112年度	111年度
蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	\$ 8,819	\$ 8,945
麗翔股份有限公司	<u>10,123</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 18,942</u>	<u>\$ 8,945</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 112 年 12 月 31 日止，每年收取人民幣 2,000 仟元權利金。

本公司與麗翔股份有限公司簽訂 NAC NAC 品牌經銷授權合約，每月依據該品牌銷售金額之 5% 作為權利金收入之計算標準。

(五) 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	112年度	111年度
麗翔股份有限公司	\$ 2,444	\$ 2,389
其他子公司	23	23
	<u>\$ 2,467</u>	<u>\$ 2,412</u>

(六) 應收關係人款項（不含對關係人放款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
應收關係人款項	麗翔股份有限公司	\$ 69,882	\$ 50,608
	其他子公司	32,684	27,840
		<u>\$ 102,566</u>	<u>\$ 78,448</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。112 及 111 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。

(七) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
應付關係人款項	麗翔股份有限公司	\$ 1,882	\$ 1,958
	關聯企業	66	41
		<u>\$ 1,948</u>	<u>\$ 1,999</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。

(八) 預收款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
預收租金	子 公 司	\$ -	\$ 22

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。

(九) 存入保證金

關 係 人 類 別	112年12月31日	111年12月31日
子 公 司		
麗翔股份有限公司	\$ 40,000	\$ -
其 他	6	6
	<u>\$ 40,006</u>	<u>\$ 6</u>

(十) 背書保證

本公司對關係人背書保證資訊，參閱附表二。

(十一) 其他關係人交易

關 係 人 類 別	112年度	111年度
<u>薪資費用分攤(帳列薪資費用減項)</u>		
子 公 司	<u>\$ 16,829</u>	<u>\$ -</u>
<u>廣告費用分攤(帳列廣告費減項)</u>		
子 公 司	<u>\$ 1,258</u>	<u>\$ -</u>
<u>財務成本</u>		
子 公 司	<u>\$ 520</u>	<u>\$ -</u>
<u>什項收入</u>		
最終母公司	<u>\$ 1,128</u>	<u>\$ 299</u>

本公司與麗翔股份有限公司簽訂 NAC NAC 品牌經銷授權合約，並每月依該品牌產生之相關費用，此交易之收款為月結 30 天。

(十二) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 35,733	\$ 31,902
退職後福利	773	2,012
	<u>\$ 36,506</u>	<u>\$ 33,914</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：

	112年12月31日	111年12月31日
按攤銷後成本衡量之金融資產		
－受限制資產	\$ 55,429	\$ 40,276
不動產、廠房及設備	243,135	246,170
存出保證金	11,000	-
投資性不動產	5,796	5,874
	<u>\$ 315,360</u>	<u>\$ 292,320</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：

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司開立第一商業銀行保證書作為承租不動產之擔保品金額均為 143,315 仟元。

本公司未認列之合約承諾如下：

	112年12月31日
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 352</u>

三五、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：

112 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	30.705 (美元：新台幣)	\$ 2,246
人 民 幣		6,264	4.327 (人民幣：新台幣)	27,105

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

本公司於 112 及 111 年度外幣兌換益（損）已實現及未實現金額分別為(536)仟元及 487 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。

三六、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：無。
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：附表四。

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。

9. 從事衍生工具交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：附表六。

(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：附表七。

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：附表八。

麗嬰房股份有限公司
資金貸與他人

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

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)	營業務往來額	有短期融通資金之必要原因	提列損失金額	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	\$ 432,700 (100,000 仟人民幣)	\$ 432,700 (100,000 仟人民幣)	\$ -	3.34%	(2)	-	營運週轉	\$ -	-	\$ -	296,973	\$ 296,973	註五
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	4,327 (1,000 仟人民幣)	-	-	-	(2)	-	營運週轉	-	-	-	296,973	296,973	
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	184,230 (6,000 仟美元)	184,230 (6,000 仟美元)	58,340 (1,900 仟美元)	2.39% (註四)	(2)	-	營運週轉	-	-	-	110,619	110,619	註六
4	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	上海麗積教育器材有限公司	其他應收款	是	4,760 (1,100 仟人民幣)	-	-	-	(2)	-	營運週轉	-	-	-	110,619	110,619	
5	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%	(1)	37	業務往來	-	-	-	33,751	33,751	

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 112 年 12 月 31 日匯率 US\$30.705、RMB\$4.327 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 100%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 100%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 38 仟美元。

註五：截至 112 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 432,700 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，將降低對其資金貸與額度。

註六：截至 112 年 12 月 31 日止，L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 資金貸與上海麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 184,230 仟元，業已超過所訂資金貸與限額。L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 已訂定改善計畫，將降低對其資金貸與額度。

麗嬰房股份有限公司
為他人背書保證

民國 112 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	書期保額	期末背書保證餘額	實際動支金額(實)	以財產擔保之背書保證金額	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	\$ 424,216	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 3,000 仟美元	\$ 92,115 (3,000 仟美元)	\$ -	10.86%	\$ 424,216
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	424,216	3,000 仟美元	3,000 仟美元	-	-	-	-	424,216
	本公司	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	424,216	15,000 仟人民幣	15,000 仟人民幣	10,000 仟人民幣	21,635 (5,000 仟人民幣)	11,000	5.10%	424,216
	本公司	上海麗嬰房嬰童用品有限公司	子公司	子公司	424,216	36,000 仟人民幣	36,000 仟人民幣	36,000 仟人民幣	70,530 (16,300 仟人民幣)	-	18.36%	424,216
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	296,973	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	100,000 仟人民幣	-	-	145.70%	296,973
2	蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司(註四)	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	-	-	-	-	-

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；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 100% 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 112 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 432,700 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。

註四：截至 112 年 12 月 31 日止，蘇州麗嬰房嬰童用品有限公司背書保證上海麗嬰房嬰童用品有限公司之餘額為 43,270 仟元，業已超過所訂背書保證限額。已於 112 年 10 月與金融機構協議該筆借款改由本公司背書保證。

麗嬰房股份有限公司
年底持有有價證券情形
民國 112 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 價 值	註
本 公 司	股 票 康和皇家生活事業股份有限公司	—	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)	11.08	\$ -	-	
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	-	-	
麗翔股份有限公司	股 票 台達電子工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	3,000	941 (註二)	-	941	941	
	中磊電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	41,000	5,514 (註二)	-	5,514	5,514	
	智邦科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	4,000	2,092 (註二)	-	2,092	2,092	
	裕隆汽車股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	22,000	1,646 (註二)	-	1,646	1,646	
	台灣積體電路製造股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	12,000	7,116 (註二)	-	7,116	7,116	
	廣達電腦股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	9,000	2,020 (註二)	-	2,020	2,020	
	鈺創科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	16,000	864 (註二)	-	864	864	
	矽統科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	18,000	821 (註二)	-	821	821	
	中華航空股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金 融資產—流動	150,000	3,247 (註二)	-	3,247	3,247	

註一：帳面金額以減損後金額列示。
註二：係按 112 年 12 月 31 日收盤價列示及計算。
註三：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，參閱附表六及附表七。

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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)公司之	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交授信期		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	額	
本公司	麗翔股份有限公司	子公司	銷	貨 (\$150,047)	8.27%	90 天	依定價之 40%~45% 計算	\$ 64,412	22.48%
麗翔股份有限公司	本公司	本公司為最終母公司	進	貨 150,047	75.27%	90 天	依定價之 40%~45% 計算	(64,412)	86.42%
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 (766,425)	100%	註	依雙方議定之價格計算	446,712	100%
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 766,425	95.81%	註	依雙方議定之價格計算	(446,712)	98.47%

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 112 年 12 月 31 日

附表五

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
						期	額		期				
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	\$ 179,179 150,821	0.45 0.03	\$ 94,270 150,821			期後持續收回 期後持續收回	\$ 10,201 42,634		\$		-
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	446,712	2.97	-			-	90,810				-

麗嬰房股份有限公司
被投資公司資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

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 112年12月31日	資金額 111年12月31日	股數	底比	持面金	有被額本	資公 損	司本 益投 資資	期 認 列 之 損	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	\$ 276,547 30,089 80,006	(\$ 414,969)	(\$ 414,969)	(\$ 414,969)	1,088 2,394	子公司 子公司 採用權益法之投資
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	192,459 60,144 23	(94,610) 仟人民幣	1,088 2,394	(94,610) 仟人民幣	1,088 2,394	子公司 子公司 子公司
L.E. Venture Co., Ltd. L.E. Venture Co., Ltd.	L.E. Venture Co., Ltd. 麗嬰房零售集團有限公司	台 北 British Virgin Islands	嬰童服飾及用品之銷售 控股公司	32,657 1,192,614	32,657 1,192,614	3,592,248 41,302,445	34.59 100.00	28,936 44,479	(2,522) (94,610) 仟人民幣	2,522 36,183	(2,522) (36,183) 仟人民幣	2,522 36,183	子公司 子公司
L.E. International Co., Ltd. 印尼麗嬰房公司	印尼麗嬰房公司	香港 Bandung, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售 控股公司	455,867 153,131	455,867 153,131	13,001,282 3,250	100.00 100.00	(28,647) 仟人民幣 13,615	(36,183) 仟人民幣	(36,183) 仟人民幣	(36,183) 仟人民幣	(36,183) 仟人民幣	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	22,728	4,763 仟銖	4,763 仟銖	4,763 仟銖	4,763 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 ENPHANTIS 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	16,781 (691,571) 仟盾	1,523 仟銖 - 仟盾	1,523 仟銖 - 仟盾	1,523 仟銖 - 仟盾	1,523 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七。

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
大陸投資資訊

民國 112 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

大 公 司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額 (註 六)	投 資 方 式	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額	本 期 自 本 公 司 累 計 投 資 金 額
上 海 麗 嬰 房 嬰 童 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	\$ 1,357,161 (44,200 仟 美 元)	係 由 L.E. Venture Co., Ltd. 投 資	\$ 975,828	\$ -	\$ -	\$ 975,828	\$ -	\$ 257,195 (58,507 仟 人 民 幣)	100% 間 接 投 資	\$ 257,195 (58,507 仟 人 民 幣)	\$ 257,195 (58,507 仟 人 民 幣)	\$ 296,973 (68,632 仟 人 民 幣)	\$ -	-	-
蘇 州 麗 嬰 房 嬰 童 有 限 公 司	嬰 童 服 飾 及 用 品 之 銷 售 以 及 倉 庫 儲 存 普 通 貨 運 和 貨 運 代 理	1,197,495 (39,000 仟 美 元)	註 二	216,786	-	-	216,786	-	476,779 (108,457 仟 人 民 幣)	100% 間 接 投 資	476,779 (108,457 仟 人 民 幣)	476,779 (108,457 仟 人 民 幣)	370,237 (85,564 仟 人 民 幣)	-	-	-
北 京 麗 嬰 房 嬰 童 有 限 公 司	嬰 童 服 飾 及 用 品 之 銷 售	43,270 (10,000 仟 人 民 幣)	係 由 蘇 州 麗 嬰 房 嬰 童 有 限 公 司 投 資	-	-	-	-	-	28,921 (6,579 仟 人 民 幣)	100% 間 接 投 資	28,921 (6,579 仟 人 民 幣)	28,921 (6,579 仟 人 民 幣)	150,418 (34,763 仟 人 民 幣)	-	-	-
上 海 麗 禧 教 育 器 材 有 限 公 司 (註 五)	玩 具 用 品 之 銷 售	-	係 由 L.E. Genius Co., Ltd. 投 資	15,101	-	-	15,101	-	10,260 (2,335 仟 人 民 幣)	-	10,260 (2,335 仟 人 民 幣)	6,238 (1,420 仟 人 民 幣)	-	-	-	-

本期末大陸地區投資金額	本期末自台灣匯出金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定
\$1,192,614		\$1,564,672	(註三)

- 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：本公司獲經濟部工業局核發經投工字第 11251033000 號企業營運總部認定函，依「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。
- 註四：係按 112 年 12 月 31 日匯率 US\$30.705、RMB\$4.327 計算。
- 註五：該公司已於 112 年 8 月 30 日經上海市市場監督管理局准予註銷登記。
- 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抵押之情事。

麗嬰房股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表八

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	34,245,933	17.59%
藍 采 如	11,771,671	6.04%
林 泰 生	11,553,828	5.93%

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
使用權資產變動明細表		明細表五
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
無形資產變動明細表		附註十六
短期借款明細表		明細表六
應付公司債明細表		明細表七
應付帳款明細表		明細表八
其他應付款明細表		附註二十
其他流動負債明細表		附註二十
租賃負債明細表		附註十五
其他非流動負債明細表		附註二十
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表九
營業成本明細表		明細表十
推銷費用明細表		明細表十一
管理費用明細表		明細表十一
其他收益及費損淨額明細表		附註二四
財務成本明細表		附註二四
本年度發生之員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十二

麗嬰房股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 112 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 2 仟元、人民幣 5 仟元、日圓 23 仟元、港幣 8 仟元及歐元 2 仟元		\$	2,806
零用金					1,478
銀行存款					
支票存款					119,852
台幣活期存款					6,274
外幣活期存款		包括美元 1 仟元及人民幣 19 仟元			<u>109</u>
					<u>\$ 130,519</u>

註：分別按 USD\$1：NTD\$30.705；RMB\$1：NTD\$4.327；JPY\$1：NTD\$0.217；HKD\$1：NTD\$3.929 及 EUR\$1：NTD\$33.980 換算。

麗嬰房股份有限公司
應收帳款明細表
民國 112 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	\$ 26,600
遠東百貨股份有限公司	25,592
太平洋崇光百貨股份有限公司	22,482
統正開發股份有限公司	9,130
其他（註）	<u>98,531</u>
	182,335
減：備抵損失	<u>-</u>
	<u>\$ 182,335</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 112 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	\$ 425,243	\$ 533,686
製 成 品	91,525	110,838
在 製 品	13,418	17,930
原 料	13,617	13,617
物 料	<u>3,032</u>	<u>3,032</u>
	<u>\$ 546,835</u>	<u>\$ 679,103</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。

麗嬰房股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表四

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

被投資公司	本 年		度		變 動		年 底 數	持 股 %	餘 額	股 權 淨 值	提供擔保或質押情形	
	年 初 數	額 餘 金	採 用 權 益 法 認 列 之 子 公 司 及 關 聯 企 業 損 益 之 份 額	國 外 營 運 機 構 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 評 價 損 益	確 定 福 利 計 畫 再 衡 量 數						其 他
採用權益法之投資												
L. E. Capital Enterprise Co., Ltd.	47,562,373	\$ 694,602	- (\$ 414,969)	(\$ 3,086)	\$ -	\$ -	-	100%	\$ 276,547	\$ 276,547	無	
麥克隊友股份有限公司 (註一)	2,500,000	21,245	- 1,088	-	2,921	(126)	4,961	100%	30,089	30,931	無	
智高實業股份有限公司 (註二)	625,000	83,315	- 2,394	-	-	(78)	(5,625)	20%	80,006	42,157	無	
		\$ 799,162	(\$ 411,487)	(\$ 3,086)	\$ 2,921	(\$ 204)	(\$ 664)		\$ 386,642	\$ 349,635		

註一：其他係認列順流交易產生未實現銷貨毛利 4,961 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 842 仟元。

註二：其他係現金股利 5,625 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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表五

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

	<u>年 初 餘 額</u>	<u>本 年 度 增 加</u>	<u>本 年 度 減 少</u>	<u>迴轉減損損失</u>	<u>年 底 餘 額</u>
成 本 建 築 物	\$ 700,897	\$ 80,858	(\$ 192,814)	\$ -	\$ 588,941
累計折舊及減損 建 築 物	(<u>324,892</u>)	(<u>106,439</u>)	<u>160,264</u>	(<u>6,166</u>)	(<u>277,233</u>)
	<u>\$ 376,005</u>	(<u>\$ 25,581</u>)	(<u>\$ 32,550</u>)	(<u>\$ 6,166</u>)	<u>\$ 311,708</u>

麗嬰房股份有限公司
短期借款明細表
民國 112 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	112.09.08~113.03.08	2.0950%	\$ 174,000	\$ 200,000	無
彰化銀行	112.12.29~113.02.27	2.1500%	30,000	100,000	無
銀行抵押借款					
第一銀行	112.10.30~113.01.26	2.1000%	36,000	200,000	
第一銀行	112.11.03~113.01.26	2.1000%	90,000		不動產、廠房及 設備以及投資 性不動產
兆豐銀行	112.12.29~113.03.28	2.2000%	<u>20,000</u>	100,000	銀行存款
			<u>\$ 350,000</u>		

麗嬰房股份有限公司
應付公司債明細表
民國 112 年 12 月 31 日

明細表七

單位：除另註明外，
為新台幣仟元

期	次	保	證	人	期	限	還	本	付	息	辦	法	年利率(%)	發	行	總	額	未償還餘額	公司債折價	質抵押情形
可轉換公司債	第 112 年第 1 次	無	擔	保	112/12/6-117/12/6	本公司債自發行日起，依發行年限到期一次還本，每年依發行在外餘額按票面利率 5% 計付息乙次							10.95	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 26,115	—			

麗嬰房股份有限公司
應付帳款明細表
民國 112 年 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

廠 商 名 稱	金 額
美琪生技股份有限公司	\$ 13,720
台灣阿迪達斯股份有限公司	11,673
南六企業股份有限公司	9,725
台灣康貝股份有限公司	6,698
其他（註）	<u>86,315</u>
	<u>\$ 128,131</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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

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		992,622		\$	757,092
用 品 類		2,060,588			438,946
鞋 類		198,772			278,532
內 著 類		278,071			129,597
寢 具 類		61,281			48,810
其他（註）		282,587			<u>78,355</u>
					1,731,332
倉儲收入					<u>82,025</u>
營業收入					<u>\$1,813,357</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 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

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	\$ 12,106
本年度進料	44,137
原物料盤點利益	22
原物料報廢損失	(1,058)
年底原物料	(16,649)
其 他	(38)
直接原料耗用	38,520
直接人工	11,518
製造費用	150,247
製造成本	200,285
年初在製品	15,908
年底在製品	(13,418)
製成品成本	202,775
年初製成品	99,220
製成品盤點損失	(849)
年底製成品	(91,525)
自製產品銷貨成本合計	<u>209,621</u>
外購商品銷貨成本	
年初外購商品	488,548
本年度進貨	770,980
外購商品報廢損失	(10,471)
外購商品盤點損失	(2,076)
年底外購商品	(444,291)
其 他	(1,612)
外購商品銷貨成本合計	<u>801,078</u>
	1,010,699
存貨盤點損失	2,903
存貨淨變現價值跌價損失	3,289
存貨報廢損失	11,529
銷貨成本	1,028,420
倉租成本	59,762
營業成本	<u>\$ 1,088,182</u>

麗嬰房股份有限公司

營業費用明細表

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十一

單位：新台幣仟元

名 稱	推 銷 費 用	管 理 費 用	合 計
薪 資	\$ 269,350	\$ 59,061	\$ 328,411
銷貨抽成	162,054	-	162,054
折 舊	93,978	18,753	112,731
修 繕 費	10,615	7,437	18,052
運 費	2,616	15,192	17,808
勞 務 費	-	8,220	8,220
其他（註）	<u>176,585</u>	<u>37,548</u>	<u>214,133</u>
	<u>\$ 715,198</u>	<u>\$ 146,211</u>	<u>\$ 861,409</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額 5%。

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 112 及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十二

單位：新台幣仟元

	112年度				111年度			
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		屬於營業成本者		屬於營業費用者	
	合	計	合	計	合	計	合	計
員工福利費用								
薪資費用	\$ 43,947	\$ 328,411	\$ -	\$ 372,358	\$ 45,638	\$ 344,165	\$ -	\$ 389,803
勞健保費用	6,508	38,368	-	44,876	6,932	41,742	-	48,674
退休金費用	2,113	17,129	-	19,242	2,870	20,496	-	23,366
董事酬勞	-	3,750	-	3,750	-	3,930	-	3,930
其他員工福利費用	2,387	8,945	-	11,332	2,730	15,433	-	18,163
	<u>\$ 54,955</u>	<u>\$ 396,603</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 451,558</u>	<u>\$ 58,170</u>	<u>\$ 425,766</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 483,936</u>
折舊費用	\$ 22,141	\$ 112,729	\$ 27,916	\$ 162,786	\$ 21,183	\$ 140,111	\$ 27,917	\$ 189,211
攤銷費用	\$ 806	\$ 11,230	\$ -	\$ 12,036	\$ 862	\$ 11,599	\$ -	\$ 12,461

1. 截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本公司平均員工人數分別為 738 人及 859 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 609 仟元。
前一年度平均員工福利費用 561 仟元。
- (2) 本年度平均員工薪資費用 507 仟元。
前一年度平均員工薪資費用 455 仟元。
- (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 11%。
- (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



中華民國一一三年五月二日刊印

