

麗嬰房股份有限公司

Les enfants co., Ltd

九十七年度年報 Annual Report 2008



“孩子是我們一輩子的事業”  
“Committed to Children”

# 2008 年報

Annual Report 2008



麗嬰房股份有限公司  
LES ENPHANTS CO., LTD

查詢本年報之網址：<http://mops.tse.com.tw>

公開資訊觀測站<http://mops.tse.com.tw>

刊印日期：中華民國九十八年五月十七日

麗嬰房九十七年度 年報



2008 Annual Report



## 一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：王國城  
職稱：總經理  
電話：(02)8797-6699ext205  
電子信箱：jamsw@lesenphants.com.tw

代理發言人：吳仁傑  
職稱：董事長室特助  
電話：(02)8797-6699ext382  
電子信箱：johnson@lesenphants.com.tw

## 二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

集團總部  
地址：臺北市內湖區 11491 陽光街 321 巷 60 號  
電話：(02)8797-6699  
分公司：無  
桃園廠(物流中心)  
地址：桃園縣蘆竹鄉海湖村海山中街 8 號  
電話：(03)354-1661

## 三、股票過戶機構之名稱、地址、電話及網址

名稱：永豐金證券股份有限公司  
地址：臺北市中正區博愛路 17 號 3 樓  
電話：(02)2381-6288  
網址：<http://www.sinopac.com.tw>

## 四、最近年度財務報告簽證會計師及事務所

會計師姓名：施景彬、卓明信  
事務所名稱：勤業眾信會計師事務所  
地址：臺北市民生東路三段 156 號 12 樓  
電話：(02)2545-9988  
網址：<http://www.deloitte.com.tw>

## 五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式

無

## 六、公司網址：

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



# 目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	7
三、公司治理運作情形 .....	14
四、會計師公費資訊.....	18
五、更換會計師資訊.....	18
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揭露資訊.....	18
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 .....	19
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配 偶、二親等以內之親屬關係之資訊 .....	20
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同 一轉投資事業之持股數，其綜合持股比例 .....	20
肆、募資情形	
一、資本及股份 .....	23
二、公司債辦理情形.....	29
三、特別股辦理情形.....	29
四、海外存託憑證辦理情形 .....	29
五、員工認股權證辦理情形 .....	29
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	29
七、資金運用計劃 .....	29

<b>伍、營運概況</b>	
一、業務內容.....	31
二、市場及產銷概況.....	35
三、從業員工.....	39
四、環保支出資訊.....	40
五、勞資關係.....	40
六、重要契約.....	41
<b>陸、財務概況</b>	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	43
二、最近五年度財務分析.....	45
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	46
四、最近年度財務報表.....	47
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	90
六、公司及其關係企業如有財務週轉困難情事對本公司財務之影響.....	139
<b>柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項</b>	
一、財務狀況.....	141
二、經營結果.....	142
三、現金流量.....	142
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	143
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與改善計劃及未來一年投資計畫.....	143
六、風險事項分析評估.....	143
七、其他重要事項.....	144
<b>捌、特別記載事項</b>	
一、關係企業相關資料.....	145
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	150
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.....	150
四、其他必要補充說明事項.....	150



# 壹、致股東報告書

## 前一年度營業結果



近年來我國總體經濟一向被形容為「內冷外熱」，受到 2008 年下半年國際金融海嘯衝擊之下，內需與外貿出口皆呈明顯惡化；根據行政院主計處統計，2008 年實際民間消費國內成長率約為負 0.29%，顯著低於 2007 年 2.31%，再加上一般受薪階層平均薪資成長有限，且年初物價由石油價格推波助瀾之下，均影響民間消費意願及能力，主計處初步統計 2008 年第 4 季經濟成長-8.36%，併計前 3 季，全年成長僅約 0.12%，而零售業全年營業額 3.2 兆亦較 2007 年度減少約 1.5%；惟本公司近年持續進行中國市場之拓展及致力擷節成本及費用，使集團 2008 年度的經營績效得以有所成長；以下謹將 2008 年度經營成果簡要報告如下：

年度營收為新台幣 2,333,863 仟元，較前一年度成長 2.1%，營業費用為 1,057,289 仟元，稅後利益 169,924 仟元較前一年度成長 7.7%，營收及獲利均達成年度預算目標；另獲利能力方面，2008 年資產報酬率為 4.81%、股東權益報酬率 7.06%、純益率 7.3%及每股稅後盈餘 1.08 元，均維持前一年度水準或有所成長。

## 本年度營業計畫概要

本公司近年來積極切入兒童運動休閒事業、發展預購網購通路、持續經營自創品牌、設立麗嬰房 plus 精品店及投資嬰童相關事業區塊，均見其綜效；本年度計劃將持續朝自有品牌創新、庫存管理控制、週邊商機延申及行銷服務升級等方向發展，雖於大環境不佳之經營環境下，仍期可維持 2008 年之績效甚至有所提昇，預計全年銷量可逾 5 佰萬件；另集團轉投資事業在中國的發展逐年均有顯著成長，日後將持續拓展品牌、強化物流及批銷之機制，預計中國本年 GDP 成長可維持約 6%至 8%之情形下，集團轉投資績效將續呈成長之態勢。



## 外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

如前所述，2008 年下半年受到國際金融海嘯衝擊之下，大幅影響民間消費意願及能力，而嬰童服飾業也由於「少子化」長期趨勢下，去年新生兒出生人數首度跌破 20 萬人，出生率降至千分之 8.64，雙雙創下歷年新低，故嬰童服飾市場之經營日益艱困及充滿挑戰，另 M 型社會的來臨，使得貧富差距越來越大，富者愈富，窮者愈窮，消費族群的中產階段逐漸縮小，高級(精品)消費市場竄起，形成二極化。服飾童裝業也面臨此消費型態的變化，預期消費市場將朝兩極化發展、市場高單價進口童裝品牌陸續引進及網路購物業績持續成長。

政府為因應國際總體環境及欲挽救國內消費市場之惡化，於自去年 9 月以來對產業及消費市場持續釋出多項利多政策，如中央銀行持續降息，增加多項基礎建設投資方案、促進消費和減稅等措施，預料將對未來總體經營環境及消費市場應有所助益。

## ■ 未來公司發展策略

「孩子是我們一輩子的事業」為本公司之經營理念，因應台灣少子化長期趨勢及預期 2009 年總體經濟環境嚴峻挑戰，各大童裝服飾業者為追求營業收入及獲利成果，勢必更多元化開闢戰場，尋求新商機。例如：深耕國際市場、進軍高單價/高品質區隔、週邊商機與服務延伸。

未來嬰童服飾產業仍朝向「大者恆大」與相關性產業聯結之集團經營模式，在追求營運規模擴充的同時，必須以更彈性、更靈活的腳步跟上市場的變革及消費者的需求轉變才能勝出，故持續藉由商品及服務兩端同時滿足消費者需求的經營方式，提昇客戶對麗嬰房的肯定，並致力回饋社會弱勢，除為股東創造最佳利潤之外，亦承擔更多的社會責任；期以更多角化、國際化之企業經營模式，以務實的精神、專業的提昇開創更佳之營運績效。

董事長/林泰生 林泰生

總經理/王國城 王國城



## 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。  |
| 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。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，使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 200,000 仟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 78,130,130 元暨資本公積轉增資 78,130,130 元，公司資本額達 937,561,640 元。   |
| 民國八十八年 | 資本公積轉增資 46,878,080 元，公司資本額達 984,439,720 元。臺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 49,221,980 元，公司資本額達 1,033,661,700 元。  |
| 民國 九十年 | 資本公積轉增資 51,683,080 元，公司資本額達 1,085,344,780 元。  |
| 民國九十一年 | 資本公積轉增資 54,267,230 元，公司資本額達 1,139,612,010 元。  |
| 民國九十三年 | 本公司自創運動品牌 sccore & 精品 petit chou 並跨足兒童運動休閒事業、成立預購事業。  |
| 民國九十四年 | 資本公積轉增資 45,584,480 元，公司資本額達 1,185,196,490 元。投資康和皇家生活事業股份有限公司  |
| 民國九十五年 | 現金增資 266,600,000 元，盈餘轉增資 43,553,890 元，資本額達 1,495,350,380 元。推出麗嬰房 plus 精品店，以滿足消費者需求及致力提昇品牌形象。          |
| 民國九十七年 | 成立麗影房股份有限公司及蘇州麗嬰房物流有限公司。  |
| 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。  |



● 南京門市：南京東路一段 2 號

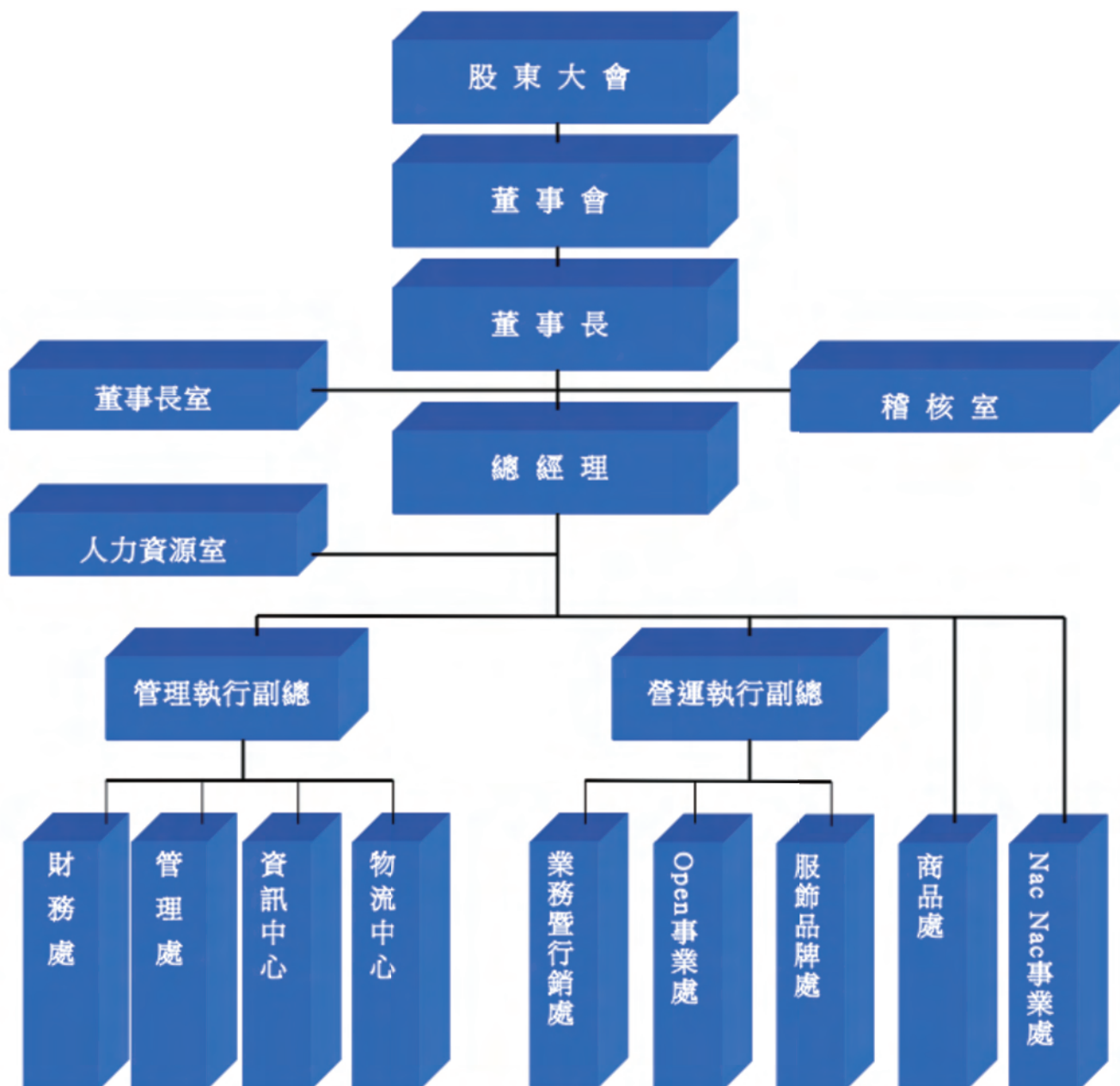




## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一) 組織結構圖



(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。	
董 事 長	召開董事會、監督總經理執行董事會決議事項。	
總 經 理	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。	
人力資源室	辦理員工徵募、薪資與績效考核等人事管理。	
商 品 處	負責商品設計、主副料採購、生產管理及廠務製作事宜等。	
Nac Nac 事業處	Nac Nac 品牌市場銷售及推廣開發等業務。	
管理	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	辦理庶務、福利、股務及法令相關之事務。
	資訊中心	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。
	物流中心	商品進出物流管理。
營運	業務暨行銷處	營業市場、目標、參與、開發等業務。
	服飾品牌處	負責商品企劃、開發、採購及商品價格之訂定、進出口業務等。
	Open 事業處	負責兒童運動品牌市場銷售及推廣開發等業務。



## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及監察人

#### 1. 董事及監察人資料

98年4月21日

職稱	姓名	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	具配偶或二等親以內關係人及其他主管、董事或監察人		
					股數(股)	持股比例 %	股數(股)	持股比例 %	股數(股)	持股比例 %	股數(股)	持股比例 %			股數(股)	持股比例 %	職稱
董事長	林泰生	97.6.13	三年	62.5.29	10,070,533	6.73	10,678,029	6.74	12,045,347	7.60	0	0	台灣大學心理系	立磊汽車事業(股)董事長 麗彩房(股)公司董事長 麗翔(股)公司董事長	董事	藍采如	配偶
董事	藍采如	97.6.13	三年	81.5.22	11,363,535	7.60	12,045,347	7.60	10,678,029	6.74	0	0	美國科羅拉多州州立大學碩士	-	董事長	林泰生	配偶
董事	蘇怡	97.6.13	三年	67.4.15	3,558,805	2.38	3,772,333	2.38	1,276,170	0.81	0	0	美國馬利蘭州立大學	-	董事	林柏蒼	母子
董事	林柏蒼	97.6.13	三年	91.5.28	1,361,190	0.91	1,442,861	0.91	0	0	0	0	美國康乃爾大學	-	監察人	王伯元	配偶
董事	曾保堂	97.6.13	三年	91.5.28	4,509,385	3.02	4,779,948	3.02	762	0	0	-	保宏投資(股)董事長	-	-	-	-
董事	王祺	97.6.13	三年	94.6.10	1,652,798	1.11	1,761,000	1.11	37,949	0.02	0	0	政治大學企管研究所	楷盈實業(股)董事長	-	-	-
董事	梁仲夫	97.6.13	三年	91.5.28	255,774	0.17	271,120	0.17	0	0	0	0	美國史丹福大學化工博士	建越工業(股)董事長	-	-	-
監察人	王伯元	97.6.13	三年	91.5.28	1,203,934	0.81	1,276,170	0.81	3,772,333	2.38	0	0	美國卡內基米蘭大學博士	怡和創投集團董事長	董事	蘇怡	配偶
監察人	黃少華	97.6.13	三年	94.6.10	0	0	0	0	0	0	0	0	交大電信工程	宏基監察人	-	-	-

註：本公司並無法人股東。



(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

98年4月21日

職稱	姓名	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	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名
總經理	王國城	89.12.15	603,620	0.38%	0	0	0	0	台灣大學商研所	麗影房(股)公司董事 麗翔(股)公司董事	-	-
副總經理	王淑芬	88.01.12	381,268	0.24%	1,612	0.001	0	0	銘傳大學會統系	麥克隊友公司監察人 麗影房(股)公司監察人 麗翔(股)公司監察人	-	-
副總經理	張育韶	93.03.22	270,291	0.17%	0	0	0	0	逢甲大學財稅系 台灣科技大學企業管理系 EMBA	麗影房(股)公司董事	-	-
資訊中心協理	陳成桐	88.01.12	0	0	0	0	0	0	中正理工學院機械工程系	-	-	-
商品處協理	林麗清	91.07.09	35,410	0.02%	0	0	0	0	日本東京文化服裝學院立體裁剪專攻	-	-	-
物流中心協理	葉慶輝	91.07.01	81,420	0.05%	0	0	0	0	黎明工專機械工程科	-	-	-
服飾品牌處協理	邱幸惠	94.09.01	30,036	0.02%	0	0	0	0	輔仁大學大眾傳播系	-	-	-
Nac Nac事業處協理	林彩莉	97.01.01	41,500	0.03%	0	0	0	0	東海大學食品科學系	-	-	-
人力資源處長	鄭秀玲	98.01.01	115,720	0.07%	0	0	0	0	台灣大學商學研究所	-	-	-
財務處協理	黃宇君	98.01.01	71,020	0.04%	0	0	0	0	淡江大學會計系 澳洲國立南澳大學企業管理研究所	-	-	-



## 2. 監察人之報酬

97年12月31日;單位:千元/仟股

職稱	姓名	監察人酬金						A、B、C及D等四項總額		有無領取來自 子公司以外轉 投資事業酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)			占稅後純益之比例		
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司		本公司	合併報 表內所 有公司	
監察人	王伯元	0	0	0	0	625	625	50	50	0.40%	0.39%	無	
監察人	黃少華												

給付本公司各監察人酬金級距	姓名	
	前四\項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 200 萬元	王伯元、黃少華	王伯元、黃少華
200 (含) ~ 500 萬元	-	-
500 (含) ~ 1,000 萬元	-	-
1,000 (含) ~ 1,500 萬元	-	-
1,500 (含) 萬元以上	-	-
總計 total	2	2

註：盈餘分配之監察人酬勞經董事會通過，惟尚未決定分配明細，表列金額為擬議數。

### 3. 總經理及副總經理之報酬

97年12月31日;單位:千元/仟股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註1)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		
總經理	王國城																
副總經理	王淑芬	9,698	9,698	290	290	0	0	3,346	0	3,346	0	0	7.85	7.73	0	0	無
副總經理	張育韶																

註：(B)項為退休金費用提撥數。

給付總經理及副總經理之酬金級距	姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於200萬元	-	-
200(含)~500萬元	王淑芬、張育韶	王淑芬、張育韶
500(含)~1,000萬元	王國城	王國城
1,000(含)~1,500萬元	-	-
1,500(含)萬元以上	-	-
總計	3	3

註：盈餘分配之員工紅利金額經董事會通過，惟尚未決定分配明細，表列金額為擬議數。

#### 4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年12月31日;單位:仟元/仟股

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	王國城	0	5,246	5,246	3.09%
	副總經理	王淑芬				
	副總經理	張育韶				
	資訊中心協理	陳成桐				
	商品處協理	林麗清				
	物流中心協理	葉慶輝				
	服飾品牌處協理	邱幸惠				
	Nac Nac 事業處協理	林彩莉				

註：盈餘分配之員工紅利金額經董事會通過，惟尚未決定分配明細，表列金額為擬議數。

(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、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

職稱	96 年度		97 年度	
	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	13.6%	13.7%	13.4%	13.2%
總經理及副總經理				

註 1：除盈餘分派之董監酬勞或車馬費外，本公司及合併報表所有公司於最近二年度並未支付本公司董事及監察人其他報酬。

註 2：除本公司外，合併報表之所有公司於最近二年度並未支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理報酬。

註 3：總經理及副總經理之酬金架構為薪資、員工盈餘分配及汽車津貼，其薪資及盈餘分配金額依學經歷、績效等有所差異。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

最近年度(2008)董事會開會 6 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	林泰生	6	0	100	-
董事	藍采如	4	2	66.7	-
董事	曾保堂	6	0	100	-
董事	蘇怡	3	0	50.0	-
董事	梁伸夫	6	0	100	-
董事	王祺	6	0	100	-
董事	林柏蒼	0	0	0	-
監察人	王伯元	2	0	33.3	-
監察人	黃少華	3	0	50.0	-

其他應記載事項：

※證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

※董事對利害關係議案迴避之執行情形：不適用

※當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：無。

#### (二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：本公司目前未設置審計委員會，監察人參與董事會運作情形如下表：

最近年度董事會開會6次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A) (註)	備註
監察人	王伯元	2	33.3	-
監察人	黃少華	3	50.0	-

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

1. 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：透過董事會、股東會及不定期諮詢公司相關情形並提出建議。

2. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：內部稽核主管每月提供稽核報告予監察人核閱，稽核報告就公司財務、業務面作業。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司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之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>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。</p> <p>本公司設有股務單位提供之。</p> <p>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。</p>	<p>無差異。</p> <p>無差異。</p> <p>無差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司目前無獨立董事。</p> <p>本公司簽證會計師為國內大型會計師事務所，以獨立超然立場，遵循法令規範查核本公司財務狀況。</p>	<p>將依公司實際需要適時辦理。</p> <p>無差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>建立發言人制度處理相關事宜。</p>	<p>無差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司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）</p>	<p>本公司網址 <a href="http://www.phland.com.tw">http://www.phland.com.tw</a>。</p> <p>本公司除依台灣證券交易所之規定，定期或不定期於公開資訊觀測站揭露相關之財務業務資訊外，亦有專人落實發言人制度。</p>	<p>本公司將視實際需要或依據法令之規定隨時增刪修訂相關資訊。</p> <p>無差異。</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>目前無設置。</p>	<p>將視公司實際需要適時辦理。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>公司秉持造福人群，貢獻社會的經營理念，尊重股東的權益，公司對待股東，根據相關法規揭露重大訊息，定期揭露財務資訊，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營策略並有效監督經營階層之管理功能，創造股東財富，健全財務與公司永續經營之目標。</p>		

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
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	<p>1.本公司除專注於本業經營發展外，對於公司之社會責任如消費者權益及社會公益等，除長期耕耘外，並適時回饋社會大眾。</p> <p>2.董事及監察人進修之情形：本公司未強制要求董事及監察人進行專業知識課程，係以積極態度鼓勵董事及監察人參與，以輸入公開資訊觀測站。</p> <p>3.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。</p> <p>4.客戶政策之執行：不適用。</p> <p>5.公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司董事及監察人秉持誠信經營原則，並無訴訟事件或違法行為之情事，且公司已為董監事及經理人購買責任保險。</p>	
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用	<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>	

（四）履行社會責任情形：本公司除致力保護消費者權益外，亦不定期舉辦活動及捐贈物品予社會弱勢團體，期對社會責任多盡一份心力。

（五）公司如有訂定公司治理守則及相關規章之查詢方式：無

（六）其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無



## (七) 內部控制制度執行狀況

### 1. 內部控制聲明書

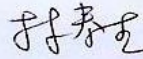

麗嬰房股份有限公司  
內部控制制度聲明書

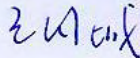

日期：98年03月26日

本公司民國九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度，其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令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能，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.資訊及溝通 及5.監督，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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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九十八年三月二十六日董事會通過，出席董事七人中，有零人持反對意見，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

- (八) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無
- (九) 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：  
本公司最近年度及截至年報刊印日止並無公司法第 185 條之各項情事。
- (十) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無
- (十) 最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：

98 年 4 月 21 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
副總經理	王淑芬	-	98.01.01	職務調整免兼會計主管
協理	黃宇君	98.01.01	-	職務調整任會計主管

#### 四、會計師公費資訊：

- (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占審計公費之比例達四分之一以上者服務內容：

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計	是	否	查核期間	
勤業眾信會計師事務所	施景彬	卓明信	3,400				922	4,322	V			

註 1：協助準備移轉定價報告事宜、大陸投資及增資相關事宜、BVI 服務公費

- (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，其減少金額、比例及原因：無此情形。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，其減少金額、比例及原因：無。

#### 五、更換會計師資訊：不適用。

#### 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揭露資訊：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 股權質押變動情形

職 稱	姓 名	97 年度		截至當年度 4 月 21 日	
		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	林泰生	607,496	0	0	0
董事	藍采如	681,812	0	0	0
董事	蘇 怡	213,528	0	0	0
董事	林柏蒼	81,671	0	0	0
董事	曾保堂	270,563	0	0	0
董事	王 祺	109,167	0	0	0
董事	梁仲夫	15,346	0	0	0
監察人	王伯元	72,236	0	0	0
監察人	黃少華	0	0	0	0
總經理	王國城	136,620	0	45,000	0
副總經理	王淑芬	49,883	0	30,000	0
副總經理	張育韶	63,601	0	30,000	0
資訊中心協理	陳成桐	0	0	0	0
商品處協理	林麗清	49,853	0	(15,000)	0
物流中心協理	葉慶輝	60,420	0	21,000	0
服飾品牌處協理	邱幸惠	32,436	0	(13,000)	0
Nac Nac 事業處協理	林彩莉	26,500	0	0	0
人力資源處長	鄭秀玲	0	0	0	0
財務處協理	黃宇君	0	0	0	0

(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：無移轉給相對人為關係人之情事

### 八、持股比例占前十大股東間關係之資訊：

98年4月21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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
藍采如	12,045,347	7.60%	10,678,029	6.74%	0	0	林泰生	配偶	-
林泰生	10,678,029	6.74%	12,045,347	7.60%	0	0	藍采如	配偶	-
渣打受託保管 GMO新興市場 基金投資專戶	8,474,455	5.35%	0	0	0	0	-	-	-
香港匯豐銀行 託管台灣機會 基金專戶	7,273,984	4.59%	0	0	0	0	-	-	-
林滋生	6,001,924	3.79%	0	0	0	0	林泰生	兄弟	-
金海妮	5,306,936	3.35%	0	0	0	0	林泰生	兄嫂	-
曾保堂	4,779,948	3.02%	762	0.00%	0	0	保宏投資股份有限公司	董事長	-
林雅惠	4,102,230	2.59%	0	0	0	0	林泰生	姊弟	-
蘇怡	3,772,333	2.38%	1,276,170	0.81%	0	0	王伯元	配偶	-
林美惠	3,493,418	2.20%	0	0	0	0	林泰生	兄妹	-

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

單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司		董事、監察人、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
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd	18,262,373	100%	0	0	18,262,373	100%
麥克隊友公司	69,994	99.99%	4	0.006%	69,998	99.99%
康和皇家生活事業公司	4,500,000	50%	0	0	4,500,000	50%
台灣康貝公司	5,500	25%	0	0	5,500	25%
麗影房(股)公司	1,000,000	100%	0	0	1,000,000	100%









## 肆、募資情形

### 一、公司資本及股份

#### (一) 股本

##### 1. 股本來源

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

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。

##### 2. 股份種類

98 年 5 月 15 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	158,507,140	41,492,860	199,569,000	屬上市公司股票
特別股	0	0	0	-
庫藏股	0	0	0	-

## (二) 股東結構

98年4月21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	2	2	50	17,548	40	17,642
持有股數	500,299	78,569	23,359,835	104,496,447	30,071,990	158,507,140
持有比例%	0.32	0.05	14.74	65.93	18.97	100

## (三) 股數分散情形：(每股面額十元)

98年4月21日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1至 999	11,052	988,907	0.62
1,000至 5,000	4,734	9,882,709	6.23
5,001至 10,000	947	7,174,107	4.53
10,001至 15,000	309	3,682,326	2.32
15,001至 20,000	167	3,084,811	1.95
20,001至 30,000	141	3,488,763	2.20
30,001至 50,000	113	4,396,314	2.77
50,001至 100,000	79	5,588,424	3.53
100,001至 200,000	39	5,223,502	3.30
200,001至 400,000	22	6,375,002	4.02
400,001至 600,000	5	2,335,102	1.47
600,001至 800,000	4	2,770,266	1.75
800,001至 1,000,000	2	1,796,000	1.13
1,000,001以上自行視實際情況分級	28	101,720,907	64.17
合計	17,642	158,507,140	100.0

註：本公司無發行特別股。

## (四) 主要股東名單：股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例

98年4月21日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
藍采如		12,045,347	7.60%
林泰生		10,678,029	6.74%
渣打受託保管GMO新興市場基金投資專戶		8,474,455	5.35%

(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	96年	97年	當年度截至 98年5月15日
每股 市價	最高		36.2	30.9	26.3
	最低		17.95	10.9	14.75
	平均		26.7	21.36	18.89
每股 淨值	分配前		15.49	15.77	17.01
	分配後		14.61	-	-
每股 盈餘	加權平均股數		158,229	157,391	158,507
	調整前每股盈餘		1.06	1.08	0.56
	調整後每股盈餘		1.00		
每股 股利	現金股利		0.2	0.2	-
	無償 配股	盈餘配股	0.6	0.7	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比		25.19	19.78	-
	本利比		133.5	106.8	-
	現金股利殖利率		0.75%	0.94%	-

(六) 公司股利政策及執行情形

1. 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。

2. 歷年股利配發執行狀況：

分配年度	現金股利	無償配股	盈餘配股
八十八年	-元	0.5 元	-元
八十九年	-元	0.5 元	-元
九十年	0.2 元	0.5 元	-元
九十一年	-元	-元	-元
九十二年	-元	-元	-元
九十三年	0.2 元	0.2 元	0.2 元
九十四年	0.7 元	0.3 元	-元
九十五年	0.6 元	-元	-元
九十六年	0.2 元	-元	0.6 元
九十七年 <sup>註</sup>	0.2 元	-元	0.7 元

註：九十七年度係依 98 年 3 月 26 日董事會決議擬配發情形填列。

3. 本次股東會擬決議股利分配情形

本次擬自 97 年度可分配盈餘中提撥股東現金股利 31,701,428 元（每股配發 0.2 元），股票股利 110,954,990 元（每股配發 0.7 元），俟股東常會決議通過後授權董事會另訂基準日分派之。




(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

單位：新台幣仟元

項目	年度	
	98 年度(預估)	
期初實收資本額	1,585,071	
本年度 配股配息情形	每股現金股利 (元)	0.2 元 (註 1)
	盈餘轉增資每仟股配發股數(股)	70
	資本公積轉增資每股配發股數(股)	-
營業績效 變化情形	營業損失	未
	營業損益較去年同期增(減)比率(%)	編
	稅後純益(損)	製
	稅後損益較去年同期增(減)比率(%)	財
	每股盈餘(元)	務
	每股損益較去年同期增(減)比率(%)	預
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(%)	測
擬制性 每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數改配放 現金股利	擬制每股盈餘(元) 擬制年平均投資報酬率(%)
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元) 擬制年平均投資報酬率(%)
		若未辦理資本公積轉增資且盈 餘轉增資改以現金股利發放

註 1：本年度配股配息情形係以 97 年底股數 158,507 仟股計，嗣後如因買回本公司之庫藏股或將庫藏股轉讓予員工或註銷等而影響股東每股配股率及配息率時，擬請股東會授權董事會依除權基準日及除息基準日之股東名簿所載之股東持股比率調整之。

註 2：98 年度未公開財測，故無須揭露預估資訊。

董事長：林泰生  經理人：王明城  主辦會計：

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

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：

- (1) 依法繳納應納營利事業所得稅
- (2) 依規定轉列資本公積
- (3) 彌補以往年度虧損
- (4) 依證券交易法第四十一條第一項之規定提列特別盈餘公積
- (5) 提列百分之十為法定公積
- (6) 員工紅利為扣除(一)至(五)項餘額後之百分之八
- (7) 董監事酬勞不得超過扣除(一)至(六)項餘額之百分之二
- (8) 餘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

2. 董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘如下：

- (1) 97 年度盈餘分派案，業經 98 年 3 月 26 日董事會擬訂，並俟本年度股東常會決議通過後，依相關規定辦理：

單位：新台幣元

項 目	97 年度
員工紅利 (現金)	12,234,543
董監事酬勞 (現金)	2,813,945
股票股利 (每股 0.7 元)	110,954,990
現金股利 (每股 0.2 元)	31,701,428

註 1：九十七年度盈餘分派案中之員工紅利及董監事酬勞均以現金方式配發。

註 2：考慮擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘：1.08 元。

3. 96 年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形 96 年度盈餘分派案：係按 97 年 3 月 20 日第一次董事會決議並經 97 年 6 月 13 日股東會通過，依相關規定配發情形如下：

單位：新台幣元

項 目	96 年度
員工紅利 (現金)	11,355,984
董監事酬勞 (現金)	2,611,876
現金股利	29,907,007
股票股利	89,721,020

96 年度盈餘分派案中之員工紅利及董監事酬勞均以現金方式配發。

(九) 公司買回本公司股份情形：

98年5月15日

買回期次	第3次	第4次
買回目的	轉讓予員工	轉讓予員工
買回期間	民國96年11月16日至97年01月15日	民國97年11月3日至97年12月31日
買回區間價格	14.63元-39.97元	8.93元-25.8元
已買回股份種類及數量	3,255,000股(普通股)	2,270,000股(普通股)
已買回股份金額	71,334,257元	35,011,327元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	3,255,000股	2,270,000股
累積持有本公司股份數量	0股	0股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0%	0%

二、公司債辦理情形：

- (一) 公司債已發行尚未償還及辦理中之公司債：無。
- (二) 轉換公司債：無。
- (三) 交換公司債：無。
- (四) 總括申報方式募集及發行普通公司債：無。
- (五) 附認購權公司債：無。
- (六) 最近三年度私募公司債：無。

三、特別股辦理情形：N/A.

四、海外存託憑證辦理情形：N/A.

五、員工認股權憑證辦理情形：N/A.

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：N/A.

七、資金運用計劃：截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：N/A.





## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍:

##### 1. 營業項目:

- (1) 成衣服裝之製造及買賣業務。
- (2) 各種家具、鞋襪、飾品等百貨之製造及買賣業務。
- (3) 各種玩具（電動玩具除外）之製造及買賣業務。
- (4) 各種食品之製造及買賣業務。
- (5) 各種冰品類之製造及買賣業務。
- (6) 上列各項有關產品及原材料之進出口貿易業務。
- (7) 前項產品及廚具、寢具、汽車用品、藝術品、衛浴設備、百貨之郵購業務。
- (8) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### 2. 營業比重:

97年12月31日

產品名稱	營業額(仟元)	佔總營業額%
童 衣	1,318,552	56.5
用 品	591,310	25.3
配 飾	253,742	10.9
倉租收入	68,047	2.9
其 他	102,212	4.4
合 計	2,333,863	100



3.公司目前之商品及服務項目：

本公司目前目前主要經營之兒童服飾及相關品牌明細如下：(※為自有品牌)

產品	品 牌	歲 段
服 飾	※ Les Enphans Baby <small>LES ENPHANS</small>	0-4
	※ Les Enphans Kids <small>LES ENPHANS</small>	6-10
	※ Petit Chou <small>Petit Chou</small>	0-3
	Disney Babies	0-4
	Familiar <b>familiar</b>	0-10
	Oshkosh <small>Oshkosh</small>	0-8
	Winnie the Pooh	0-12
	Catimini <small>catimini</small>	0-6
	il gufo <small>il gufo</small>	
	Simonetta <small>simonetta</small>	
	※ YUAN	
Tartine et chocolat <small>Tartine et Chocolat</small>		
用 品	COMBI <b>Combi</b>	0-2
	NUK <b>NUK</b>	
	※ Les Enphants Accessories	0-8
	※ Nac Nac	
	※ My nuno <small>my nuno</small>	2-6
運 動	※ Sscore	6-12
	Nike <small>Nike kids</small>	
	Reebok	
	Puma	
	NB	
	Adidas	



#### 4.計畫開發之新商品(服務)

- (1) 秉持『孩子是我們一輩子的事業』的宗旨，並以回饋社會為理念，希望培育德、智、體、群、美五育均衡的下一代，藉由專業的流行時尚



背景，以自創的 Bea 和 Boo 主人翁，結合系列美學童書的媒介，以淺顯而有趣的方式將品味與美感落實到日常生活中，讓小朋友從小建立自己的品味存摺，學習體會生活中處處是美，發揮無限創意潛能，

計劃推出自創的卡通人物-具有甜美、冒險個性的「Bea & Boo」娃娃作為品牌布偶代言人，針對 2 至 4 歲幼兒，開發 8 原色色彩 T 恤，圖案涵蓋色彩，生活中的事物，並有中英文字彙的教育意涵及創意思考學習童書，以有趣的圖像讓小朋友自然而然接觸到色彩美學和創意思考，並啟發自由創作搭配的潛能，訓練小朋友從小累積品味，同時並以此創新概念向商業司申請經費補助，獲得認同。

- (2) 麗嬰房的 OPEN 運動品牌通路中的自創品牌 SCCORE，自 2004 年創立至今，歷經消費市場的反應而漸漸調整，如今更確立了品牌的整體定調。以「舞蹈」作為品牌創作理念的 SCCORE，2009 年春夏透過兩個經典的舞蹈故事，以生動的韻律精神及自由活潑的態度，呈現出一個小舞蹈家的成長歷程。



- (3) 麗嬰房集團對於美學的熱愛及對傳統文化傳承的心意，於是在 2008 年的春夏創立了一個全新的品牌—「圓 YUAN」，即以東方美學與西方藝術的結合作為品牌精神 (when east meets west) 來發展品牌的設計。



而 YUAN 品牌的命名分別代表了 Young、Unique、Artistic、Natural，即是年輕、獨特、藝術及自然；「圓」也代表了天下父母與小孩間圓圓滿滿的緣份，祈求小孩能福智圓滿的涵意。

因為 YUAN 品牌獨特的品牌意涵，在忙碌的現代生活中更提倡家人間親密的親子互動關係，因此在 2009 年春夏 YUAN 更帶入親子裝的概念，更把滿滿的祝福注入設計中。

- (4) 為了迎合不同的消費族群，發展出三種不同價位的禮盒，高價位 2,800 元、中價位 1,800 元及低價位 1,080 元，08SS 禮盒換新包裝之後，整體賣相大幅提升，讓顧客除了有質感之外，更有耳目一新的感覺，目前以四季皆可穿著的長袖款為主要發展產品。

## (二) 產業概況

### 1. 產業之現況

受到 2008 年下半年國際金融海嘯衝擊之下，內需與外貿出口皆呈明顯惡化。根據行政院主計處統計，2008 年實際民間消費國內成長率約為 -0.29%，顯著低於 2007 年 2.31%，再加上一般受薪階層平均薪資成長有限且年初物價由石油價格推波助瀾之下一影響民間消費意願及能力。而嬰童服飾業也由於「少子化」長期趨勢下，去年新生兒出生人數首度跌破 20 萬人，出生率降至千分之 8.64，雙雙創下歷年新低，故嬰童服飾市場日形艱困及充滿挑戰。

### 2. 產業上、中、下游之關聯性

從商品之設計、生產到銷售階段均完全充份掌握通路整合產銷的經營能力，內銷的銷售型態有直營門市、加盟店、百貨專櫃及批銷業務。

### 3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

隨著生活水準的提升，人們對於環境品質的注重與要求也愈來愈高，許多父母都不吝給予兒女更安全、舒適的環境，特別是新生兒，公司所設計開發之產品是以關懷嬰幼兒健康為出發點，提供嬰幼兒安全、衛生及舒適之產品，對於款型設計、版型及樣衣之製作，均以符合現在兒童體型需求為目標。國內市場面臨中國與韓國的低價競爭，對百貨零售產業的經營不無影響，本公司將持續增加通路、向多元化經營及開發精品市場以為因應。

## (三) 技術及研發概況

麗嬰房企業集團因應現狀環境之需求，特別為新生兒設計內著商品，並且整合提升上 / 中 / 下游生產端，要求以新生兒的舒適安全為最優先考量，提供最優質的商品，另針對成長各階段中之嬰幼兒及小中童不同之需求，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) 並注重實穿、易保養、易清洗及整體外包裝配備與行銷，跨足嬰幼童所有需求通路，保持本公司於國內業界之領導地位，增加市場佔有率。

本公司所設計開發之產品是以關懷嬰幼兒健康為出發點，提供嬰幼兒安全、衛生及舒適之產品，對於款型設計、版型及樣衣之製作，均以符合現在兒童體型需求為目標，本公司版型之主要研發如下：

基本版之建立與運用：建立嬰幼童各發育階段的基本尺寸與規格，以期控制成本，提昇品質及效率。

基本領型運用：領子的設計與版型對嬰幼童的穿著，不僅要求舒適與安全，在美觀上也是決定嬰幼童可愛的重要因素，所以本公司依嬰幼童的體型及布種，開發各種版型的領子運用。



- 親子裝的概念：將成人時尚流行服裝線條帶入童裝世界，讓家人間親密關係更緊密。

本公司對於版型的技術研發要求上更精藝求精，有典雅內斂歐洲貴族風如自創品牌 Les enchants 及 Petit Chou；有將女裝的時尚流行線條帶入童裝的卡通品牌；及線條簡單帥氣大方的美式風格 OshKosh，除了在技術研發上嚴格把關，更注重衣服的舒適性及安全性。提供消費者更多的需求。

本公司於 2008 年度投入之研發費用為 4,975 仟元，更於 2009 年申請並獲經濟部工業局「協助傳統產業技術開發計畫」之專案補助計 1,560 仟元。

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 短期業務發展計畫：

本年度計畫將持續朝自有品牌創新、庫存管理控制、週邊商機延申及行銷服務升級等方向發展，除降低成本、提昇品牌形象及增加營業利益外，另就各通路之行銷策略予以檢討改進並提昇其效益。

##### 2. 長期業務發展計畫：

爭取成本、品質及時效上之優勢，持續積極的開發可外購之優質廠商，除降低採購成本、加強產品深、廣度外，亦利用企劃型生產方式積極降低存貨，以調整商品之結構，以期更能靈活調度以符合市場需求，並強化提昇自有品牌之品質及市場地位；大中華市場是本公司考量的國際化中、長程目標；另持續強化本公司資訊、物流、批銷、人力資源規劃及財務結構以降低經營風險。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 銷售地區

單位：新台幣仟元

區域	年度	95		96		97	
		金額	百分比%	金額	百分比%	金額	百分比%
銷貨收入	內銷	2,227,943	98	2,214,351	97	2,265,554	97
	外銷	-	-	-	-	-	-
倉租收入		67,839	2	70,569	3	68,047	3
加工收入		-	-	-	-	262	-
合計		2,295,782	100	2,284,920	100	2,333,863	100

## 2. 市場佔有率：

本公司以銷售嬰童服飾為主，台灣嬰童市場約 230 億，本公司 96 年度之營業收入淨額為新台幣 23.3 億，嬰童服飾之市場佔有率約 10%。

(1) 需求面：2008 年下半年雖因金融海嘯影響使消費市場萎縮，依據行政院主計處之統計，2008 年度民間消費實質成長率為-0.3%，惟預計總體環境於下半年始應不致大幅惡化，輔以政府多項復甦經濟利多政策持續釋出，應有助提昇民眾消費意願。

(2) 供給面：依行政院主計處調查資料顯示，受全球景氣步入衰退影響，2008 年第 4 季零售業營業額為 7,967 億元，較 2007 年減少 7%；累計 2008 年度零售業營業額 3.2 兆，較 2007 年減少 1.5%。

## 3. 營業額及店數

單位：新台幣仟元/家

		95 年	96 年	97 年	98 年(預估)
營業額	LES 通路	1,968,578	1,973,941	2,015,083	2,128,577
	OPEN 通路	327,204	310,979	318,780	364,103
店數	LES 通路	194	203	212	211
	OPEN 通路	59	59	62	65

## 4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

### ●有利因素

- 全球景氣雖衰退，惟中國市場仍保有成長力道，本公司深耕中國市場已久，預計營收將持續成長。
- 掌握完善的行銷通路，配合公司中、長期目標與發展策略，提高企業競爭優勢。
- 優秀的研發設計能力，積極投入研發設計、培養設計人才並累積經驗吸取服裝流行資訊，並深入了解國際化的生產流程，擁有與世界同步規劃的設計生產能力。並整合產銷的經營能力充分回饋消費者的需求。
- 品牌是麗嬰房公司的最大資產，以自創品牌及代理品牌相輔相成，提供消費者更多元化，更國際化的選擇。
- 高忠誠度的會員及顧客。
- 完善而富效率的物流、資訊及財務後勤支援系統。
- 景氣衰退使租金有議價空間，對零售業而言，租金占經營成本比例不小。

### ●不利因素

- 人口出生率逐年下降，可能造成市場需求減少。
- 同業競爭日趨激烈。
- 受金融海嘯影響，全球消費意願低迷。

●因應對策

- a.以差異化的產品與服務創造獨特性，爭取消費者的忠誠度。
- b.品牌的擴展與延伸：佈點、結盟並快速建立本公司海外品牌知名度。
- c.持續發展中國市場。
- d.建立於系統及人才培訓之機制。
- e.發展周邊相關產業之多角化經營。
- f.強化物流及批銷之機制。

5.九十八年度產銷計劃

單位：新台幣仟元

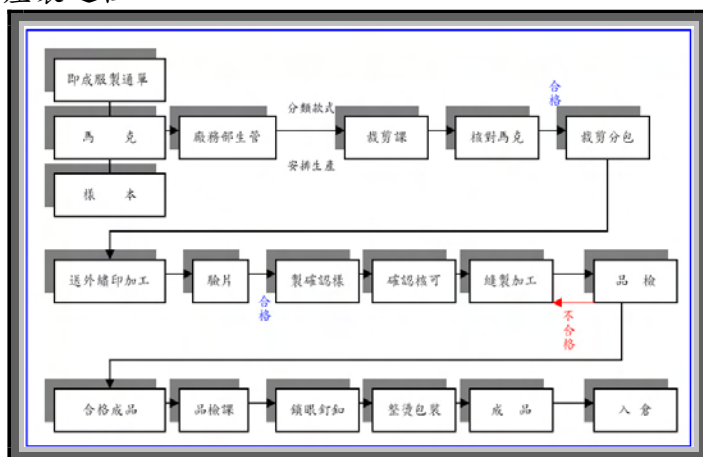
主要產品	全年度預算生產值	全年度預算銷售值
成衣	385,000	1,695,100
用品	71,000	623,170
玩具	0	50,000
其他	15,000	124,410
合計	471,000	2,492,680

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品用途

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，以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

兒童服飾：主要原料以全棉或 CVC 成份之平織布或針織布為主。

以上原料均由國內廠商供應，長期之配合，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) 最近二年度前十大進銷貨客戶名

主要銷貨客戶

單位：新台幣仟元

排名	96 年度			97 年度		
	客戶名稱	金額	佔年度銷貨淨額%	客戶名稱	金額	佔年度銷貨淨額%
1	麗翔公司	152,304	7%	麗翔公司	156,874	7%
2	遠東百貨	63,378	3%	遠東百貨	80,545	3%
3	台茂南崁分公司	39,877	2%	台茂南崁分公司	39,155	2%
4	寶原興業(股)公司	38,033	2%	寶原興業(股)公司	31,119	1%
5	漢神百貨	27,538	1%	新光三越百貨(股)公司台中分公司	25,679	1%
6	新光三越台南西門	26,912	1%	環球購物中心中和分公司	25,647	1%
7	太平洋崇光百貨(股)	26,549	1%	統正開發(股)公司	24,431	1%
8	新光三越台中	24,514	1%	太平洋崇光百貨(股)公司	23,066	1%
9	環球購物中心中和分公司	24,495	1%	美麗華城市發展股份有限公司	22,658	1%
10	美麗華城市發展股份有限公司	22,908	1%	新光三越百貨(股)公司台南西門分公司	21,914	1%
	其他	1,838,412	80%	其他	1,882,775	81%
	合計	2,284,920	100%	合計	2,333,863	100%

增減變動原因：

本公司銷售主要為內銷，最近兩年度銷售金額變動主要原因：個別商圈上場變化。

主要進貨供應商

單位：新台幣仟元

排名	96 年度			97 年度		
	供應商名稱	金額	佔年度進貨淨額%	供應商名稱	金額	佔年度進貨淨額%
1	必爾斯藍基公司	99,004	13%	必爾斯藍基公司	111,474	14%
2	台灣康貝公司	83,455	11%	台灣康貝(股)公司	73,836	10%
3	南菱公司	55,584	7%	南菱(股)公司	68,912	9%
4	台灣愛迪達公司	50,935	7%	瑪利美琪化工(股)公司	61,762	8%
5	瑪利美琪公司	48,812	7%	台灣阿迪達斯(股)公司	55,933	7%
6	大洋羽毛公司	45,897	6%	大洋羽毛公司	43,259	6%
7	海力奇公司	35,560	5%	海力奇公司	35,803	5%
8	麗翔公司	34,251	5%	東禹實業有限公司	31,815	4%
9	衣田公司	31,065	4%	衣田公司	30,785	4%
10	東禹實業	30,100	4%	廣力有限公司	28,014	4%
	其他	230,570	31%	其他	230,133	30%
	合計	745,233	100%	合計	771,276	100%

增減變動原因：

本公司最近兩年度進貨廠商金額變動主要原因係配合代工廠商之產能變化作調整。

(五) 最近二年度生產量值

單位：量、能/仟件，值/新台幣仟元

年度	生產量值 主要商品(或部門別)	96年度			97年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
	國外代工	2,000	920	219,212	2,000	879	212,779
	國內代工	1,200	514	102,881	1,200	613	125,821
	南崁廠	900	612	105,409	750	613	116,693
	合計	4,100	2,046	427,502	3,950	2,105	455,293

(六) 最近二年度銷售量值

單位：量/仟件，值/新台幣仟元

部門別	年度	96年度				97年度			
		內銷		外銷		內銷		外	
		量	值	量	值	量	值	量	值
童衣	4,900		1,329,953	-	-	5,100	1,318,552	-	-
用品			553,510	-	-		591,310	-	-
配飾			233,249	-	-		253,742	-	-
其他			97,639	-	-		102,212	-	-
倉租收入			70,569	-	-		68,047	-	-
合計		4,900	2,284,920	-	-	5,100	2,333,863	-	-

三、最近兩年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		96年度	97年度	截至98年5月15日
員 工 人 數	直接人員	67	64	64
	間接人員	30	29	29
	管理人員	206	201	199
	門市人員	610	661	655
	時工	145	126	107
	合計	1,058	1,081	1,054
平均年歲		35	35	36
平均服務年資		7	7.6	8
學 歷 分 布 比 率	博 士	-	-	-
	碩 士	1.4	1.9	1.9
	大 專	25.6	26.5	27.0
	高 中	63.7	63.1	62.6
	高中以下	9.3	8.5	8.5

#### 四、環保支出資訊

最近二年及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失（包含賠償）、處分之總額，其未來因應對策及可能之支出：無。

#### 五、勞資關係

（一）公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，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：

本公司訂有各項員工福利、保險、各項補助及各類獎金等福利措施，並設有組織完善之職工福利委員會，會員皆由公司員工擔任之，並定期開會辦理有關職工福利措施與活動，每月依規定提列福利金予職工福利委員會，供其舉辦各項員工福利活動。為增加員工之向心力，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，以慰勞員工辛勞。

##### 2. 進修及訓練：

為滿足充實員工求知慾，本公司安排員工在職進修及鼓勵外派訓練，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。

九十七年度集團員工參加本公司內、外部之教育訓練人次逾千人次，相關費用支出約為3佰萬元。

##### 3. 退休制度與其實施狀況：

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，九十四年六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工薪資每月六%提撥至個人退休金專戶。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及退休時之薪資計算。本公司每月按員工薪資總額百分之二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。

4. 勞資間之協議情形與各項員工福利及權益：

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外，公司依法辦理勞工保險及全民健保，並提撥職工福利金及退休準備金，同時並將相關員工之權益詳列入工作守則中，以保障員工權益。

(二) 最近年度及截至刊印日止因勞資糾紛所受損失及預計未來所遭受之損失：無，預計未來應無勞資糾紛所遭受之損失。

六、重要契約

98年5月15日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術權利金	台灣 DISNEY CO.	97.04-99.03	授權產銷 DISNEY BABIES 品牌童衣	無
技術權利金	台灣 DISNEY CO.	99.11-98.10	授權產銷 DISNEY BABIES 品牌嬰兒寢具系列產品	無
技術權利金	日本 FAMILIAR CO.	97.01-97.12	授權產銷 FAMILIAR 品牌童衣	期滿無違約，視為續約一年。
技術權利金	美國 OSHKOSH CO.	94.01-98.12	授權產銷 OSHKOSH 品牌童衣	無
經銷代理權	必爾斯藍基(股)	94.02起	代理銷售 NIKE 品牌	解約前 120 日前提出
經銷代理權	香港商銳步有限公司台灣分公司	98.03-99.03	代理銷售 REEBOK 品牌	期滿無違約，視為續約一年，延長期間屆滿亦同。
經銷代理權	星裕國際(股)	98.01-98.12	代理銷售 PUMA 品牌	期滿無違約，視為續約一年，延長期間屆滿亦同。
經銷代理權	台灣紐巴倫(股)	98.01-98.12	代理銷售 NB 品牌	期滿無違約，視為續約一年，延長期間屆滿亦同。
經銷代理權	台灣阿迪達(股)	98.02-99.02	代理銷售 Adidas 品牌	期滿無違約，視為續約一年，延長期間屆滿亦同。
經銷代理權	展業國際行銷	97.11-98.10	代理銷售 MERRELL 品牌	期滿無違約，視為續約一年，延長期間屆滿亦同。





## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一) 簡明資產負債表

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 98年3月31日 財務資料(註1)
		93年	94年	95年	96年	97年	
流動資產		1,019,382	1,142,725	1,138,021	1,248,532	1,176,241	1,077,062
基金及投資		832,888	860,125	1,007,713	1,226,569	1,614,050	2,138,737
固定資產		809,333	828,770	803,517	746,402	748,914	736,523
無形資產		-	-	-	15,204	14,088	13,572
其他資產		311,988	338,911	315,193	301,791	302,996	302,986
資產總額		2,973,591	3,170,531	3,264,444	3,538,498	3,856,289	4,268,880
流動負債	分配前	1,317,439	627,442	711,492	722,868	721,903	475,989
	分配後	-	627,442	-	-	-	-
長期負債		-	649,581	169,676	254,891	320,000	760,500
其他負債		142,198	147,715	180,062	245,122	314,398	336,459
負債總額	分配前	1,459,637	1,424,738	1,061,230	1,222,881	1,356,301	1,572,948
	分配後	-	-	-	-	-	-
股本		1,139,612	1,185,196	1,495,350	1,495,350	1,585,071	1,585,071
資本公積		351,674	331,633	491,593	491,593	500,226	504,051
保留盈餘	分配前	95,544	228,353	188,694	245,617	281,945	369,205
	分配後	-	-	-	-	-	-
金融商品未實現損益		-	-	-	72,750	15,418	27,881
累積換算調整數		(33,682)	611	27,577	80,181	152,339	216,378
庫藏股(成本)		(39,194)	-	-	(69,874)	(35,011)	(6,654)
股東權益 總額	分配前	1,513,954	1,745,793	2,203,214	2,315,617	2,499,988	2,695,932
	分配後	-	-	-	-	-	-

註1：經會計師核閱

註2：93-97年度係經會計師查核

## (二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註2)					當年度截至 98年3月31日 財務資料(註1)
	93年	94年	95年	96年	97年	
營業收入	2,131,758	2,321,811	2,295,782	2,284,920	2,333,863	682,627
營業毛利	1,038,871	1,131,470	1,061,116	1,042,319	1,051,640	295,321
營業損益	160,271	121,309	38,080	35,079	(5,649)	21,498
營業外收入及利益	81,551	108,030	141,866	216,517	299,694	99,642
營業外費用及損失	133,357	46,515	28,143	44,014	67,994	5,471
繼續營業部門 稅前損益	108,465	182,824	151,803	207,582	226,051	115,669
繼續營業部門 損益	95,544	183,541	125,076	157,722	169,924	87,620
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	14	-	-	-
本期損益	95,544	183,541	125,090	157,722	169,924	87,620
每股盈餘	0.87	1.57	0.85	1.00	1.08	0.56

註1：經會計師核閱

註2：93-97年度係經會計師查核

## (三) 最近五年度會計師查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
93年	勤業眾信會計師事務所	施景彬、葉淑娟	無保留意見
94年	勤業眾信會計師事務所	施景彬、葉淑娟	無保留意見
95年	勤業眾信會計師事務所	施景彬、葉淑娟	修正式無保留意見
96年	勤業眾信會計師事務所	吳恩銘、卓明信	修正式無保留意見
97年	勤業眾信會計師事務所	施景彬、卓明信	修正式無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

單位：%

分析項目	年 度	最近五年度財務分析					98 年度截至 3 月 31 日
		93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.09	44.94	32.51	34.54	35.17	36.85
	長期資金占固定資產比率	187.06	289.03	295.31	344.39	376.54	469.29
償債能力%	流動比率	77.38	182.43	159.95	172.83	162.94	226.28
	速動比率	26.71	60.79	45.14	63.72	60.48	91.93
	利息保障倍數	7.25	12.76	24.14	23.42	22.64	29.27
經營能力	應收款項週轉率(次)	13.51	13.12	11.95	10.37	10.08	13.01
	平均收現日數	27.02	27.81	30.54	35.19	36.22	28.05
	存貨週轉率(次)	1.84	1.7	1.59	1.57	1.70	2.28
	應付款項週轉率(次)	6.58	5.43	4.60	5.00	5.80	6.91
	平均銷貨日數	198.66	215.04	229.55	233.14	214.86	160.38
	固定資產週轉率(次)	2.63	2.80	2.86	3.06	3.12	3.71
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.72	0.73	0.70	0.65	0.61	0.64
	資產報酬率(%)	3.83	6.35	4.04	4.84	4.81	8.89
	股東權益報酬率(%)	6.41	11.26	6.34	6.98	7.06	13.44
	占實收資本 比率(%)	營業利益 14.06	10.24	2.55	2.35	(0.36)	5.43
	稅前純益	9.52	15.43	10.15	13.88	14.26	29.19
純益率(%)	4.48	7.91	5.45	6.90	7.28	12.78	
現金流量	每股盈餘(元)	0.87	1.57	0.85	1.06	1.08	0.56
	現金流量比率(%)	8.39	32.29	19.79	12.97	28.88	32.88
	現金流量允當比率(%)	198.95	124.86	106.83	93.81	74.07	181.21
槓桿度	現金再投資比率(%)	5.96	6.47	1.39	3.02	5.27	16.54
	營運槓桿度	2.37	3.06	8.06	8.45	(44.76)	4.08
	財務槓桿度	1.12	1.15	1.21	1.36	0.35	1.24

最近二年度各項財務比率變動原因：

營業利益占實收資本比率下降，係員工分紅費用化及 39 號公報影響所致。

現金流量比率上升，係營業活動動現金流入增加所致。

營運槓桿度及財務槓桿度下降，主要係員工分紅費用化及 39 號公報影響所致。

### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

### 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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 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) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 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監察人審查報告

#### 麗嬰房股份有限公司 監察人審查報告書

本公司董事會造送之九十七年度財務報表，業經勤業眾信會計師事務所查核竣事認為足以允當表達本公司財務狀況、經營成果與現金流量情形，經本監察人審核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條規定，報告如上。

監察人：王伯元



監察人：黃少華



中華民國九十八年三月二十六日

#### 四、最近年度財務報表

##### 會計師查核報告

麗嬰房股份有限公司 公鑒：

麗嬰房股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達麗嬰房股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，麗嬰房股份有限公司自民國九十七年一月一日起採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，以及財務會計準則公報第三十九號公報「股份基礎給付交易之會計處理準則」；另自民國九十六年一月一日起採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，暨其他相關公報配合新修訂之條文。

麗嬰房股份有限公司及其子公司民國九十七年度之合併財務報表，業經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 施 景 彬

會計師 卓 明 信

施景彬



卓明信



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 二 十 七 日

民國九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係新台幣仟元

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
1100	現金(附註四)	\$ 89,556	2	\$ 59,612	2	2100	短期銀行借款(附註十二及二十一)	\$ 60,000	2	\$ 225,000	6
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二及五)	1,984	-	2,814	-	2120	應付票據	7,190	-	9,707	-
1320	備供出售金融資產—流動(附註二及六)	27,418	1	96,750	3	2140	應付帳款	187,972	5	175,146	5
1120	應收票據	1,207	-	5,391	-	2150	應付關係企業款項(附註二十)	33,859	1	33,734	1
1140	應收帳款—減備抵呆帳1,114仟元後之淨額(附註二)	148,687	4	146,079	4	2160	應付所得稅(附註二及十七)	7,924	-	1,145	-
1150	應收關係企業款項(附註二十)	77,446	2	84,344	3	2170	應付費用	135,455	4	109,058	3
1164	應收退稅款(附註二)	3,306	-	4,451	-	2210	應付設備款	20,172	1	2,353	-
1178	其他應收款	3,844	-	6,283	-	2270	一年內到期之長期利息負債(附註十三及二十一)	199,911	5	99,695	3
1210	存貨(附註二及七)	729,839	19	780,261	22	2260	預收買款(附註二十一)	53,361	2	49,535	2
1260	預付稅項	11,412	-	8,839	-	2298	其他流動負債(附註二及二十)	16,059	-	17,495	1
1286	遞延所得稅資產(附註二及十七)	17,036	-	11,427	-	21XX	流動負債合計	721,903	19	722,868	21
1291	受限制銀行存款(附註二十一)	64,323	2	40,598	1	24XX	長期利息負債(附註十三及二十一)	320,000	8	254,891	7
1298	其他流動資產	163	-	1,683	-		其他負債				
11XX	流動資產合計	1,176,241	31	1,248,532	35	2810	應計退休金負債(附註二及十四)	199,302	5	180,234	5
1421	長期投資(附註二、八及九)	1,598,170	42	1,186,778	34	2820	存入保證金	4,032	-	5,213	-
1480	按權益法之長期股權投資	15,880	1	39,791	1	2860	遞延所得稅負債(附註二及十七)	111,064	3	59,675	2
14XX	以成本衡量之金融資產—非流動	1,614,050	42	1,226,569	35	28XX	其他負債合計	314,398	8	245,122	7
	長期投資合計					29XX	負債合計	1,356,301	35	1,222,881	35
	固定資產(附註二、十及二十一)						股東權益				
1501	土地	344,063	9	344,063	10	31XX	股本	1,585,071	41	1,495,350	42
1521	房屋建築	294,601	8	323,929	9		發行：九十七年：158,507仟股；九十年：149,535仟股				
1531	機器設備	8,696	-	7,647	-		資本公積				
1551	運輸及什項設備	365,008	9	354,815	10	3210	股票溢價	484,646	13	484,646	14
15X9	減：累計折舊	1,012,368	26	1,030,454	29	3220	庫藏股票	15,181	-	6,548	-
	成成本合計	265,839	7	287,647	8	3260	因長期股權投資而發生	399	-	399	-
1670	預付設備款	746,509	19	742,807	21	32XX	資本公積合計	500,226	13	491,592	14
15XX	固定資產合計	2,405,748,524	19	2,359,746,402	21	3310	保留盈餘	56,189	1	40,417	1
	無形資產(附註二)					3350	法定盈餘公積	225,756	6	205,200	6
1710	商標權	8,988	-	7,890	-	33XX	保留盈餘合計	281,945	7	245,617	7
1750	電腦軟體成本	5,100	-	7,314	-	3450	股東權益其他項目	15,418	1	72,750	2
17XX	無形資產合計	14,088	-	15,204	-	3420	金融商品未實現利益	152,339	4	80,181	2
1800	其他資產					3510	累積換算調整數	(35,011)	(1)	(69,874)	(2)
1820	出租資產—淨額(附註二、十一及二十一)	230,167	6	232,184	7	34XX	股東權益其他項目合計	132,746	4	83,052	2
1888	存出保證金(附註二十二)	38,578	1	37,997	1	3XXX	股東權益合計	2,499,988	65	2,315,617	65
18XX	其他資產—其他	34,251	1	31,610	1		負債及股東權益總計	\$ 3,856,289	100	\$ 3,538,498	100
	其他資產合計	302,996	8	301,791	9						
1XXX	資產總計	\$ 3,856,289	100	\$ 3,538,498	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)

董事長：林森生

經理人：王國威

會計主管：王淑芬



## 麗星股份有限公司



表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	九十七年度		九十六年度		
	金額	%	金額	%	
營業收入					
銷貨收入					
4110	銷貨收入總額（附註二及二十）	\$2,272,151	97	\$2,223,576	97
4170	銷貨退回及折讓	(6,597)	-	(9,225)	-
4100	銷貨收入淨額	2,265,554	97	2,214,351	97
4300	倉租收入（附註二十）	68,047	3	70,569	3
4660	加工收入	262	-	-	-
4000	營業收入淨額	2,333,863	100	2,284,920	100
營業成本					
5110	銷貨成本（附註十八、二十及二十二）	1,234,304	53	1,192,370	52
5300	倉租成本（附註二十）	47,999	2	48,825	2
5660	加工成本	378	-	-	-
5000	營業成本合計	1,282,681	55	1,241,195	54
5920	聯屬公司間已（未）實現利益（附註二）	458	-	(1,406)	-
5910	已實現銷貨毛利	1,051,640	45	1,042,319	46
營業費用（附註十五、十八及二十）					
6100	行銷費用	884,408	38	853,364	37
6200	管理費用	172,881	7	153,876	7
6000	營業費用合計	1,057,289	45	1,007,240	44
6900	營業淨（損）利	(5,649)	-	35,079	2

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業外收入及利益					
7121	權益法認列之投資收益 —淨額(附註二及八)	\$ 195,901	8	\$ 170,477	7	
7122	股利收入	3,002	-	1,525	-	
7140	處分投資淨益(附註 二、五、六及九)	55,235	2	1,194	-	
7330	樣品及權利金收入(附 註二十)	17,890	1	17,627	1	
7210	租金收入(附註十一及 二十)	11,236	1	14,445	1	
7110	利息收入	4,138	-	4,070	-	
7160	兌換淨益(附註二)	428	-	-	-	
7480	什項收入(附註二十)	11,864	1	7,179	-	
7100	營業外收入及利益 合計	<u>299,694</u>	<u>13</u>	<u>216,517</u>	<u>9</u>	
	營業外費用及損失					
7522	以成本衡量之金融資產 減損損失(附註二及 九)	18,101	1	16,490	1	
7570	存貨報廢損失	14,219	1	-	-	
7510	利息費用	10,448	1	9,258	1	
7570	存貨跌價及呆滯損失 (附註二及七)	8,934	-	-	-	
7530	處分固定資產淨損(附 註二)	5,174	-	6,353	-	
7550	存貨盤損	5,160	-	5,286	-	
7640	金融資產評價損失(附 註二及五)	509	-	186	-	
7560	兌換淨損(附註二)	-	-	317	-	
7880	什項支出(附註十一及 十八)	5,449	-	6,124	-	
7500	營業外費用及損失 合計	<u>67,994</u>	<u>3</u>	<u>44,014</u>	<u>2</u>	
7900	稅前利益	226,051	10	207,582	9	
8110	所得稅費用(附註二及十七)	<u>56,127</u>	<u>3</u>	<u>49,860</u>	<u>2</u>	
9600	純 益	<u>\$ 169,924</u>	<u>7</u>	<u>\$ 157,722</u>	<u>7</u>	

代碼	每股盈餘 (附註十九)	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.08</u>	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.00</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.43</u>	<u>\$ 1.07</u>		

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)

董事長：林泰生



經理人：王國城



會計主管：王淑芬



民國九十七年及九十八年十二月三十一日

單位：除另予註明者外，  
為新台幣千元

發行股數(仟股)	股本		資本公積(附註二、五及十六)		因長期股權投資而發生		保留盈餘(附註二、五及十七)		累積換算調整數(附註二)		金融商品未實現利益(附註二及六)		庫藏股票(附註二及十六)		股東權益總額
	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	
149,535	\$ 1,495,350	\$ 484,646	\$ 6,548	\$ 491,593	\$ 399	\$ 27,908	\$ 160,786	\$ 188,694	\$ 27,577	\$ -	\$ -	\$ 2,203,214			
-	-	-	-	-	-	12,509	( 12,509)	-	-	-	-	-			
-	-	-	-	-	-	-	( 89,721)	( 89,721)	-	-	-	( 89,721)			
-	-	-	-	-	-	-	( 9,006)	( 9,006)	-	-	-	( 9,006)			
-	-	-	-	-	-	-	( 2,072)	( 2,072)	-	-	-	( 2,072)			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 69,874)			
-	-	-	-	-	-	-	157,722	157,722	-	-	-	157,722			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,750	-	72,750			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,604	-	-	52,604			
149,535	1,495,350	484,646	6,548	491,593	399	40,417	205,200	245,617	80,181	72,750	( 69,874)	2,315,617			
-	-	-	-	-	-	15,772	( 15,772)	-	-	-	-	-			
-	-	-	-	-	-	-	( 29,907)	( 29,907)	-	-	-	( 29,907)			
8,972	89,721	-	-	-	-	-	( 89,721)	( 89,721)	-	-	-	-			
-	-	-	-	-	-	-	( 11,356)	( 11,356)	-	-	-	( 11,356)			
-	-	-	-	-	-	-	( 2,612)	( 2,612)	-	-	-	( 2,612)			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 57,332)	-	( 57,332)			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 36,471)	( 36,471)			
-	-	-	8,633	8,633	-	-	-	-	-	-	71,334	79,967			
-	-	-	-	-	-	-	169,924	169,924	-	-	-	169,924			
-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,158	-	-	72,158			
158,507	\$ 1,585,071	\$ 484,646	\$ 15,181	\$ 500,226	\$ 399	\$ 56,189	\$ 225,756	\$ 281,945	\$ 152,339	\$ 15,418	( \$ 35,011)	\$ 2,499,988			

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)



董事長：林泰生



經理人：王國城



會計主管：王淑芬



麗嬰房股份有限公司  
現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
<b>營業活動之現金流量</b>		
純益	\$ 169,924	\$ 157,722
折舊	77,225	81,320
攤銷	3,280	2,726
存貨跌價損失	8,934	-
員工酬勞費用	8,633	-
採權益法之被投資公司發放現金股利	500	-
採權益法認列之投資淨益	( 195,901)	( 170,477)
處分備供出售金融資產利益	( 51,537)	-
處分以成本衡量金融資產淨益	-	( 230)
處分固定資產淨損	5,174	6,353
以成本衡量之金融資產減損損失	18,101	16,490
金融資產評價損失	509	186
遞延所得稅	45,780	47,136
應計退休金負債	19,068	17,174
<b>資產及負債之淨變動</b>		
公平價值變動列入損益之金融資產		
一流動	321	( 3,000)
應收票據	4,184	756
應收帳款	( 2,608)	( 9,222)
應收關係企業款項	6,898	( 22,517)
應收退稅款	1,145	-
其他應收款	2,439	( 676)
存貨	41,468	25,065
預付款項	( 2,573)	4,729
其他流動資產	1,520	( 1,231)
應付票據	( 2,517)	3,180
應付帳款	12,826	( 33,759)
應付關係企業款項	125	( 12,331)
應付所得稅	6,779	1,145
應付費用	26,397	( 17,622)
預收貨款	3,826	( 2,081)
其他流動負債	( 1,436)	2,788
營業活動之淨現金流入	<u>208,484</u>	<u>93,624</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
受限制銀行存款增加	( 23,725)	( 36,740)
取得採權益法之長期股權投資價款	( 143,833)	( 35,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	5,810	1,766

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
購買以成本衡量之金融資產價款	\$ -	(\$ 2,801)
處分備供出售金融資產價款	63,537	-
購置固定資產價款	( 65,469)	( 33,172)
處分固定資產價款	394	-
存出保證金(增加)減少	( 581)	2,110
無形資產增加	( 2,164)	( 6,166)
其他資產—其他增加	( 2,641)	( 2,489)
投資活動之淨現金流出	( 168,672)	( 112,492)
融資活動之現金流量		
短期銀行借款(減少)增加	( 165,000)	225,000
償還長期負債	( 154,675)	( 64,987)
舉借長期負債	320,000	-
存入保證金(減少)增加	( 1,181)	188
轉讓庫藏股票價款	71,334	-
購買庫藏股	( 36,471)	( 69,874)
支付員工紅利	( 11,356)	( 9,117)
發放現金股利	( 29,907)	( 89,721)
發放董監酬勞	( 2,612)	( 2,072)
融資活動之淨現金流出	( 9,868)	( 10,583)
現金淨增加(減少)	29,944	( 29,451)
年初現金餘額	59,612	89,063
年底現金餘額	<u>\$ 89,556</u>	<u>\$ 59,612</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 10,448</u>	<u>\$ 9,300</u>
支付所得稅	<u>\$ 2,422</u>	<u>\$ 1,579</u>
支付部分現金購置固定資產		
購置固定資產	(\$ 83,288)	(\$ 28,541)
應付設備款淨變動	17,819	( 4,631)
	<u>(\$ 65,469)</u>	<u>(\$ 33,172)</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期付息負債	<u>\$ 199,911</u>	<u>\$ 99,695</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)

董事長：林泰生



經理人：王國城



會計主管：王淑芬



麗嬰房股份有限公司

財務報表附註及附表

民國九十七及九十六年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

本公司設立於六十年，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。

本公司於九十七年及九十六年底，員工人數分別約為 1,081 人及 1,058 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，列入當期損益。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

#### 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理，現金股利於除息日認列利益。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

公平價值之基礎：上櫃證券係資產負債表日之收盤價。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

#### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

銷貨收入係於貨物之所有權及風險移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係考量商業折扣及數量折扣後之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

#### 存 貨

存貨包括原料、物料、商品、製成品及在製品，係以成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨成本之計算採用加權平均法。市價之決定，原料及物料為重置成本，商品、製成品及在製品為淨變現價值。

### 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

### 採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資按權益法計價者，以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時，於股東會決議日（或除息日）認列為投資減項。取得股權時，投資成本與所取得股權淨值間之溢額，自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷。被投資公司增發新股時，因未按持股比例認購，所產生之股權淨值變動，則調整資本公積或保留盈餘。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

### 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產按成本減累計折舊計價。重大改良及更新作為資本支出；零星更換及維護修理支出則作為當期費用。

倘固定資產及出租資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法提列：房屋建築，9 至 60 年；機器設備，5 至 10 年；運輸及什項設備，3 至 15 年。固定資產

及出租資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質，列為當年度之營業外收入或費用。

#### 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本及商標權等主要按三至十年，以直線法攤銷。

本公司自九十六年一月一日起，適用新發布財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

#### 未實現利益

本公司與採權益法計價之被投資公司順流交易所產生之未實現利益，若本公司對其具控制能力者，則全數予以遞延，未具控制能力者，則按期末持股比例予以遞延，並依預期利益實現期間之長短劃分為流動或非流動項目，帳列遞延貸項，俟實現時，始予以認列為利益；逆流交易所產生之未實現利益，則按約當持股比例予以遞延並沖減長期股權投資。

#### 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當年度費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

#### 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記資本公積—庫藏股交易科目；若處分價

格低於帳面價值，其差額應沖抵庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。

#### 所得稅

所得稅係作跨期間及同期間分攤。即將可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度所得稅費用。

#### 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項（非衍生性金融商品）係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清期間之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期股權投資，其按權益法計價者，該項差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下；其他貨幣性外幣資產及負債，其差額則列為當年度損益。

#### 科目重分類

本公司為配合九十七年度財務報表之表達，而將九十六年度財務報表若干項目予以重分類。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 11,286 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.072 元。

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付交易之會計處理準則」。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 6,475 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.041 元。

本公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法（參閱附註二重要會計政策之彙總說明－無形資產）。惟上述新原則之採用對本公司並無影響。

#### 四、現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 3,695	\$ 3,458
支票存款	54,009	31,447
活期存款	<u>31,852</u>	<u>24,707</u>
	<u>\$ 89,556</u>	<u>\$ 59,612</u>

#### 五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
基金受益憑證	\$ 2,679	\$ 3,000
金融資產評價調整	( <u>695</u> )	( <u>186</u> )
	<u>\$ 1,984</u>	<u>\$ 2,814</u>

九十七及九十六年度交易目的之金融資產，產生淨（損）益分別為(21)仟元及 778 仟元。

九十七年度，指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利為 3,210 仟元。

#### 六、備供出售金融資產－流動

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
國內上櫃公司股票	\$ 12,000	\$ 24,000
金融資產未實現利益	<u>15,418</u>	<u>72,750</u>
	<u>\$ 27,418</u>	<u>\$ 96,750</u>

本公司於九十五年五月投資訊聯生物科技公司 24,000 仟元，該被投資公司已於九十六年七月二十六日掛牌上櫃買賣。

九十七年度處分備供出售金融資產，處分價款 63,537 仟元，認列處分利益 51,537 仟元。

#### 七、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
商 品	\$500,250	\$387,601
製 成 品	211,659	355,632
在 製 品	14,584	15,776
原 料	10,116	17,520
物 料	<u>2,184</u>	<u>3,732</u>
	738,793	780,261
減：備抵存貨跌價損失	<u>8,934</u>	<u>-</u>
	<u>\$729,859</u>	<u>\$780,261</u>

#### 八、採權益法之長期股權投資

	九 十 七 年 十二月三十一日		九 十 六 年 十二月三十一日	
	帳 列 金 額	持 股 %	帳 列 金 額	持 股 %
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd.	\$1,483,858	100.0	\$1,064,737	100.0
麥克隊友公司	46,420	99.9	47,865	99.9
康和皇家生活事業公司	45,713	50.0	46,746	50.0
台灣康貝公司	20,961	25.0	17,430	25.0
麗影房公司	<u>1,218</u>	100.0	-	-
	1,598,170		1,176,778	
預付投資款				
麗影房公司	-	-	<u>10,000</u>	100.0
	<u>\$1,598,170</u>		<u>\$1,186,778</u>	

本公司於九十七年九月現金增資 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 12,577 仟元 (400 仟美元)，透過英屬維京群島 L.E. International Co., Ltd 間接增資 LES ENPHANTS (S) MARKETING PTE. LTD.。

本公司於九十七年十一月現金增資 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 131,256 仟元(4,000 仟美元)，透過英屬維京群島 L.E. Venture Co.,

Ltd 間接增資蘇州麗嬰房物流有限公司，該投資案已於九十七年五月獲經濟部投資審議委員會核准。

本公司於九十六年四月，依同比例現金增資投資康和皇家生活事業公司 25,000 仟元。

本公司於九十六年十二月，投資設立麗影房公司 10,000 仟元，並已於九十七年一月完成設立登記。

因麗影房公司財務報表未經會計師查核，而以該公司自行結算數據採權益法認列投資損益；惟本公司管理當局認為其財務報表倘經會計師查核，其調整金額影響不大。其餘採權益法評價之長期股權投資之帳列金額，暨九十七及九十六年度認列之投資淨益，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

所有子公司之帳目已併入編製九十七年合併財務報表。

#### 九以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
普訊創業投資公司	\$ 15,880	0.85	\$ 15,880	0.85
立磊汽車事業公司	-	6.09	18,101	6.09
台灣固網公司	-	-	5,810	-
	<u>\$ 15,880</u>		<u>\$ 39,791</u>	

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

本公司於九十五年五月投資訊聯生物科技公司 24,000 仟元，該被投資公司已於九十六年七月二十六日掛牌上櫃買賣，故變更為備供出售金融資產－流動。

本公司分別於九十七年及九十六年六月認列立磊汽車事業公司之減資損失 18,101 仟元及 15,300 仟元。另於九十六年八月，現金增資該公司 2,801 仟元。

本公司於九十六年六月處分 CSMC 公司全數股份，處分價款 1,766 仟元，認列處分利益 230 仟元。

本公司於九十六年度認列台灣固網公司減損損失 1,190 仟元，並於九十七年第一季全數處分完畢。

大丹公司於九十六年四月份完成清算程序。

九十七及九十六年底以成本衡量之金融資產－非流動，按本公司持股比例計算之股權淨值分別約為 20,522 仟元及 38,181 仟元。

#### 十、固定資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋建築	\$ 64,446	\$ 87,248
機器設備	5,890	5,564
運輸及什項設備	<u>195,523</u>	<u>194,835</u>
	<u>\$265,859</u>	<u>\$287,647</u>

九十七及九十六年度折舊費用分別為 75,208 仟元及 79,303 仟元。

#### 十一、出租資產－淨額

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
成    本		
土    地	\$145,535	\$145,535
房屋建築	<u>102,839</u>	<u>102,839</u>
小    計	248,374	248,374
減：累計折舊	<u>18,207</u>	<u>16,190</u>
淨    額	<u>\$230,167</u>	<u>\$232,184</u>

本公司將部分內湖辦公大樓出租予他公司，租期於一〇〇年十一月月底陸續到期。九十七及九十六年度折舊費用皆為 2,017 仟元，帳列營業外費用－什項支出。

九十七及九十六年度租金收入分別計 11,236 仟元及 14,445 仟元，帳列營業外收入－租金收入。未來三年度應收取之租金如下：

年                    度	金                    額
九十八年	\$ 7,669
九十九年	2,932
一〇〇年	<u>2,287</u>
	<u>\$ 12,888</u>

### 三 短期銀行借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
抵押借款，年利率 2-2.5%	\$ 50,000	\$ -
信用借款，年利率九十七年 2-2.5%；九十六年 2.3-2.6%	<u>10,000</u>	<u>225,000</u>
	<u>\$ 60,000</u>	<u>\$225,000</u>

### 三 長期付息負債

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	一 年 內 到 期	一 年 後 到 期	合 計
應付商業本票，年利率 1.80%	\$ 199,911	\$ -	\$ 199,911
銀行抵押借款，年利率 2.86%	-	150,000	150,000
銀行信用借款，年利率 2.2-2.90%	<u>-</u>	<u>170,000</u>	<u>170,000</u>
	<u>\$ 199,911</u>	<u>\$ 320,000</u>	<u>\$ 519,911</u>

	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		
	一 年 內 到 期	一 年 後 到 期	合 計
應付商業本票，年利率 1.502-1.80%	\$ 99,695	\$ 199,891	\$ 299,586
銀行抵押借款，年利率 2.48%	-	25,000	25,000
銀行信用借款，年利率 2.90%	<u>-</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 99,695</u>	<u>\$ 254,891</u>	<u>\$ 354,586</u>

九十六年底應付商業本票到期日雖短於一年，惟本公司已與金融機構簽訂長期授信合約，於九十八年一月到期，得於授信額度內循環動用，因是列於長期付息負債。

九十七年底銀行信用借款及抵押借款，係分別於九十九年五月、九月及一〇〇年十一月到期一次清償。

九十六年底銀行信用借款及抵押借款，係分別於九十八年十二月及十一月到期一次清償。

## 四、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。本公司九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 15,482 仟元及 14,071 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。

本公司依勞動基準法訂定之員工退休辦法，其退休金相關資訊揭露如下：

### (一) 淨退休金成本

	九十七年度	九十六年度
服務成本	\$ 13,031	\$ 13,764
利息成本	8,427	7,821
退休基金資產預期報酬	( 1,141)	( 1,112)
攤銷數	<u>3,335</u>	<u>3,335</u>
淨退休金成本	<u>\$ 23,652</u>	<u>\$ 23,808</u>

### (二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 13,647	\$ 20,013
非既得給付義務	<u>197,593</u>	<u>166,184</u>
累積給付義務	211,240	186,197
未來薪資增加之影響數	<u>80,519</u>	<u>56,845</u>
預計給付義務	291,759	243,042
退休基金資產公平價值	( <u>47,899</u> )	( <u>45,359</u> )
提撥狀況	243,860	197,683
未認列過渡性淨給付義務	( 6,670)	( 10,005)
未認列退休金損失	( <u>37,888</u> )	( <u>7,444</u> )
應計退休金負債	<u>\$199,302</u>	<u>\$180,234</u>
(三) 依職工退休辦法之既得給付	<u>\$ 18,563</u>	<u>\$ 79,779</u>

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設

	九十七年度	九十六年度
折現率	2.5%	3.5%
未來薪資水準增加率	2.0%	2.0%
退休基金資產預期報酬率	2.5%	2.5%

(五) 退休基金提撥及退休金支付情況

	九十七年度	九十六年度
提撥	<u>\$ 2,506</u>	<u>\$ 2,630</u>
支付	<u>\$ 1,620</u>	<u>\$ 2,494</u>

五 股東權益

依照法令規定，因長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本時，每年以一定比率為限。

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：

- (一) 依法繳納應納營利事業所得稅。
- (二) 依規定轉列資本公積。
- (三) 彌補以往年度虧損。
- (四) 依證券交易法第四十一條第一項之規定提列特別盈餘公積。
- (五) 提列百分之十為法定公積。
- (六) 員工紅利為扣除(一)至(五)項餘額後之百分之八。
- (七) 董監事酬勞不得超過扣除(一)至(六)項餘額後之百分之二。
- (八) 餘由董事會擬定股息及股東紅利分配議案，提出股東會決議之。

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百分之十。

九十七年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 12,234 仟元及 2,814 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利扣除法定公積後之 8% 及 1.84% 計算。於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如

股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度（或以前年度）股東權益減項金額（子公司持有本公司股票之庫藏股票成本除外），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時止。法定公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

上述盈餘分配案，於翌年股東常會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表。本公司若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月十五日通過九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定公積	\$ 15,772	\$ 12,509		
普通股現金股利	29,907	89,721	\$ 0.2	\$ 0.6
普通股股票股利	89,721	-	0.6	-
員工紅利—現金	11,356	9,006		
董監酬勞	2,612	2,072		
	<u>\$149,368</u>	<u>\$113,308</u>		

本公司股東常會於九十七年六月十三日決議分別自未分配盈餘提撥 89,721 仟元，撥充股本，增加發行新股 8,972 仟股，前述增資案業於九十七年七月二日經主管機關核准，增資基準日為九十七年八月八日。

上述有關董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## 六 庫藏股票（普通股）

（單位：仟股）

收 回 原 因	年 初 股 數	增 加	減 少	年 底 股 數
<u>九十七年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>3,189</u>	<u>2,336</u>	<u>3,255</u>	<u>2,270</u>
<u>九十六年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>-</u>	<u>3,189</u>	<u>-</u>	<u>3,189</u>

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

本公司董事會於九十七年十月三十一日決議自集中市場買回股份轉讓予員工，預定買回期間為九十七年十一月三日至九十八年一月二日，本公司自買回日起至九十八年一月二日止，買回之庫藏股票共計 2,270 仟股，成本為 35,011 仟元。本公司買回之股份應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行之股份，並應辦理變更登記。

本公司董事會於九十六年十一月十六日決議自集中市場買回股份轉讓予員工，預定買回期間為九十六年十一月十六日至九十七年一月十五日，本公司自買回日起至九十六年十二月三十一日止，買回之庫藏股票共計 3,189 仟股，成本為 69,874 仟元；截至九十七年一月十五日止，合計買回庫藏股票共計 3,255 仟股，成本為 71,334 仟元。

本公司於九十七年度將庫藏股轉讓予員工，以每股價格 21.92 元轉讓予員工 3,255 仟股，其出售金額 71,350 仟元（加計給與日依選擇權評價模式認列酬勞費用 8,633 仟元）於沖銷庫藏股成本 71,334 仟元後，增加資本公積—庫藏股交易 8,633 仟元。

本公司於九十七年度最高持有庫藏股票股數為 3,255 仟股，最高餘額為 71,334 仟元，符合法令規定。

## 七 所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 56,513	\$ 51,895
永久性差異	( 19,661)	( 5,804)
暫時性差異	( 33,622)	( 36,478)
虧損扣抵	( 3,230)	( 9,613)
未分配盈餘加徵 10%	835	1,178
基本稅額應納差額	7,116	-
當期應負擔所得稅	7,951	1,178
減：扣繳	27	33
	<u>\$ 7,924</u>	<u>\$ 1,145</u>

(二) 所得稅費用構成項目：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
應負擔所得稅	\$ 7,951	\$ 1,178
遞延所得稅	45,780	47,136
國外權利金收入所得稅	1,756	1,546
以前年度所得稅調整	640	-
所得稅費用	<u>\$ 56,127</u>	<u>\$ 49,860</u>

(三) 淨遞延所得稅資產 (負債)：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流    動		
遞延所得稅資產		
虧損扣抵	\$ 10,000	\$ 10,000
存貨報廢及跌價損失	5,789	-
未實現銷貨毛利	729	844
備抵呆帳超限	686	686
	<u>17,204</u>	<u>11,530</u>
遞延所得稅負債	( 168)	( 103)
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 17,036</u>	<u>\$ 11,427</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金超限	\$ 50,776	\$ 45,814
採權益法認列之投 資損失	9,415	6,796
長期投資損失	9,197	4,969
虧損扣抵	9,080	14,021
投資抵減	718	1,048
	<u>79,186</u>	<u>72,648</u>
備抵評價金額	( <u>13,940</u> )	( <u>6,796</u> )
	65,246	65,852
遞延所得稅負債		
採權益法認列之投 資利益	( <u>176,310</u> )	( <u>125,527</u> )
淨遞延所得稅負債	( <u>\$111,064</u> )	( <u>\$ 59,675</u> )

立法院於九十八年一月六日修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產，惟並無重大變動。

(四)兩稅合一相關資訊：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	<u>225,756</u>	<u>205,200</u>
	<u>\$225,756</u>	<u>\$205,200</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 450</u>	<u>\$ 942</u>

本公司九十七及九十六年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.71% 及 0.78%。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因此本公司預計九十七年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

截至九十七年底止，本公司得用以抵減以後年度應納稅額之投資抵減稅額如下：

法令依據	抵減項目	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例	機器設備及人才培訓	\$ 718	一〇〇

截至九十七年底止，本公司得抵減以後年度課稅所得按法定稅率25%計算之虧損扣抵數及其有效期間如下：

虧損年度	可抵減金額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
九十五年	\$ 33,582	\$ 19,080	一〇五

本公司截至九十四年度止之所得稅申報案，業經稅捐稽徵機關核定。

#### 六、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 七 年 度			合 計
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 費 用 及 損 失 者	
用人費用				
薪資費用	\$ 45,351	\$381,447	\$ -	\$426,798
退休金費用	7,005	32,129	-	39,134
其他用人費用	3,034	41,022	-	44,056
小 計	<u>\$ 55,390</u>	<u>\$454,598</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$509,988</u>
折舊費用	<u>\$ 1,900</u>	<u>\$ 73,308</u>	<u>\$ 2,017</u>	<u>\$ 77,225</u>
攤銷費用	<u>\$ 361</u>	<u>\$ 2,919</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,280</u>

	九 十 六 年 度			合 計
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 費 用 及 損 失 者	
用人費用				
薪資費用	\$ 48,567	\$340,567	\$ -	\$389,134
退休金費用	6,376	31,503	-	37,879
其他用人費用	2,426	40,310	-	42,736
小 計	<u>\$ 57,369</u>	<u>\$412,380</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$469,749</u>
折舊費用	<u>\$ 2,341</u>	<u>\$ 76,962</u>	<u>\$ 2,017</u>	<u>\$ 81,320</u>
攤銷費用	<u>\$ 651</u>	<u>\$ 2,075</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,726</u>

## 五 每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數(分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
當期純益	\$226,051	\$169,924	157,391	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.08</u>
具稀釋作用潛在普通股					
影響數					
員工紅利	-	-	797		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之					
當期純益加潛在					
普通股之影響數	<u>\$226,051</u>	<u>\$169,924</u>	<u>158,188</u>	<u>\$ 1.43</u>	<u>\$ 1.07</u>
<u>九十六年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
當期純益	<u>\$207,582</u>	<u>\$157,722</u>	<u>158,229</u>	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.00</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十六年度稅前及稅後基本每股盈餘，分別由 1.39 元及 1.06 元減少為 1.31 元及 1.00 元。

三、關係人交易事項

(一) 關係人名稱及關係如下：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
麥克隊友公司 (麥克隊友)	子公司
康和皇家生活事業公司 (康和皇家)	子公司
麗影房公司 (麗影房)	子公司
台灣康貝公司 (康貝)	採權益法評價之被投資公司
麗翔公司 (麗翔)	為本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
誼利行銷有限公司 (誼利)	為本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
L.E. Venture Co., Ltd. (L.E. Venture)	孫公司
PT LES ENPHANTS (INDONESIA) CO., LTD. (印尼麗嬰房)	孫公司之子公司
上海麗嬰房公司 (上海麗嬰房)	孫公司之子公司
LES ENPHANTS (S) MARKETING PTE. LTD. (新加坡麗嬰房行銷)	孫公司之孫公司
LES ENPHANTS THAILAND MARKETING CO., LTD. (泰國麗嬰房行銷)	為本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
LES ENPHANTS (THAILAND) CO., LTD. (泰國麗嬰房)	為本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
立磊汽車事業公司 (立磊汽車)	董事長同一人
林 泰 生	董事長
林 淳 生	董事長之二等親

(二) 除已於其他財務附註列示者外，本公司與關係人間重大之交易事項彙總如下：

年 底	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
應收關係企業款項				
票 據				
麗 翔	\$ 40,292	52	\$ 57,347	68
麗 影 房	5	-	-	-
麥克隊友	2	-	-	-
新加坡麗嬰房行銷	-	-	2	-
	<u>40,299</u>	<u>52</u>	<u>57,349</u>	<u>68</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
帳 款				
麗 翔	\$ 13,844	18	\$ 14,581	17
其他應收款				
上海麗嬰房	14,930	19	9,124	11
L.E. Venture	3,531	5	-	-
印尼麗嬰房	2,290	3	1,261	2
新加坡麗嬰房行銷	1,224	2	929	1
泰國麗嬰房行銷	679	1	503	1
泰國麗嬰房	439	-	291	-
康 貝	140	-	172	-
麗 影 房	58	-	-	-
誼 利	12	-	37	-
林 泰 生	-	-	85	-
康和皇家	-	-	12	-
	<u>23,303</u>	<u>30</u>	<u>12,414</u>	<u>15</u>
	<u>\$ 77,446</u>	<u>100</u>	<u>\$ 84,344</u>	<u>100</u>
應付關係企業款項				
帳 款				
康 貝	\$ 24,997	74	\$ 22,507	67
麗 翔	8,819	26	11,137	33
康和皇家	15	-	-	-
	<u>33,831</u>	<u>100</u>	<u>33,644</u>	<u>100</u>
費 用				
立磊汽車	20	-	90	-
麗 翔	8	-	-	-
	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>90</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 33,859</u>	<u>100</u>	<u>\$ 33,734</u>	<u>100</u>
遞延盈益 (帳列其他流動負 債)				
麗 翔	\$ 2,917	100	\$ 3,375	100
<u>全 年 度</u>				
銷貨收入淨額				
麗 翔	\$126,747	6	\$124,896	6
麗 影 房	262	-	-	-
泰國麗嬰房	171	-	-	-
	<u>\$127,180</u>	<u>6</u>	<u>\$124,896</u>	<u>6</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
倉租收入				
麗 翔	\$ 26,848	39	\$ 27,409	39
營業外收入—租金收入				
麗 翔	\$ 1,006	9	\$ 953	7
誼 利	536	5	541	4
康和皇家	343	3	343	2
麥克隊友	23	-	25	-
	<u>\$ 1,908</u>	<u>17</u>	<u>\$ 1,862</u>	<u>13</u>
營業外收入—樣品及權利金 收入				
上海麗嬰房	\$ 17,263	96	\$ 16,757	95
印尼麗嬰房	274	2	417	3
新加坡麗嬰房行銷	227	1	178	1
泰國麗嬰房行銷	126	1	275	1
	<u>\$ 17,890</u>	<u>100</u>	<u>\$ 17,627</u>	<u>100</u>
贊助收入(帳列營業外收入 —什項收入)				
康 貝	\$ 40	-	\$ -	-
麗 翔	18	-	-	-
	<u>\$ 58</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
進貨(含委外加工)				
康 貝	\$ 68,751	6	\$ 76,475	10
麗 翔	27,770	2	38,672	6
泰國麗嬰房	3,097	-	-	-
誼 利	264	-	-	-
康和皇家	94	-	-	-
	<u>\$ 99,976</u>	<u>8</u>	<u>\$115,147</u>	<u>16</u>
廣告費分攤(帳列廣告費減 項)				
康 貝	\$ 2,098	-	\$ -	-
麗 翔	184	-	13	-
	<u>\$ 2,282</u>	<u>-</u>	<u>\$ 13</u>	<u>-</u>
行銷費用				
租金費用				
林 淳 生	\$ -	-	\$ 900	-
林 泰 生	-	-	300	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,200</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金	佔各該 科目%	金	佔各該 科目%
其 他				
立磊汽車	\$ 157	-	\$ 149	-
麗影房	85	-	-	-
麗翔	32	-	267	-
康貝	-	-	414	-
	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>830</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 274</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,030</u>	<u>-</u>

本公司對麗翔公司及麗影房公司之銷貨係分別依商品訂價之40-45%及40-60%計算。但本公司保留視市場狀況隨時修改權利。

本公司對麗翔公司之進貨係依商品標價之45-60%計算。

本公司對麗翔公司交易款項之收付均為90天，一般廠商交易款項之收款為45-60天，付款為60-120天。

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，款項之收付係依其資金需求狀況不定期收付。

本公司與上海麗嬰房公司簽訂海外授權合約，自九十五年一月一日至九十七年十二月三十一日止，本公司按其授權產品銷售淨額之2%收取權利金。

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。

截至九十七年及九十六年底止，本公司為關係人向金融機構融資背書保證之額度彙總如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
麥克隊友公司	\$ 50,000	\$ 50,000
上海麗嬰房公司	2,000 仟美元	2,000 仟美元
泰國麗嬰房公司	720 仟美元	720 仟美元

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九十七年度	九十六年度
薪資	\$ 25,581	\$ 23,796
獎金	-	-
特支費	386	370
紅利	5,246	4,663
	<u>\$ 31,213</u>	<u>\$ 28,829</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

二質抵押資產

本公司係以下列資產提供作為發行電子禮券、經濟部專案補助款、短期銀行借款及長期付息負債之擔保品：

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
受限制銀行存款	\$ 64,323	\$ 40,598
固定資產淨額	573,134	579,082
出租資產淨額	<u>230,167</u>	<u>232,184</u>
	<u>\$867,624</u>	<u>\$851,864</u>

三重大承諾及或有事項

截至九十七年底止，本公司重大承諾及或有事項如下：

- (一)本公司向他公司或個人簽訂房屋租賃契約，分別於一〇三年前陸續到期。本公司依約支付保證金共計 36,260 仟元（帳列存出保證金），未來五年度應支付之租金（大部分按月支付）如下：

年	度	金	額
九十八年		\$138,413	
九十九年		89,570	
一〇〇年		46,221	
一〇一年		27,845	
一〇二年		<u>13,206</u>	
		<u>\$315,255</u>	

- (二)本公司與美國 Oshkosh Co., Ltd. 簽訂品牌授權合約至九十八年底止，本公司按其授權產品銷貨淨額（牌價 4 折）之特定百分比支付權利金，九十七及九十六年度之權利金分別為 5,835 仟元及 4,574 仟元。

- (三) 本公司與日本 Familiar Ltd. 簽訂品牌特許授權合約至九十七年底止，依約本公司按其授權產品銷售淨額之特定百分比支付權利金（每年基本權利金為 8,000 仟日圓），九十七及九十六年度之權利金支出分別為 9,171 仟日圓及 10,230 仟日圓。
- (四) 本公司自九十七年四月一日與 The Walt Disney Company (Taiwan) Ltd. 簽訂 Disney 品牌特許授權合約至九十九年三月三十一日止，依約本公司按其授權產品銷貨淨額之特定百分比支付權利金。九十七及九十六年度權利金分別為 12,837 仟元及 11,267 仟元。另本公司於九十七年四月一日重新與該公司簽訂 PE 品牌特許授權合約至九十九年三月三十一日止，依約本公司按其授權品銷貨淨額之特定百分比支付權利金。九十七及九十六年度之權利金分別為 11,788 仟元及 11,900 仟元。另本公司於九十四年九月一日與該公司簽訂 DJ 品牌特許授權合約至九十七年八月三十一日止，依約本公司按其授權產品銷貨淨額之特定百分比支付權利金，九十七及九十六年度之權利金分別為 672 仟元及 896 仟元。
- (五) 本公司自九十五年一月一日與寶原公司簽訂 Converse 品牌特許授權合約至九十六年十二月三十一日止，依約本公司按其授權產品銷貨淨額之特定百分比，支付權利金。九十六年度權利金為 562 仟元。
- (六) 截至九十七年底止，本公司已開立尚未使用之信用狀餘額計約 10 仟歐元及 173 仟美元。

### 三、衍生性金融商品相關資訊

#### (一) 公平市價之資訊

非衍生性金融商品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
資產				
現金	\$ 89,556	\$ 89,556	\$ 59,612	\$ 59,612
公平價值變動列入損益之				
金融資產—流動	1,984	1,984	2,814	2,814
備供出售金融商品—流動	27,418	27,418	96,750	96,750
應收票據	1,207	1,207	5,391	5,391

(接次頁)

(承前頁)

非衍生性金融商品	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
應收帳款—淨額	\$ 148,687	\$ 148,687	\$ 146,079	\$ 146,079
應收關係企業款項	77,446	77,446	84,344	84,344
受限制銀行存款	64,323	64,323	40,598	40,598
以成本衡量之金融資產—				
非流動	15,880	20,522	39,791	38,181
存出保證金	38,578	38,578	37,997	37,997
<b>負債</b>				
短期銀行借款	60,000	60,000	225,000	225,000
應付票據	7,190	7,190	9,707	9,707
應付帳款	187,972	187,972	175,146	175,146
應付關係企業款項	33,859	33,859	33,734	33,734
應付費用	135,455	135,455	109,058	109,058
應付設備款	20,172	20,172	2,353	2,353
長期附息負債(含一年內				
到期之長期附息負債)	519,911	519,911	354,586	354,586
存入保證金	4,032	4,032	5,213	5,213

(二)本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及款項、應付票據及款項、應付費用及設備款與短期銀行借款。
- 2.公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
- 3.長期附息負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期附息負債利率為準，因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

(三)本公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，為：

資 產	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金		
融資產－流動	\$ 1,984	\$ 2,814
備供出售金融資產－流動	27,418	96,750

(四)本公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 519,911 仟元及 354,586 仟元；九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 60,000 仟元及 225,000 仟元。

(五)本公司九十七及九十六年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 4,138 仟元及 4,070 仟元，利息費用總額分別為 10,448 仟元及 9,258 仟元。

#### (六)財務風險資訊

##### 1.市場風險

本公司從事之各項公平價值列入損益之金融資產，以各類基金受益憑證為主，其市場風險在於交易價格之波動，本公司選擇投資標的時皆經審慎評估，不致有重大市場風險。

##### 2.信用風險

金融商品受到本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。本公司信用風險金額九十七年及九十六年十二月三十一日分別約為 29,402 仟元及 99,564 仟元，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

本公司所持有之金融商品，其最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值）分析如下：

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	最大信用暴險金額	帳面價值	最大信用暴險金額
交易目的金融資產				
受益憑證	\$ 1,984	\$ 1,984	\$ 2,814	\$ 2,814
備供出售金融資產—流動				
國內上櫃公司股票	27,418	27,418	96,750	96,750

上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。產生信用風險顯著集中之特徵，包含債務人所從事營業活動之性質。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，產業型態亦未顯著集中，但有類似之地方區域。

### 3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司九十七年十二月底並無未到期之外幣選擇權及遠期外匯合約，故不致有重大之現金流量風險。

### 四、營業之季節性

本公司主要為產銷兒童服飾，每年九月至翌年三月以銷售秋冬裝為主，四月至八月則以銷售春夏裝為主，通常每年第二季為銷售淡季；另為因應農曆年節之需求，年底時之存貨數量較其他季末時為高。

### 五、附註揭露事項

#### (一) 重大交易事項相關資訊及(二) 轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 年底持有有價證券情形：附表二。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表四。
10. 從事衍生性商品交易：參閱附註二十三。

(三)大陸投資資訊：附表五。

#### 六、部門別財務報表：

(一)產業別資訊：

本公司僅經營各種服飾之產銷，係單一產業部門，故無需揭露部門別資訊。

(二)地區別資訊：

本公司無國外營運部門。

(三)外銷收入資訊：

本公司無外銷收入，故無外銷收入資訊之適用。

(四)重要客戶資訊：

本公司九十七及九十六年度無收入占損益表上收入金額 10% 以上之客戶，故無需揭露。

麗嬰房股份有限公司 董事會 轉投資公司



附表一

單位：除另予註明者外，  
餘為新台幣千元

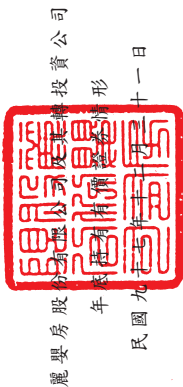
編號	背書保司名稱	被背書保公司名稱	保書保關係	對保對象	單一企業背書保額(註一)	本期最高背書保額	年底背書保證餘額	以財產擔保之金額	累計最近背書保證金額之佔淨值之比率	背書保證最高額(註二)
0	麗嬰房股份有限公司	麥克隊友公司	子公司	子公司	\$ 499,998	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	2%	\$1,249,994
0	麗嬰房股份有限公司	上海麗嬰房公司	孫公司之子公司	孫公司之子公司	499,998	2,000 仟美元	2,000 仟美元	-	3%	1,249,994
0	麗嬰房股份有限公司	泰國麗嬰房公司	孫公司採權益法評價之被投資公司且有業務關係公司	孫公司採權益法評價之被投資公司且有業務關係公司	499,998	720 仟美元	720 仟美元	-	1%	1,249,994

註一：以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註二：以不超過本公司最近期財務報表淨值百分之五十為限。

附表二

單位：除另予註明者外，  
餘為新台幣仟元



麗嬰房股份有限公司  
麗嬰房證券投資公司  
年終持有價值證券情形  
民國九十五年十一月十一日

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	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值	備註
麗嬰房公司	受益憑證 國泰平衡基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	154,142.70	\$ 2,679 (註四)	-	\$ 1,984 (註三)	
	股票 L. E. Capital Enterprise Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	18,262,373	1,483,858	100.00	1,483,858	
	麥克隊友公司	子公司	採權益法之長期股權投資	69,994	46,420	99.99	46,420	
	康和皇家生活事業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	4,500,000	45,713	50.00	43,473 (註五)	
	麗影房公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	1,218	100.00	1,218	
	台灣康貝公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,500	20,961	25.00	23,756 (註六)	
	訊聯生物科技公司	-	備供出售金融資產—流動	757,417	12,000 (註四)	3.03	27,418 (註三)	
	普訊創業投資公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	1,648,000	15,880	0.85	20,432 (註二)	
	立磊汽車事業公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	1,295,140	-	6.09	90 (註一)	
L. E Capital Enterprise Co., Ltd.	股票 L. E. Venture Co., Ltd L. E. International Co., Ltd	子公司 子公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	17,302,445 3,255,700	43,537 仟美元 1,711 仟美元	100.00 100.00	43,537 仟美元 1,711 仟美元	
麥克隊友	股票 麗翔公司 誼利行銷公司 能元科技公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 -	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 以成本衡量之金融資產—非流動	40,200 1,000,000 44,526	42,773 2,427 403	34.07 40.00 0.04	32,231 (註七) 1,831 (註五) 1,094 (註一)	
L. E. Venture Co., Ltd.	單 上海麗嬰房公司 蘇州麗嬰房物流有限公司	子公司 子公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- -	38,067 仟美元 5,577 仟美元	100.00 100.00	38,067 仟美元 5,577 仟美元	
上海麗嬰房公司	單 麗漢公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	13,921 仟人民幣	95.00	13,921 仟人民幣	
L. E. International Co., Ltd.	股票 印尼麗嬰房公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,500	1,245 仟美元	100.00	1,237 仟美元 (註五)	
	泰國麗嬰房公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	166,600	267 仟美元	49.00	267 仟美元	
	泰國麗嬰房行銷公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	98,000	82 仟美元	49.00	82 仟美元	
	LES ENPHANTIS (S) MARKETING PTE LTD.	子公司	採權益法之長期股權投資	-	118 仟美元	21.93	118 仟美元	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	股票	價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列	科目	年				備註
						股數 / 單位	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	
印尼麗嬰房公司	股	單 LES ENPHANTS(S) MARKETING PTE LTD	子公司	採權益法之長期股權投資		-	4,431,812 仟盾	73.74	4,431,812 仟盾	
泰國麗嬰房公司	股	票 PT LES ENPHANTS MITRAPRIMA 泰國麗嬰房行銷公司	子公司 採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資		-	585,831 仟盾	95.83	585,831 仟盾	
						82,000	2,361 仟銖	41.00	2,361 仟銖	

註一：係按未經會計師查核之財務報表計算。

註二：係按經會計師查核之財務報表計算。

註三：係按九十七年底基金淨值及收盤價計算。

註四：以未依市價調整之原始帳面金額列示。

註五：被投資公司帳面價值與股權淨值之差異，係屬被投資公司之商譽。

註六：被投資公司帳面價值與股權淨值之差異，係屬被投資公司因逆流交易而遞延之未實現利益。

註七：被投資公司帳面價值與股權淨值之差異，係屬被投資公司之商譽 11,343 仟元及因逆流交易而遞延之未實現利益 801 仟元。

麗嬰房股份有限公司  
麗嬰房證券投資公司

與關係人進、銷貨之金額達總資產百分之二十以上

附表三

單位：新台幣千元

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		備註
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	授信期	與一般交易相同	應收(付)票據之	佔總應收(付)票據之比率	
麗嬰房公司	麗翔公司	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司	銷	\$ 126,747	6%	月結90天	與一般交易相同	帳款 \$ 13,844 票據 40,292	17% 52%	-	
麗翔公司	麗嬰房公司	採權益法評價之投資公司為其子公司	進	126,747	52%	月結90天	與一般交易相同	帳款 ( 13,844) 票據 ( 40,292)	( 19%) ( 55%)	-	

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原九十年十二月三十一日	投資金額	股數	年底比率	持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益(註一)	備註
								帳面金額	金額			
麗嬰房公司	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd 麥克隊友公司	British Virgin Islands	控股公司	\$ 669,982	\$ 526,149	18,262,373	100.00	\$ 1,483,858	\$ 203,130	\$ 203,130	\$ 203,130	子公司
	康和皇家生活事業公司	台 北	嬰童服飾及用品之生產銷售	69,994	69,994	69,994	99.99	46,420	( 1,445)	( 1,445)	( 1,445)	子公司
	台灣康貝公司	台 北	產後護理	45,000	45,000	4,500,000	50.00	45,713	( 2,066)	( 1,033)	( 1,033)	子公司
	麗影房公司	台 北	嬰童用品之銷售	5,000	5,000	5,500	25.00	20,961	15,782	4,031	4,031	採權益法評價之被投資公司(註二)
L.E. Capital Enterprise Co., Ltd	L.E. Venture Co., Ltd	British Virgin Islands	兒童攝影	10,000	10,000	1,000,000	100.00	1,218	( 8,782)	( 8,782)	( 8,782)	子公司
	L.E. International Co., Ltd	British Virgin Islands	控股公司	435,464	304,208	17,302,445	100.00	43,537	6,940	6,940	6,940	孫公司
	麗翔公司	台 北	嬰童服飾及用品之銷售	110,627	98,050	3,255,700	100.00	1,711	( 498)	( 498)	( 498)	孫公司
麥克隊友公司	麗翔公司	台 北	嬰童服飾及用品之銷售	40,000	40,000	40,200	34.07	42,773	669	669	669	為本公司之子公司
	誼利行銷公司	台 北	銷售	10,000	10,000	1,000,000	40.00	2,427	( 3,804)	( 3,804)	( 3,804)	採權益法評價之被投資公司
L.E. Venture Co., Ltd	上海麗嬰房公司	上 海	嬰童服飾及用品之銷售	304,208	304,208	-	100.00	38,067	48,967	48,967	48,967	為本公司之子公司
	蘇州麗嬰房物流有限公司	上 海	倉儲、普通貨運和貨運代理	179,511	-	-	100.00	5,577	8	8	8	採權益法評價之被投資公司
上海麗嬰房公司	麗藻公司	上 海	嬰童服飾及用品之銷售	21,581	21,581	-	95.00	13,921	11,380	11,380	11,380	孫公司之子公司
L.E. International Co., Ltd	印尼麗嬰房公司	Bandung, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售	92,411	92,411	2,500	100.00	1,245	( 4,277,780)	( 4,277,780)	( 4,277,780)	孫公司之子公司
	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	267	( 2,123)	( 2,123)	( 2,123)	孫公司之子公司
	泰國麗嬰房行銷公司	Bangkok, Thailand	銷售	7,436	7,436	98,000	49.00	82	1,270	1,270	1,270	為本公司之孫公司
	LES ENPHANT(S) MARKETING PTE LTD	Singapore	嬰童服飾及用品之銷售	12,577	-	-	21.93	118	( 181)	( 181)	( 181)	採權益法評價之被投資公司
印尼麗嬰房公司	LES ENPHANT(S) MARKETING PTE LTD	Singapore	銷售	21,036	21,036	-	73.74	4,431,812	( 181)	( 181)	( 181)	採權益法評價之被投資公司
	PT LES ENPHANTIS MITRAPRIMA	Jakarta, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售	14,481	14,481	-	95.83	585,831	( 485,664)	( 485,664)	( 485,664)	孫公司之孫公司
泰國麗嬰房公司	泰國麗嬰房行銷公司	Bangkok Thailand	嬰童服飾及用品之銷售	6,687	6,687	82,000	41.00	2,361	1,270	1,270	1,270	為本公司之孫公司

註一：係按經會計師查核之財務報表計算。

註二：被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係被投資公司因逆流交易而遞延之未實現利益。

麗嬰房股份有限公司



附表五

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本自積累	初期匯出金額	本期匯出或收回		本公司直接或間接之持股比例	本期認列投資利益(註一)	期末投資價值	截至本期末止已匯回投資收益
						匯出	匯回				
上海麗嬰房公司	生產銷售嬰童服裝、用品、玩具、皮包、服裝、服飾、寢具，提供倉儲設立大陸生產據點藉以拓展大陸市場	\$ 571,903	經由第三地區匯款投資大陸公司	\$ 304,208	\$ 304,208	\$ -	\$ -	100%	\$ 222,180	\$ 1,248,611	-
蘇州麗嬰房物流有限公司(註二)	倉儲、普通貨運及貨運代理	179,511	經由第三地區匯款投資大陸公司	-	131,256	-	-	100%	37	182,938	-

本期期末大陸赴	累計自台灣匯出投資金額	\$435,464
本期期末大陸赴	經濟部投資審議會核准投資金額	\$807,522
本期期末大陸赴	經濟部投資審議會規定	\$ - (註三)

註一：本期投資利益係按會計師查核之財務報表認列。

註二：蘇州麗嬰房物流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，餘係以大陸轉投資公司之盈餘間接投資。

註三：本公司獲經濟部工業局核發工知字第 09500883110 號企業營運總部認證證書，依「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定，本公司對大陸投資累計金額無上限之限制。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 關係企業合併財務報表聲明書

本公司及其從屬公司民國九十七年度（自民國九十七年一月一日至十二月三十一日止）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修訂後財務會計準則公報第七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 泰 生



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 十 六 日

## 會計師查核報告

麗嬰房股份有限公司 公鑒：

麗嬰房股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達麗嬰房股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，麗嬰房股份有限公司自民國九十七年一月一日起採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，以及財務會計準則公報第三十九號公報「股份基礎給付交易之會計處理準則」；另自民國九十六年一月一日起採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，暨其他相關公報配合新修訂之條文。

勤業眾信會計師事務所

會計師

施景彬

彬

會計師

卓明信

信

施景彬

卓明信

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 二 十 七 日



麗豐(中國)建設有限公司

民國九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣外，餘係仟元

代碼	資產	九十七年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		單位
		金額	%	金額	%	金額	%	
1100	流動資產	\$ 512,792	10	\$ 256,732	6	\$ 456,238	9	\$
1310	現金及約當現金(附註二及四)					9742	-	350,489
1320	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	1,984	-	2,814	-	11,947	-	11,947
1120	備供出售金融資產-流動(附註二及六)	27,418	2	96,750	2	740,825	14	557,547
1140	應收票據	36,757	1	41,812	1	34,847	1	32,014
	應收帳款-減備抵呆帳九十七年14,833仟元及九十六年7,334仟元後之淨額					43,083	1	29,952
1150	應收關係企業款項(附註二十)	648,543	12	532,379	12	229,695	4	233,536
1160	其他應收款	152	-	294	-	20,172	-	2,553
1210	存貨(附註二、七及二十一)	13,792	-	9,234	-	199,911	4	99,695
1260	預付帳項	2,070,328	39	1,785,009	40	1,661,162	3	99,992
1286	遞延所得稅資產(附註二及十七)	64,219	1	30,728	1	2,009,607	38	1,526,386
1291	遞延所得稅負債(附註二十一)	32,630	1	22,250	1	336,629	6	265,537
1298	受限制銀行存款	64,481	1	40,776	1	325,475	6	254,891
11XX	其他流動資產	81,317	2	63,371	1			
	流動資產合計	3,554,413	67	2,882,349	64	2,662,821	50	2,046,814
1421	長期投資(附註二、八及九)					204,434	4	188,406
1480	採權益法之長期股權投資	23,388	1	21,429	-	27,820	1	24,187
14XX	以成本衡量之金融資產-非流動	16,283	1	40,194	1	104,425	2	52,944
	長期投資合計	39,671	1	61,623	1	336,629	6	265,537
	固定資產(附註二、十及二十一)					2,662,821	50	2,046,814
1501	成地	360,537	7	360,970	8			
1521	房屋建築	423,669	8	432,614	10			
1531	機器設備	46,494	1	54,435	1	1,585,071	30	1,495,350
1551	運輸及什項設備	1,021,705	19	836,130	19	484,646	9	484,646
15X1	減：累計折舊	1,852,465	35	1,684,149	38	15,181	-	6,548
15X9		718,886	14	648,376	15	399	-	399
1671	預付設備款	1,133,579	21	1,035,773	25	300,226	9	491,593
15XX	固定資產合計	35,056	1	20,573	1	56,189	1	40,417
	無形資產(附註二及三)	1,168,615	22	1,056,348	24	225,756	4	205,200
1710	商標權	8,988	-	7,890	-	281,945	5	245,617
1750	電腦軟體成本	22,398	-	17,733	-			
1770	遞延退休金成本(附註二及十四)	1,489	-	4,957	-	152,339	3	80,181
1782	土地使用權(附註二十二)	149,595	3	116,165	3	15,418	-	72,750
17XX	無形資產合計	182,470	3	146,745	3	(35,011)	(2)	(69,874)
1800	其他資產					132,746	3	83,057
1820	出租資產-淨額(附註二、十一及二十一)	208,036	4	209,859	5	137,202	3	121,124
1830	存出保證金(附註二十二)	95,860	2	78,173	2	2,657,190	50	2,436,741
1880	合併得項(附註二)	13,819	-	13,788	-			
18XX	其他資產-其他	37,127	1	34,670	1			
	其他資產合計	354,842	7	336,490	8			
1XXX	資產總計	\$ 5,300,011	100	\$ 4,483,555	100	\$ 5,300,011	100	\$ 4,483,555
	負債及股東權益總計							
	負債							
	短期銀行借款(附註十二及二十一)							
	應付票據							
	應付帳款							
	應付關係企業款項(附註二十)							
	應付所得稅(附註二及十七)							
	應付費用							
	應付設備款							
	一年內到期之長期附息負債(附註十三及二十一)							
	預收款項(附註二十一)							
	其他流動負債							
	流動負債合計							
	長期附息負債(附註十三及二十一)							
	其他負債							
	應計退休金負債(附註二及十四)							
	存入保證金							
	遞延所得稅負債(附註二及十七)							
	其他負債合計							
	負債合計							
	股東權益							
	股本-每股面額10元，額定：200,000仟股；發行：九十七年：158,507仟股；九十六年：149,535仟股							
	資本公積							
	股票溢價							
	庫藏股交易							
	因長期股權投資而發生							
	資本公積合計							
	保留盈餘							
	法定盈餘公積							
	累積盈餘							
	保留盈餘合計							
	股東權益其他項目							
	累積換算調整數							
	金融商品未實現利益							
	庫藏股票-九十七年2,270仟股，九十六年3,189仟股							
	股東權益其他項目合計							
	少數股東權益							
	股東權益合計							

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(季間動態業經會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)

董事長：林泰生

總經理：王國誠

會計主管：王淑芬



麗嬰房股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股合併盈餘為新台幣元外，餘係仟元

代碼	九十七年度		九十六年度		
	金額	%	金額	%	
營業收入					
4100	銷貨收入淨額（附註二及二十）	\$ 5,839,184	99	\$ 4,765,409	99
4300	倉租收入（附註二十）	73,105	1	68,507	1
4650	權利金收入	3,147	-	3,009	-
4000	營業收入淨額	<u>5,915,436</u>	<u>100</u>	<u>4,836,925</u>	<u>100</u>
營業成本					
5110	銷貨成本（附註十八及二十）	3,264,429	55	2,616,707	54
5300	倉租成本（附註二十）	47,999	1	61,385	2
5000	營業成本合計	<u>3,312,428</u>	<u>56</u>	<u>2,678,092</u>	<u>56</u>
5910	營業毛利	<u>2,603,008</u>	<u>44</u>	<u>2,158,833</u>	<u>44</u>
營業費用（附註十八、二十及二十二）					
6100	行銷費用	1,836,582	31	1,473,037	30
6200	管理費用	465,132	8	381,583	8
6000	營業費用合計	<u>2,301,714</u>	<u>39</u>	<u>1,854,620</u>	<u>38</u>
6900	營業利益	<u>301,294</u>	<u>5</u>	<u>304,213</u>	<u>6</u>
營業外收入及利益					
7140	處分投資淨益（附註二、五、六及九）	55,314	1	1,194	-
7210	租金收入（附註十一及二十）	9,864	-	13,124	1
7110	利息收入	7,018	-	7,656	-
7121	權益法認列之投資淨益（附註二及八）	2,459	-	2,216	-
7122	股利收入	3,002	-	1,525	-
7160	兌換淨利（附註二）	-	-	187	-
7480	什項收入（附註二十）	32,800	1	9,343	-
7100	營業外收入及利益合計	<u>110,457</u>	<u>2</u>	<u>35,245</u>	<u>1</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業外費用及損失				
7510	\$ 31,248	1	\$ 17,938	-	
7570	存貨跌價損失(附註二及七)	21,987	1	22,023	1
7522	以成本衡量之金融資產—減損損失(附註二及九)	18,101	-	16,490	-
7570	存貨報廢損失	14,219	-	-	-
7550	存貨盤損	5,160	-	5,289	-
7540	處分固定資產損失(附註二)	5,102	-	9,018	-
7560	兌換淨損(附註二)	971	-	-	-
7640	金融資產評價損失(附註二及五)	509	-	186	-
7880	什項支出(附註十八)	<u>9,137</u>	-	<u>23,680</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>106,434</u>	<u>2</u>	<u>94,624</u>	<u>2</u>
7900	稅前利益	305,317	5	244,834	5
8110	所得稅費用(附註二及十七)	<u>132,909</u>	<u>2</u>	<u>87,836</u>	<u>2</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 172,408</u>	<u>3</u>	<u>\$ 156,998</u>	<u>3</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東純益	\$ 169,924	3	\$ 157,722	3
9602	少數股權純益(損)	<u>2,484</u>	-	<u>(724)</u>	-
		<u>\$ 172,408</u>	<u>3</u>	<u>\$ 156,998</u>	<u>3</u>
代碼	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	
	每股合併盈餘(附註十九)				
9750	基本每股合併盈餘	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.08</u>	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.00</u>
9850	稀釋每股合併盈餘	<u>\$ 1.43</u>	<u>\$ 1.07</u>		

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)

董事長：林泰生



經理人：王國城



會計主管：王淑芬





麗豐房  
合  
民國九十七年及九十八年十二月三十一日

單位：除另予註明者外，  
為新台幣仟元

發 行 股 票 類 別	發 行 股 數 ( 千 股 )	資 本 公 積 ( 附 註 二 、 十 五 及 十 六 )		保 留 盈 餘 ( 附 註 二 、 十 五 及 十 七 )	累 積 換 算 差 額 ( 附 註 二 )	金 融 商 品 未 實 現 利 益 ( 附 註 二 及 六 )	庫 藏 股 票 ( 附 註 二 及 六 )	少 數 股 權	股 東 權 益
		因 長 期 股 權 投 資 而 發 生	合 計						
九十六年一月一日餘額	149,535	\$ 1,495,350	\$ 484,646	\$ 27,908	\$ 160,786	\$ 188,694	\$ -	\$ 90,248	\$ 2,293,462
九十五年度盈餘分配	-	-	-	12,509	( 12,509)	-	-	-	-
現金股利-每股0.6元	-	-	-	( 89,721)	( 89,721)	( 89,721)	-	-	( 89,721)
員工紅利	-	-	-	( 9,006)	( 9,006)	( 9,006)	-	-	( 9,006)
董監酬勞	-	-	-	( 2,072)	( 2,072)	( 2,072)	-	-	( 2,072)
買回庫藏股-3,189仟股	-	-	-	-	-	-	( 69,874)	-	( 69,874)
九十六年度合併總純益	-	-	-	157,722	157,722	-	-	( 724)	156,998
金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	-	-	-	72,750
外幣長期股權投資換算調整	-	-	-	-	-	-	-	5,515	58,119
少數股權本期增加數	-	-	-	-	-	-	-	26,085	26,085
九十六年十二月三十一日餘額	149,535	1,495,350	484,646	40,417	205,200	245,617	( 69,874)	121,124	2,436,741
九十六年度盈餘分配	-	-	-	15,772	( 15,772)	-	-	-	-
現金股利-每股0.2元	-	-	-	( 29,907)	( 29,907)	( 29,907)	-	-	( 29,907)
股票股利-每股0.6元	8,972	89,721	-	( 89,721)	( 89,721)	( 89,721)	-	-	-
員工紅利	-	-	-	( 11,356)	( 11,356)	( 11,356)	-	-	( 11,356)
董監酬勞	-	-	-	( 2,612)	( 2,612)	( 2,612)	-	-	( 2,612)
買回庫藏股-2,336仟股	-	-	-	-	-	-	( 36,471)	-	( 36,471)
轉讓員工庫藏股-3,255仟股	-	-	8,633	-	-	-	71,334	-	79,967
九十七年度合併總純益	-	-	-	169,924	169,924	169,924	-	2,484	172,408
金融商品未實現損失	-	-	-	-	-	-	( 57,332)	-	( 57,332)
外幣長期股權投資換算調整	-	-	-	-	-	-	-	13,594	85,732
九十七年十二月三十一日餘額	158,507	\$ 1,585,071	\$ 484,646	\$ 56,189	\$ 225,726	\$ 281,945	( \$ 35,011)	\$ 137,202	\$ 2,637,190

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(季開勒審眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)



會計主管：王淑芬



經理人：王國斌



董事長：林泰生

麗嬰房股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 172,408	\$ 156,998
折  舊	179,390	174,912
攤  銷	13,919	8,969
存貨跌價損失	21,987	22,023
員工酬勞費用	8,633	-
採權益法之被投資公司發放現金股 利	500	-
以成本衡量之金融資產減損損失	18,101	16,490
金融資產評價損失	509	186
處分備供出售金融資產利益	( 51,537)	-
處分以成本衡量之金融資產淨益	-	( 230)
採權益法認列之投資淨益	( 2,459)	( 2,216)
處分固定資產淨損	5,102	9,018
遞延所得稅	41,101	36,831
應計退休金負債	19,496	14,894
資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融 資產－流動	321	( 3,000)
應收票據	5,055	5,476
應收帳款	( 115,964)	( 245,200)
應收關係企業款項	142	( 226)
存  貨	( 307,306)	( 181,941)
預付款項	( 33,491)	74,554
其他應收款	( 4,558)	72,722
其他流動資產	( 17,946)	( 1,324)
應付票據	( 2,205)	( 554)
應付帳款	183,278	14,121
應付關係企業款項	2,833	( 6,340)
應付費用	( 3,841)	( 11,469)
應付所得稅	13,131	11,147
預收款項	19,628	9,775
其他流動負債	37,673	48,656
營業活動之淨現金流入	<u>203,900</u>	<u>224,272</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
投資活動之現金流量		
受限制銀行存款增加	(\$ 23,705)	(\$ 36,679)
處分備供出售金融資產價款	63,537	-
購買以成本衡量之金融資產價款	-	( 2,801)
處分以成本衡量之金融資產價款	5,810	1,766
處分固定資產價款	6,156	325
購置固定資產價款	( 241,607)	( 154,606)
存出保證金增加	( 17,687)	( 9,407)
無形資產增加	( 30,370)	( 125,998)
其他資產增加	( 2,457)	( 2,992)
投資活動之淨現金流出	( <u>240,323</u> )	( <u>330,392</u> )
融資活動之現金流量		
短期銀行借款增加	105,749	292,071
應付短期票券減少	-	( 10,000)
長期付息負債增加(減少)	170,800	( 64,987)
存入保證金增加	3,633	13,328
少數股權增加	-	26,085
發行庫藏股	71,334	-
發放董監酬勞	( 2,612)	( 2,072)
發放現金股利	( 29,907)	( 89,721)
發放員工紅利	( 11,356)	( 9,117)
買回庫藏股	( <u>36,471</u> )	( <u>69,874</u> )
融資活動之淨現金流入	<u>271,170</u>	<u>85,713</u>
現金及約當現金淨增加(減少)	234,747	( 20,407)
匯率影響數	21,313	29,384
年初現金及約當現金餘額	<u>256,732</u>	<u>247,755</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 512,792</u>	<u>\$ 256,732</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 29,321</u>	<u>\$ 16,618</u>
支付所得稅	<u>\$ 82,500</u>	<u>\$ 44,032</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十七年度</u>	<u>九十六年度</u>
支付部分現金購置固定資產		
購置固定資產	(\$ 259,426)	(\$ 149,975)
應付設備款淨變動	<u>17,819</u>	( <u>4,631</u> )
支付現金	<u>(\$ 241,607)</u>	<u>(\$ 154,606)</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期附息負債	<u>\$ 199,911</u>	<u>\$ 99,695</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月二十七日查核報告)

董事長：林泰生



經理人：王國城



會計主管：王淑芬



麗嬰房股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

麗嬰房股份有限公司(母公司)設立於六十年，為一股票上市公司，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.、L.E. Venture Co., Ltd.及 L.E. International Co., Ltd.主要從事於一般投資業務。

麥克隊友公司、麗翔公司、泰國麗嬰房行銷、泰國麗嬰房、上海麗嬰房、上海麗漢公司、印尼麗嬰房、新加坡麗嬰房行銷及 PT Les Enphants Mitraprima 主要從事於嬰童服飾及用品之銷售。

康和皇家生活事業公司，主要從事於不動產經營、產婦嬰兒護理食品什貨批發零售。

上海麗嬰房於九十七年八月分配盈餘 1,500 仟美元予 L.E. Venture Co., Ltd.，L.E. Venture Co., Ltd.再將該款項投資設立蘇州麗嬰房物流公司。蘇州麗嬰房物流公司主要從事倉儲、普通貨運和貨運代理。

母公司於九十七年十一月，現金增資 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 131,256 仟元，透過第三地區間接投資蘇州麗嬰房物流公司。

母公司於九十七年九月，現金增資 L.E. Capital Enterprise Co., Ltd. 12,577 仟元，透過第三地區間接投資新加坡麗嬰房行銷。

母公司於九十六年十二月投資設立麗影房公司 10,000 仟元，取得其 100%之股權，並已於九十七年一月完成設立登記。麗影房公司主要從事兒童攝影。

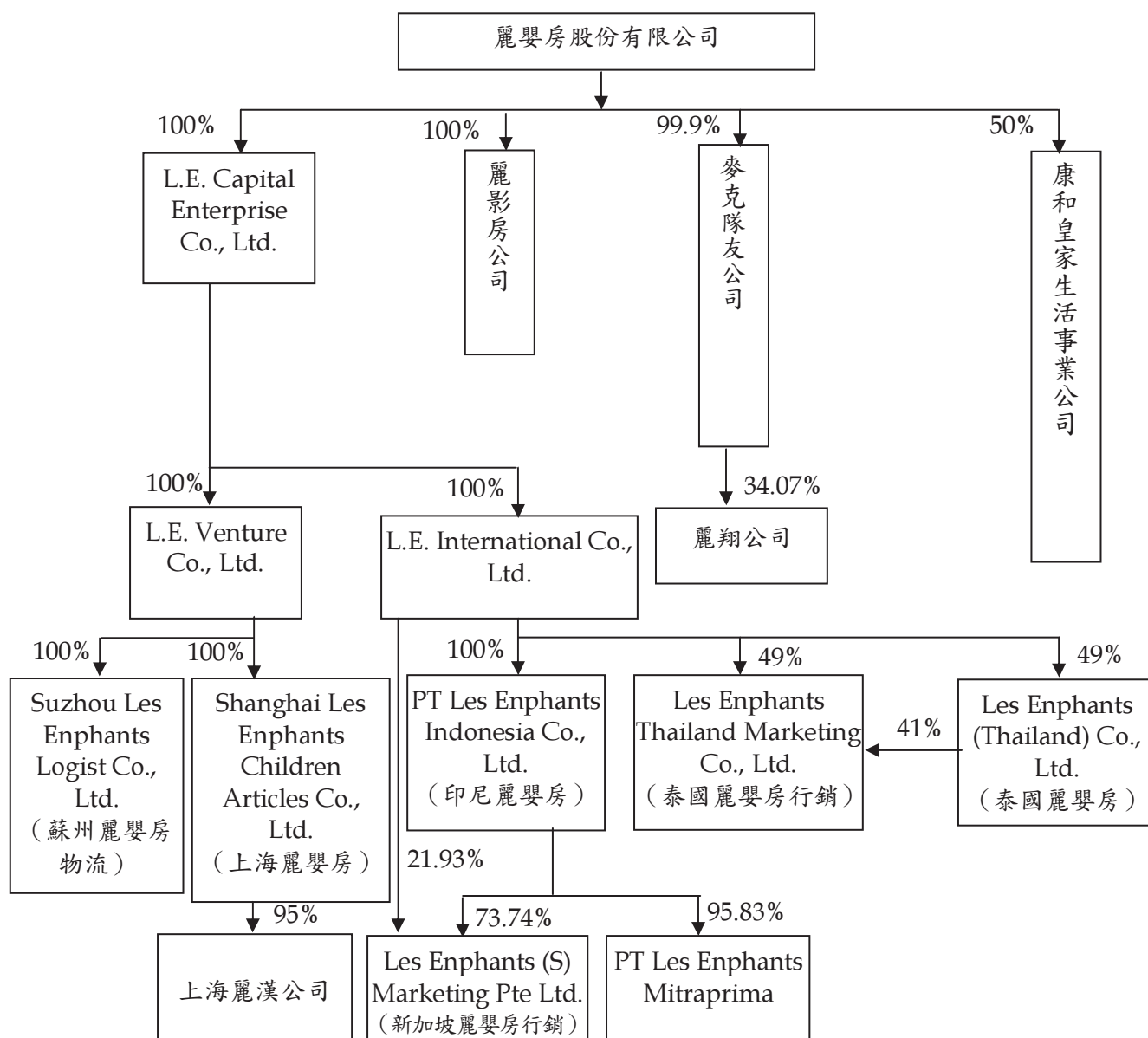
上海麗嬰房為擴展業務之開發，於九十六年一月投資設立上海麗漢公司，投資金額為 5,000 仟人民幣，取得其 100%之股權，爾後於九十六年十月轉讓 5%之股權予上海麗漢公司總經理，轉讓價款為 250 仟人民幣。

麥克隊友公司於九十七年十月增購麗翔公司股份 200 股，累計共持有麗翔公司 34.07% 股權，惟母公司可主導麗翔公司董事會超過半數之投票權，因此列為合併報表編製個體。

麥克隊友公司、麗翔公司、康和皇家生活事業公司及麗影房公司均未達台證上字第 0920103698 號函所述，有關「重要子公司」之認定標準，故屬非重要子公司。

麗嬰房股份有限公司及其子公司於九十七年及九十六年底，員工人數分別約為 5,250 人及 4,394 人。

九十七年底母公司與子公司之投資關係及持股比例如下列示：



## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，母公司及子公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額。因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

### 合併財務報表彙編原則

母公司對於直接或間接持有被投資公司普通股股數百分之五十以上或雖未超過百分之五十但具有控制能力之被投資公司，已將其財務報表予以合併。編製合併財務報表時，母公司及子公司間重大之交易及其餘額，均予以銷除。

孫公司 L.E. Venture Co., Ltd. 於九十七年八月投資設立蘇州麗嬰房物流公司，因此蘇州麗嬰房物流公司僅列入九十七年度合併財務報表，其餘所有子公司暨具實質控制力之被投資公司帳目均已包括於九十七及九十六年度合併財務報表內。列入本合併財務報表之子公司中，除麗影房公司係按未經會計師查核之財務報表列入外，餘係依據會計師查核之財務報表列入。本公司認為麗影房公司財務報表倘經會計師查核，其影響並不重大。

合併子公司之財務報表其功能性貨幣非為新台幣時，於編製合併報表時，將資產及負債科目依期末匯率換算、股本按歷史匯率換算及損益科目按各該期平均匯率換算為新台幣後予以合併。

### 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為須於資產負債表日後十二個月內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

### 現金及約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之附買回債券。

### 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，列入當期損益。

公平價值之基礎：開放型基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，以及為消除或重大減少會計不一致時，將各項具會計不一致之金融資產或金融負債於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

### 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理，現金股利於除息日認列利益。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

公平價值之基礎：上櫃證券係資產負債表日之收盤價。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

### 收入認列及應收帳款、備抵呆帳

銷貨收入係於貨物之所有權及風險移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係考量商業折扣及數量折扣後之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

## 存 貨

存貨包括原料、物料、商品、製成品及在製品，係以成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨成本之計算採用加權平均法。市價之決定，原料及物料為重置成本，商品、製成品及在製品為淨變現價值。

## 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

## 採權益法之長期股權投資

母公司及其子公司對被投資公司有重大影響力之長期股權投資按權益法計價者，以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時，於股東會決議日（或除息日）認列為投資減項。取得股權時，投資成本與所取得股權淨值間之溢額，自九十五年一月一日起，其以前取得之採權益法長期股權投資，尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷。被投資公司增發新股時，因未按持股比例認購，所產生之股數淨值變動，則調整資本公積或保留盈餘。

於資產負債表日評估是否有減損跡象，若有客觀證據顯示業已減損，就其減損部分認列損失；對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，係以其個別投資帳面價值為基礎，予以評估。

## 固定資產及出租資產

固定資產及出租資產按成本減累計折舊計價。重大改良及更新作為資本支出；零星更換及維護修理支出則作為當期費用。

倘固定資產及出租資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面

價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法提列：房屋建築，9 至 60 年；機器設備，5 至 10 年；運輸及什項設備，3 至 15 年。固定資產及出租資產耐用年數屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提折舊。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質，列為當年度之營業外收入或費用。

#### 無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本、商標權按三至十年，土地使用權按五十年，以直線法攤銷。

母子公司自九十六年一月一日起，適用新發布財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

#### 合併借項

投資成本與所取得股權淨值間之差額，按五年平均攤銷，編製合併報表時，若無法分析差額產生之原因，則將差額列為合併借項。自九十五年一月一日起，尚未攤銷之餘額不再攤銷。

母子公司依財務會計準則公報第三十五號之規定決定固定資產及無形資產所屬之現金產生單位，再就該等現金產生單位進行資產減損評估。倘該等資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，先就已分攤至該現金產生單位之不可辨認無形資產，減少其帳面價值，其餘減損損失再依現金產生單位中之其他資產帳面價值等比例分攤，嗣後若相關可回收金額增加時，將減損損失之回轉認列為利益，惟固定資產及可辨認之無形資產於減損損失回轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。合併借項之減損損失不得回轉。

## 退休金

母公司及其子公司中屬確定給付退休辦法者，係按精算結果認列；母公司及其子公司中屬確定提撥退休辦法者，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當年度費用。

印尼麗嬰房、泰國麗嬰房行銷及泰國麗嬰房因未達到當地法令設立標準，故未訂定員工退休辦法。

## 庫藏股票

母公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記庫藏股票，列為股東權益之減項。母公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額應貸記資本公積—庫藏股交易科目；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。

## 所得稅

所得稅係作跨期間及同期間分攤。即將可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

母公司購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

母公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度所得稅費用。

## 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項（非衍生性金融商品）係按交易日之即期匯率入帳。外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或盈益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期股權投資，其按權益法計價者，該項差額作為

累積換算調整數並列於股東權益項下；其他貨幣性外幣資產及負債，其差額則列為當年度損益。

為配合合併報表之編製，母公司投資之國外子公司之財務報表，業經換算並以新台幣表達。資產及負債科目按資產負債表日匯率換算；股東權益按歷史匯率換算；損益科目則按當年度平均匯率換算。換算所產生之兌換差額，則列於股東權益項下「累積換算調整數」。

#### 科目重分類

母公司為配合九十七年度財務報表之表達，而將九十六年度財務報表若干項目予以重分類。

#### 三、會計變動之理由及其影響

母公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 11,286 仟元，稅後基本每股合併盈餘減少 0.072 元。

母公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付交易之會計處理準則」。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 6,475 仟元，稅後基本每股合併盈餘減少 0.041 元。

母公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法（參閱附註二、重要會計政策之彙總說明－無形資產）。惟上述新原則之採用對母公司並無影響。

#### 四、現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
庫存現金及週轉金	\$ 23,902	\$ 4,350
支票存款	436,607	182,155
活期存款	52,283	48,935
約當現金		
附買回債券，年利率 1.9%	-	21,292
	<u>\$512,792</u>	<u>\$256,732</u>

## 五、公平價值變動列入損益之金融資產－流動

母公司及其子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
<u>交易目的之金融資產</u>		
基金受益憑證	\$ 2,679	\$ 3,000
金融資產評價調整	( 695)	( 186)
	<u>\$ 1,984</u>	<u>\$ 2,814</u>

九十七及九十六年度交易目的之金融資產，產生之淨（損）益分別為(21)仟元及 778 仟元。

九十七年度，指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利為 3,210 仟元。

## 六、備供出售金融資產－流動

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
國內上櫃公司股票	\$ 12,000	\$ 24,000
金融資產未實現利益	15,418	72,750
	<u>\$ 27,418</u>	<u>\$ 96,750</u>

母公司於九十五年五月投資訊聯生物科技公司 24,000 仟元，該被投資公司已於九十六年七月二十六日掛牌上櫃買賣。

九十七年度處分備供出售金融資產，處分價款 63,537 仟元，認列處分利益 51,537 仟元。

## 七、存 貨

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
商 品	\$ 1,240,064	\$ 844,440
製 成 品	763,982	848,165
在 製 品	30,441	32,632
原 料	59,984	71,187
物 料	31,635	22,376
	<u>2,126,106</u>	<u>1,818,800</u>
減：備抵跌價損失	55,778	33,791
	<u>\$ 2,070,328</u>	<u>\$ 1,785,009</u>

## 八採權益法之長期股權投資

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
台灣康貝公司	\$ 20,961	25.0	\$ 17,430	25.0
誼利行銷公司	<u>2,427</u>	40.0	<u>3,999</u>	40.0
	<u>\$ 23,388</u>		<u>\$ 21,429</u>	

母公司九十七年底因無法及時取得誼利行銷公司同期間經會計師查核之財務報表，而以該公司自行結算數據採權益法認列投資損益；惟母公司管理當局認為其財務報表倘經會計師查核，其調整金額影響不大。其餘採權益法之長期股權投資帳列金額，暨九十六年度認列之投資淨益，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表計算。

## 九以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	帳列金額	持股%	帳列金額	持股%
按成本法計價				
普訊創業投資公司	\$ 15,880	0.85	\$ 15,880	0.85
能元科技公司	403	-	403	-
立磊汽車事業公司	-	6.09	18,101	6.09
台灣固網公司	<u>-</u>	-	<u>5,810</u>	-
	<u>\$ 16,283</u>		<u>\$ 40,194</u>	

母公司及其子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

母公司於九十五年五月投資訊聯生物科技公司 24,000 仟元，該被投資公司已於九十六年七月二十六日掛牌上櫃買賣，故變更為備供出售金融資產－流動。

母公司分別於九十七及九十六年六月認列立磊汽車事業公司之減損損失 18,101 仟元及 15,300 仟元。另於九十六年八月，現金增資該公司 2,801 仟元。

母公司於九十六年六月處分 CSMC 公司全數股份，處分價款 1,766 仟元，認列處分利益 230 仟元。

母公司於九十六年度認列台灣固網公司減損損失 1,190 仟元，並於九十七年第一季全數處分完畢。

大丹公司於九十六年四月份完成清算程序。

九十七及九十六年底以成本衡量之金融資產－非流動，按持股比例計算之股權淨值分別約為 21,526 仟元及 38,208 仟元。

#### 十、固定資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋建築	\$ 111,022	\$ 125,596
機器設備	35,418	43,810
運輸及什項設備	<u>572,446</u>	<u>478,970</u>
	<u>\$ 718,886</u>	<u>\$ 648,376</u>

九十七及九十六年度折舊費用分別為 177,567 仟元及 173,089 仟元。

#### 十一、出租資產－淨額

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
成 本		
土 地	\$131,541	\$131,541
房屋建築	<u>92,951</u>	<u>92,951</u>
小 計	224,492	224,492
減：累計折舊	<u>16,456</u>	<u>14,633</u>
淨 額	<u>\$208,036</u>	<u>\$209,859</u>

母公司將部分內湖辦公大樓出租予他公司，租期於一〇〇年十一月底陸續到期。九十七及九十六年度折舊費用皆為 1,823 仟元，帳列營業外費用－什項支出。

九十七及九十六年度租金收入分別計 9,864 仟元及 13,124 仟元，帳列營業外收入－租金收入。未來三年應收取之租金如下：

年 度	金 額
九十八年	\$ 6,253
九十九年	2,634
一〇〇年	<u>2,287</u>
	<u>\$ 11,174</u>

### 三、短期銀行借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用借款，年利率九十七年 2-12.99%；九十六年 2.3-5.82%	\$259,868	\$291,690
擔保或抵押借款，年利率九十七 年 2-6.57%；九十六年 5.61-8.75%	195,029	58,799
信用狀借款，年利率 6.75%	<u>1,341</u>	<u>-</u>
	<u>\$456,238</u>	<u>\$350,489</u>

### 三、長期付息負債

	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		
	一年內到期	一年後到期	合 計
應付商業本票，年利率 1.80%	\$ 199,911	\$ -	\$ 199,911
銀行抵押借款，年利率 2.86%	-	150,000	150,000
銀行信用借款，年利率 2.20-4.225%	<u>-</u>	<u>175,475</u>	<u>175,475</u>
	<u>\$ 199,911</u>	<u>\$ 325,475</u>	<u>\$ 525,386</u>
	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日		
	一年內到期	一年後到期	合 計
應付商業本票，年利率 1.502-1.80%	\$ 99,695	\$ 199,891	\$ 299,586
銀行抵押借款，年利率 2.48%	-	25,000	25,000
銀行信用借款，年利率 2.90%	<u>-</u>	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 99,695</u>	<u>\$ 254,891</u>	<u>\$ 354,586</u>

母公司九十六年底應付商業本票到期日雖短於一年，惟母公司已與金融機構簽訂長期授信合約，於九十八年一月到期，得於授信額度內循環動用，因是列於長期付息負債。

母公司九十七年底銀行信用借款及抵押借款，係分別於九十九年五月、九月及一〇〇年十一月到期一次清償。

麗影房公司九十七年底銀行信用借款，係分別於一〇二年七月、十一月及十二月償還 475 仟元、2,500 仟元及 2,500 仟元。

母公司九十六年底銀行信用借款及抵押借款，係分別於九十八年十二月及十一月到期一次清償。

#### 四、退休金

母公司、麗翔公司、麗影房公司及康和公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 16,786 仟元及 14,796 仟元。

母公司及麗翔公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，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（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 25,319 仟元及 26,123 仟元。

上海麗嬰房及蘇州麗嬰房物流公司係屬確定提撥辦法之退休金，九十七及九十六年度認列之退休金成本分別為 69,969 仟元及 33,679 仟元。

康和公司於九十四年度將既有員工之年資結清，認列退休金成本 848 仟元，並逐年支付予員工，九十六年底止已全數支付。

合併個體中採用確定給付退休辦法者，其相關資訊揭露如下：

#### (一) 淨退休金成本

	九 十 七 年 度		九 十 六 年	
	母 公 司	麗 翔 公 司	母 公 司	麗 翔 公 司
服務成本	\$ 13,031	\$ 897	\$ 13,764	\$ 1,397
利息成本	8,427	337	7,821	438
退休基金資產預期報酬	( 1,141)	( 8)	( 1,112)	( 2)
攤銷數	3,335	441	3,335	482
淨退休金成本	<u>\$ 23,652</u>	<u>\$ 1,667</u>	<u>\$ 23,808</u>	<u>\$ 2,315</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日	十二月三十一日
	母 公 司	麗 翔 公 司	母 公 司	麗 翔 公 司
給付義務				
既得給付義務	\$ 13,647	\$ 1,475	\$ 20,013	\$ 1,931
非既得給付義務	<u>197,593</u>	<u>4,049</u>	<u>166,184</u>	<u>6,487</u>
累積給付義務	211,240	5,524	186,197	8,418
未來薪資增加之影響數	<u>80,519</u>	<u>1,937</u>	<u>56,845</u>	<u>2,564</u>
預計給付義務	291,759	7,461	243,042	10,982
退休基金資產公平價值	( 47,899)	( 392)	( 45,359)	( 245)
提撥狀況	243,860	7,069	197,683	10,737
未認列過渡性淨給付義務	( 6,670)	( 6,176)	( 10,005)	( 6,619)
未認列退休金(損失)利益	( 37,888)	2,750	( 7,444)	( 903)
補認列之應計最低退休金負債	-	1,489	-	4,957
應計退休金負債	<u>\$199,302</u>	<u>\$ 5,132</u>	<u>\$180,234</u>	<u>\$ 8,172</u>

(三) 依職工退休辦法之既得

給付	<u>\$ 18,563</u>	<u>\$ 2,661</u>	<u>\$ 79,779</u>	<u>\$ 2,224</u>
----	------------------	-----------------	------------------	-----------------

(四) 退休金給付義務及計算淨退休金成本之假設

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	母 公 司	麗 翔 公 司	母 公 司	麗 翔 公 司
折現率	2.5%	2.5%	3.5%	3.5%
未來薪資水準增加率	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
退休基金投資報酬率	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%

(五) 退休基金提撥及支付情況

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	母 公 司	麗 翔 公 司	母 公 司	麗 翔 公 司
提 撥	<u>\$ 2,506</u>	<u>\$ 137</u>	<u>\$ 2,630</u>	<u>\$ 178</u>
支 付	<u>\$ 1,620</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,494</u>	<u>\$ -</u>

## 五 股東權益

依照法令規定，因長期股權投資而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本時，每年以一定比率為限。

母公司章程規定，每年度決算若有盈餘應作下列之提撥及分配：

- (一) 依法繳納應納營利事業所得稅。
- (二) 依規定轉列資本公積。
- (三) 彌補以往年度虧損。
- (四) 依證券交易法第四十一條第一項之規定提列特別盈餘公積。
- (五) 提列百分之十為法定公積。
- (六) 員工紅利為扣除(一)至(五)項餘額後之百分之八。
- (七) 董監事酬勞不得超過扣除(一)至(六)項餘額後之百分之二。
- (八) 餘由董事會擬定股息及股東紅利分配議案，提出股東會決議之。

母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百分之十。

母公司於九十七年度應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為12,234仟元及2,814仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後淨利扣除法定公積後之8%及1.84%計算。於母公司股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於母公司股東會決議年度調整入帳。如母公司股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以母公司股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度（或以前年度）股東權益減項金額（子公司持有母公司股票之庫藏股票成本除外），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積。依前項提列

特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時止。法定公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

上述盈餘分配案，於翌年股東常會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表。母公司若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

母公司股東常會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月十五日通過九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 ( 元 )	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定公積	\$ 15,772	\$ 12,509		
普通股現金股利	29,907	89,721	\$ 0.2	\$ 0.6
普通股股票股利	89,721	-	0.6	-
員工紅利－現金	11,356	9,006		
董監酬勞	2,612	2,072		
	<u>\$149,368</u>	<u>\$113,308</u>		

母公司股東常會於九十七年六月十三日決議分別自未分配盈餘提撥 89,721 仟元，撥充股本，增加發行新股 8,972 仟股，前述增資案業於九十七年七月二日經主管機關核准，增資基準日為九十七年八月八日。

上述有關董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### 六 庫藏股票（普通股）

（單位：仟股）

收 回 原 因	年 初 股 數	增 加	減 少	年 底 股 數
<u>九十七年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>3,189</u>	<u>2,336</u>	<u>3,255</u>	<u>2,270</u>
<u>九十六年度</u>				
轉讓股份予員工	<u>-</u>	<u>3,189</u>	<u>-</u>	<u>3,189</u>

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；母公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

母公司董事會於九十七年十月三十一日決議自集中市場買回股份轉讓予員工，預定買回期間為九十七年十一月三日至九十八年一月二日，母公司自買回日起至九十八年一月二日止，買回之庫藏股票共計 2,270 仟股，成本為 35,011 仟元。母公司買回之股份應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為母公司未發行之股份，並應辦理變更登記。

母公司董事會於九十六年十一月十六日決議自集中市場買回股份轉讓予員工，預定買回期間為九十六年十一月十六日至九十七年一月十五日，母公司自買回日起至九十六年十二月三十一日止，買回之庫藏股票共計 3,189 仟股，成本為 69,874 仟元；截至九十七年一月十五日止，合計買回庫藏股票共計 3,255 仟股，成本為 71,334 仟元。

母公司於九十七年度將庫藏股轉讓予員工，以每股價格 21.92 元轉讓予員工 3,255 仟股，其出售金額 71,350 仟元（加計給與日依選擇權評價模式認列酬勞費用 8,633 仟元）於沖銷庫藏股成本 71,334 仟元後，增加資本公積—庫藏股交易 8,633 仟元。

母公司於九十七年度最高持有庫藏股票股數為 3,255 仟股，最高餘額為 71,334 仟元，符合法令規定。

## 七. 所得稅

### (一) 所得稅費用構成項目

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
當年度應負擔所得稅	\$ 85,358	\$ 46,458
遞延所得稅	41,101	36,831
國外權利金收入所得稅	1,756	1,546
以前年度所得稅調整	4,694	3,001
所得稅費用	<u>\$ 132,909</u>	<u>\$ 87,836</u>

(二) 淨遞延所得稅資產 (負債)

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
存貨報廢及跌價損失	\$ 16,835	\$ 7,910
虧損扣抵	10,000	10,000
備抵呆帳超限	3,541	2,372
未實現銷貨毛利	729	844
其 他	<u>1,693</u>	<u>1,228</u>
	32,798	22,354
遞延所得稅負債		
其 他	( <u>168</u> )	( <u>104</u> )
淨遞延所得稅資產	<u>\$ 32,630</u>	<u>\$ 22,250</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
退休金超限	\$ 50,955	\$ 46,204
採權益法認列之投資損失	9,415	6,796
長期投資損失	9,197	4,969
虧損扣抵	9,080	14,021
投資抵減	718	1,048
其 他	<u>6,460</u>	<u>6,341</u>
	85,825	79,379
備抵評價	( <u>13,940</u> )	( <u>6,796</u> )
	<u>71,885</u>	<u>72,583</u>
遞延所得稅負債		
採權益法認列之投資利益	( <u>176,310</u> )	( <u>125,527</u> )
淨遞延所得稅負債	<u>(\$104,425)</u>	<u>(\$ 52,944)</u>

立法院於九十八年一月六日修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。母公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產，惟並無重大變動。

(三) 兩稅合一相關資訊

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
八十六年度以前未分配盈餘	\$ -	\$ -
八十七年度以後未分配盈餘	<u>225,756</u>	<u>\$205,200</u>
	<u>\$225,756</u>	<u>\$205,200</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額		
麗嬰房公司	<u>\$ 450</u>	<u>\$ 942</u>
麗翔公司	<u>\$ 6,129</u>	<u>\$ 4,590</u>
康和公司	<u>\$ 232</u>	<u>\$ 171</u>

母公司九十七及九十六年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.71% 及 0.78%。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因此母公司預計九十七年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

截至九十七年底止，母公司得用以抵減以後年度應納稅額之投資抵減稅額如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	尚未抵減餘額	最後抵減 年 度
促進產業升級條例	機器設備及人才培訓	\$ 718	一〇〇

截至九十七年底止，母公司得抵減以後年度課稅所得按法定稅率 25% 計算之虧損扣抵數及其有效期間如下：

虧 損 年 度	可 抵 減 金 額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
九十五年	\$ 33,582	\$ 19,080	一〇五

母公司截至九十四年度之所得稅申報案，均業經稅捐稽徵機關核定。

康和公司、麥克隊友公司及麗翔公司截至九十五年度止之所得稅申報案，均業經稅捐稽徵機關核定。

(四) 上海麗嬰房按有關規定自彌補以前年度虧損後（最長為五年）的第一個獲利年度開始享受免除前兩年度且減半後三年度的所得稅優惠，九十七及九十六年度之稅率分別為 25% 及 27%。

六、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 七 年 度			合 計
	屬 於 銷 貨 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 費 用 及 損 失 者	
用人費用				
薪資費用	\$ 86,770	\$ 759,450	\$ -	\$ 846,220
退休金費用	9,738	102,336	-	112,074
其他用人費用	7,608	99,836	-	107,444
小 計	<u>\$ 104,116</u>	<u>\$ 961,622</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$1,065,738</u>
折舊費用	<u>\$ 5,185</u>	<u>\$ 172,382</u>	<u>\$ 1,823</u>	<u>\$ 179,390</u>
攤銷費用	<u>\$ 625</u>	<u>\$ 13,294</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,919</u>

	九 十 六 年 度			合 計
	屬 於 銷 貨 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 費 用 及 損 失 者	
用人費用				
薪資費用	\$ 88,400	\$ 598,929	\$ -	\$ 687,329
退休金費用	7,324	67,274	-	74,598
其他用人費用	3,704	65,043	-	68,747
小 計	<u>\$ 99,428</u>	<u>\$ 731,246</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 830,674</u>
折舊費用	<u>\$ 5,365</u>	<u>\$ 167,724</u>	<u>\$ 1,823</u>	<u>\$ 174,912</u>
攤銷費用	<u>\$ 909</u>	<u>\$ 8,060</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,969</u>

七、每股合併盈餘

依母公司盈餘計算每股合併盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 ( 分 子 )		股數(分母) ( 仟 股 )	每 股 合 併 盈 餘 ( 元 )	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十七年度					
基本每股合併盈餘					
當期合併純益	\$305,317	\$172,408	157,391	\$ 1.94	\$ 1.10
少數股權影響數	( 79,266 )	( 2,484 )	157,391	( 0.50 )	( 0.02 )
屬於母公司股東之					
當期純益	226,051	169,924	157,391	<u>\$ 1.44</u>	<u>\$ 1.08</u>
具稀釋作用潛在普 通股影響數					
員工紅利	-	-	797		
稀釋每股合併盈餘					
屬於母公司股東之					
當期純益加潛 在普通股之影 響數	<u>\$226,051</u>	<u>\$169,924</u>	<u>158,188</u>	<u>\$ 1.43</u>	<u>\$ 1.07</u>

( 接 次 頁 )

(承前頁)

	金額 (分子)		股數(分母) ( 仟股 )	每股合併盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十六年度</u>					
當期合併純益	\$244,834	\$156,998	158,229	\$ 1.55	\$ 0.99
少數股權影響數	( 37,252)	724	158,229	( 0.24)	0.01
屬於母公司股東之 當年度純益	<u>\$207,582</u>	<u>\$157,722</u>	158,229	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.00</u>

母公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股合併盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股合併盈餘。計算稀釋每股合併盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股合併盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算每股合併盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。九十六年度稅前及稅後基本每股合併盈餘，因追溯調整分別由 1.39 元及 1.06 元調整為 1.31 元及 1.00 元。

### 三、關係人交易事項

#### (一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與母公司之關係
台灣康貝公司（康貝）	採權益法之被投資公司
立磊汽車事業公司（立磊汽車）	董事長同一人
誼利行銷有限公司（誼利）	為母公司之子公司採權益法評價之被投資公司
林泰生	母公司董事長
林淳生	母公司董事長之二等親
張艾玲	泰國麗嬰房及泰國麗嬰房行銷之董事長
李正義	康和皇家生活事業股份有限公司之董事長

(二)除已於其他財務附註列示者外，與關係人間重大之交易事項彙總如下：

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金 額	佔各該科目%	金 額	佔各該科目%
<u>年 底</u>				
應收關係企業款項				
其他應收款				
康 貝	\$ 140	92	\$ 172	59
誼 利	12	8	37	12
林 泰 生	-	-	85	29
	<u>\$ 152</u>	<u>100</u>	<u>\$ 294</u>	<u>100</u>
應付關係企業款項				
帳 款				
康 貝	\$ 24,997	72	\$ 22,507	70
費 用				
立磊汽車	20	-	90	-
資金融通				
張 艾 玲	9,830	28	9,417	30
	<u>\$ 34,847</u>	<u>100</u>	<u>\$ 32,014</u>	<u>100</u>
<u>全 年 度</u>				
營業外收入—租金收入				
誼 利	\$ 536	5	\$ 541	4
贊助收入（帳列營業外收入—什項收入）				
康 貝	\$ 40	-	-	-
進貨（含委外加工）				
康 貝	\$ 68,751	3	\$ 76,475	3
誼 利	264	-	-	-
	<u>\$ 69,015</u>	<u>3</u>	<u>\$ 76,475</u>	<u>3</u>
營業成本—倉租成本				
李 正 義	\$ 3,533	7	\$ 3,780	6
廣告費分攤（帳列廣告費減項）				
康 貝	\$ 2,098	-	-	-

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金	佔各該 額 科目%	金	佔各該 額 科目%
營業費用				
租金費用				
林 淳 生	\$ -	-	\$ 900	-
林 泰 生	-	-	300	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,200</u>	<u>-</u>
其 他				
立磊汽車	157	-	149	-
康 貝	32	-	414	-
	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>563</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 189</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,763</u>	<u>-</u>

母公司與關係人間交易價格係按一般條件為之，款項之收付係依其資金需求狀況不定期收付。

母公司與關係人間租金係按當地租金水準計算，並按月支付。

泰國麗嬰房及泰國麗嬰房行銷因營運週轉需求，向其董事長張艾玲借貸資金，九十七年度最高餘額分別為 9,830 仟元及 4,937 仟元，按年息 6% 計算收取利息；九十六年度最高餘額分別為 5,936 仟元及 3,075 仟元，按年息 6% 計算收取利息。

(三)董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪 資	\$ 39,998	\$ 36,836
獎 金	-	-
特 支 費	433	408
紅 利	<u>5,246</u>	<u>4,663</u>
	<u>\$ 45,677</u>	<u>\$ 41,907</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

## 二 質抵押資產

母公司及其子公司係以下列資產提供作為發行電子禮券、經濟部專案補助款、短期銀行借款及長期付息負債之擔保品：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
受限制銀行存款	\$ 64,481	\$ 40,776
應收帳款	7,004	5,626
存 貨	17,217	22,219
固定資產淨額	604,748	614,670
出租資產淨額	<u>208,036</u>	<u>209,859</u>
	<u>\$901,486</u>	<u>\$893,150</u>

## 三 重大承諾及或有事項

截至九十七年底止，重大承諾及或有事項如下：

- (一) 母公司向他公司或個人簽訂房屋租賃契約，分別於一〇三年前陸續到期。母公司依約支付保證金共計 36,260 仟元（帳列存出保證金），未來五年度應支付之租金（大部分按月支付）如下：

年	度	金	額
	九十八年	\$138,413	
	九十九年	89,570	
	一〇〇年	46,221	
	一〇一年	27,845	
	一〇二年	<u>13,206</u>	
		<u>\$315,255</u>	

- (二) 母公司與美國 Oshkosh Co., Ltd. 簽訂品牌授權合約至九十八年底止，母公司按其授權產品銷貨淨額（牌價 4 折）之特定百分比支付權利金，九十七及九十六年度之權利金分別為 5,835 仟元及 4,574 仟元。

- (三) 母公司與日本 Familiar Ltd. 簽訂品牌特許授權合約至九十七年底止，依約母公司按其授權產品銷售淨額之特定百分比支付權利金（每年基本權利金為 8,000 仟日圓）。九十七及九十六年度之權利金支出分別為 9,171 仟日圓及 10,230 仟日圓。

(四) 母公司自九十七年四月一日與 The Walt Disney Company (Taiwan) Ltd. 簽訂 Disney 品牌特許授權合約至九十九年三月三十一日止，依約母公司按其授權產品銷貨淨額之特定百分比支付權利金。九十七及九十六年度權利金分別為 12,837 仟元及 11,267 仟元。另母公司於九十七年四月一日重新與該公司簽訂 PE 品牌特許授權合約至九十九年三月三十一日止，依約母公司按其授權品銷貨淨額之特定百分比支付權利金。九十七及九十六年度之權利金分別為 11,788 仟元及 11,900 仟元。另母公司於九十四年九月一日與該公司簽訂 DJ 品牌特許授權合約至九十七年八月三十一日止，依約母公司按其授權產品銷貨淨額之特定百分比支付權利金。九十七及九十六年度之權利金分別為 672 仟元及 896 仟元。

(五) 母公司自九十五年一月一日與寶原公司簽訂 Converse 品牌特許授權合約至九十六年十二月三十一日止，依約母公司按其授權產品銷貨淨額之特定百分比，支付權利金。九十六年度權利金為 562 仟元。

(六) 母公司九十七年底已開立尚未使用之信用狀餘額計約 10 仟歐元及 173 仟美元。

(七) 上海麗嬰房公司向他公司或個人簽訂房屋租賃契約，分別於於一〇四年前陸續到期。未來五年度應支付之租金（大部分按季或按半年支付）如下：（單位：人民幣仟元）

年	度	金	額
	九十八年	\$	25,190
	九十九年		17,768
	一〇〇年		12,115
	一〇一年		9,870
	一〇二年		5,854
	一〇二年以後		<u>3,797</u>
			<u>\$ 74,594</u>

(八) 上海麗嬰房公司與上海七寶工業公司（七寶公司）簽訂中外合作經營合約，契約期間為自八十二年至一一二年止，依約由七寶公司提供土地及廠房設備作為合作條件，上海麗嬰房則於合作契約期間按年支付補償金予七寶公司作為利潤分配。上海麗嬰房公司於九十六

年八月與七寶公司及上海市閔行區房屋土地管理局簽訂「滬閔房地(2007)出讓合同第127號」，以人民幣26,325仟元取得七寶公司原合作條件中所提供土地之使用權，期間為九十六年八月二十日至一四六年八月十九日，並於九十六年十二月三十一日與七寶公司簽訂中止原合約。九十七年度攤銷土地使用權金額為人民幣501仟元，帳列營業費用。

(九)康和公司大直店及士林店分別向他公司及台北市政府簽訂房屋租賃契約，分別於一〇一年及九十九年前到期。康和公司依約支付保證金共計3,301仟元(帳列存出保證金)。康和公司未來四年度應支付之租金(按月支付)如下：

年	度	金	額
	九十八年	\$	10,140
	九十九年		5,393
	一〇〇年		4,800
	一〇一年		4,800
			<u>4,800</u>
		\$	<u>25,133</u>

(十)蘇州麗嬰房物流公司向他公司或個人簽訂房屋租賃契約，分別於於一〇二年前陸續到期。依約支付保證金共計255仟元(帳列存出保證金)，未來五年度應支付之租金(大部分按季或按半年支付)如下：  
(單位：人民幣仟元)

年	度	金	額
	九十八年	\$	3,048
	九十九年		1,427
	一〇〇年		700
	一〇一年		700
	一〇二年		642
			<u>642</u>
		\$	<u>6,517</u>

(十一)蘇州麗嬰房物流公司於九十七年九月以人民幣6,739仟元取得國有土地使用權，期間為九十七年九月至一四七年九月。九十七年度攤銷土地使用權金額為人民幣45仟元，帳列營業費用。

(十二)截至九十七年十二月三十一日止，蘇州麗嬰房物流公司已簽約尚未完成工程項目為人民幣35,000仟元。

### 三、金融商品資訊之揭露

#### (一) 公平市價之資訊

非衍生性金融商品 資產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$ 512,792	\$ 512,792	\$ 256,732	\$ 256,732
公平價值變動列入損益之				
金融資產—流動	1,984	1,984	2,814	2,814
備供出售金融商品—流動	27,418	27,418	96,750	96,750
應收票據	36,757	36,757	41,812	41,812
應收帳款—淨額	648,543	648,543	532,579	532,579
應收關係企業款項	152	152	294	294
受限制銀行存款	64,481	64,481	40,776	40,776
以成本衡量之金融資產—				
非流動	16,283	21,526	40,194	38,208
存出保證金	95,860	95,860	78,173	78,173
負債				
短期銀行借款	456,238	456,238	350,489	350,489
應付票據	9,742	9,742	11,947	11,947
應付帳款	740,825	740,825	557,547	557,547
應付關係企業款項	34,847	34,847	32,014	32,014
應付費用	229,695	229,695	233,536	233,536
應付設備款	20,172	20,172	2,353	2,353
長期付息負債（含一年內				
到期之長期付息負債）	525,386	525,386	354,586	354,586
存入保證金	27,820	27,820	24,187	24,187

(二) 母公司及其子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及款項、應付票券及款項、應付費用及設備款與短期銀行借款。
2. 公平價值變動列入損益之金融商品及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
3. 長期付息負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期付息負債

利率為準，因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表母公司之總價值。

(三) 母公司及其子公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，為：

	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
資 產		
公平價值變動列入損益之金		
融資產—流動	\$ 1,984	\$ 2,814
備供出售金融資產—流動	27,418	96,750

(四) 母公司及其子公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 525,386 仟元及 354,586 仟元；九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 456,238 仟元及 350,489 仟元。

(五) 母公司及其子公司九十七及九十六年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 7,018 仟元及 7,656 仟元，利息費用總額分別為 31,248 仟元及 17,938 仟元。

#### (六) 財務風險資訊

##### 1. 市場風險

母公司及其子公司從事之各項公平價值列入損益之金融資產，以各類基金受益憑證為主，其市場風險在於交易價格之波動，母公司及其子公司選擇投資標的時皆經審慎評估，不致有重大市場風險。

##### 2. 信用風險

金融商品受到母公司及其子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括母公司及其子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。母公司及其子公司信用風險金額九十七年及九十六年十二月三十一日約分別為 29,402

仟元及 99,564 仟元，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

母公司及其子公司所持有之金融商品，其最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值）分析如下：

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	最大信用暴險金額	帳面價值	最大信用暴險金額
交易目的金融資產				
受益憑證	\$ 1,984	\$ 1,984	\$ 2,814	\$ 2,814
備供出售金融資產—流動				
國內上櫃公司股票	27,418	27,418	96,750	96,750

上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。產生信用風險顯著集中之特徵，包含債務人所從事營業活動之性質。母公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，產業型態亦未顯著集中，但有類似之地方區域。

### 3. 流動性風險

母公司及其子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

母公司及其子公司九十七年底並無未到期之外幣選擇權及遠期外匯合約，故不致有重大之現金流量風險。

### 四、營業之季節性

母公司主要為產銷兒童服飾，每年九月至翌年三月以銷售秋冬裝為主，四月至八月則以銷售春夏裝為主，通常每年第二季為銷售淡季；另為因應農曆年節之需求，年底時之存貨數量較其他季末時為高。

## 五、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：附表一。
3. 年底持有有價證券情形：附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表四。
10. 從事衍生性商品交易：參閱附註二十三。

### (三)大陸投資資訊：附表五。

### (四)母子公司業務關係及重要交易往來情形：附表六。

## 六、部門別財務資訊

### (一)產業別資訊

母公司及其子公司主要從事兒童服飾及玩具之產銷，屬單一產業。

### (二)地區別資訊

母公司及其子公司有關地區別財務資訊列示如下：

	中華民國	中國—上海	印	尼	泰	國	調整與沖銷	合	併
九十七年度									
來自母公司及合併 子公司以外客 戶之收入	\$2,521,125	\$3,190,544	\$ 107,605	\$ 96,162	\$ -	\$ -		\$5,915,436	
來自母公司及合併 子公司之收入	<u>181,892</u>	<u>23,935</u>	<u>-</u>	<u>30,514</u>	<u>( 236,341)</u>			<u>-</u>	
收入合計	<u>\$2,703,017</u>	<u>\$3,214,479</u>	<u>\$ 107,605</u>	<u>\$ 126,676</u>	<u>(\$ 236,341)</u>			<u>\$5,915,436</u>	
部門利益	<u>(\$ 15,606)</u>	<u>\$ 310,645</u>	<u>(\$ 12,195)</u>	<u>(\$ 664)</u>	<u>\$ 19,308</u>			<u>\$ 301,488</u>	
投資淨利								2,459	
公司一般收入								32,618	
利息費用								( 31,248)	
稅前利益								<u>\$ 305,317</u>	

(接次頁)

(承前頁)

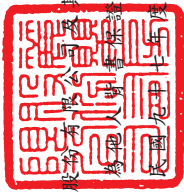
	中 華 民 國	中 國 - 上 海	印 尼 泰 國	調 整 與 沖 銷	合 併	
可辨認資產	<u>\$2,516,583</u>	<u>\$2,669,998</u>	<u>\$ 100,607</u>	<u>\$ 100,854</u>	<u>(\$ 111,419)</u>	\$5,276,623
採權益法之長期股 權投資						<u>23,388</u>
資產合計						<u>\$5,300,011</u>
<u>九十六年度</u>						
來自母公司及合併 子公司以外客 戶之收入	\$2,453,882	\$2,136,987	\$ 116,400	\$ 129,656	\$ -	\$4,836,925
來自母公司及合併 子公司之收入	<u>191,210</u>	<u>-</u>	<u>8,851</u>	<u>23,857</u>	<u>( 223,918)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$2,645,092</u>	<u>\$2,136,987</u>	<u>\$ 125,251</u>	<u>\$ 153,513</u>	<u>(\$ 223,918)</u>	<u>\$4,836,925</u>
部門利益	<u>\$ 41,822</u>	<u>\$ 269,058</u>	<u>(\$ 17,534)</u>	<u>(\$ 8,678)</u>	<u>\$ 19,739</u>	\$ 304,407
投資淨利						2,216
公司一般損失						( 43,851)
利息費用						( 17,938)
稅前利益						<u>\$ 244,834</u>
可辨認資產	<u>\$2,664,458</u>	<u>\$1,704,988</u>	<u>\$ 112,337</u>	<u>\$ 122,664</u>	<u>(\$ 142,321)</u>	\$4,462,126
採權益法之長期股 權投資						<u>21,429</u>
資產合計						<u>\$4,483,555</u>

### (三) 外銷銷貨資訊

母公司及其子公司之外銷收入未達營業收入百分之十以上。

### (四) 重要客戶資訊

母公司及其子公司九十七及九十六年度對任一客戶銷貨無達銷貨收入總額 10% 以上者。



附表一

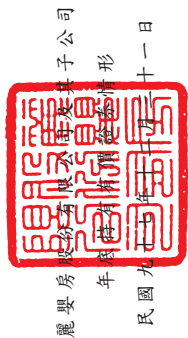
單位：除另註明者外，餘為新台幣仟元

編號	背書公司名稱	背書者名稱	背書名稱		對單一企業背書保證之限額(註一)	本期最高背書餘額	年底背書保證餘額	以背書擔保之財產金額	累計背書保證金額佔最近期淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
			被背書公司	背書對象						
0	麗嬰房股份有限公司	麗嬰房股份有限公司	麥克隊友公司	子公司	\$ 499,998	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ -	2%	\$1,249,994
0	麗嬰房股份有限公司	麗嬰房股份有限公司	上海麗嬰房公司	孫公司之子公司	499,998	2,000 仟美元	2,000 仟美元	-	3%	1,249,994
0	麗嬰房股份有限公司	麗嬰房股份有限公司	泰國麗嬰房公司	孫公司採權益法評價之被投資公司且有業務關係公司	499,998	720 仟美元	720 仟美元	-	1%	1,249,994

註一：以不超過母公司最近期財務報表淨值百分之二十為限。

註二：以不超過母公司最近期財務報表淨值百分之五十為限。

註三：母子公司間交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。



麗嬰房股份有限公司  
 董事會  
 民國九十七年十一月十一日

附表二

單位：除另予註明者外，  
 餘為新台幣千元

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			備註
				股數/單位數	帳面金額	持股比例(%)	
麗嬰房公司	受益憑證 國泰平衡基金	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	154,142.70	\$ 2,679 (註四)	-	\$ 1,984 (註三)
	股票 L. E. Capital Enterprise Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	18,262,373	1,483,858	100.00	1,483,858 (註八)
	參克隊友公司	子公司	採權益法之長期股權投資	69,994	46,420	99.99	46,420 (註八)
	康和皇家生活事業公司	子公司	採權益法之長期股權投資	4,500,000	45,713	50.00	43,473 (註五)
	麗影房公司	子公司	採權益法之長期股權投資	1,000,000	1,218	100.00	1,218 (註八)
	台灣康貝公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	5,500	20,961	25.00	23,756 (註六)
	訊聯生物科技投資公司	-	備供出售金融資產—非流動	757,417	12,000 (註四)	3.03	27,418 (註三)
	普訊創業投資公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	1,648,000	15,880	0.85	20,432 (註二)
	立益汽車事業公司	-	以成本衡量之金融資產—非流動	1,295,140	-	6.09	90 (註一)
L. E. Capital Enterprise Co., Ltd.	股票 L. E. Venture Co., Ltd L. E. International Co., Ltd	子公司 子公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	17,302,445 3,255,700	43,537 仟美元 1,711 仟美元	100.00 100.00	43,537 仟美元 1,711 仟美元 (註八)
參克隊友	股票 麗翔公司 誼利行銷公司 能元科技公司	採權益法評價之被投資公司 採權益法評價之被投資公司 -	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 以成本衡量之金融資產—非流動	40,200 1,000,000 44,526	42,773 2,427 403	34.07 40.00 0.04	32,231 (註七) 1,831 (註五) 1,094 (註一) (註八)
L. E. Venture Co., Ltd.	單 上海麗嬰房公司 蘇州麗嬰房物流有限公司	子公司 子公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- -	38,067 仟美元 5,577 仟美元	100.00 100.00	38,067 仟美元 5,577 仟美元 (註八)
上海麗嬰房公司	單 麗漢公司	子公司	採權益法之長期股權投資	-	13,921 仟人民幣	95.00	13,921 仟人民幣 (註八)
L. E. International Co., Ltd.	股票 印尼麗嬰房公司	子公司	採權益法之長期股權投資	2,500	1,245 仟美元	100.00	1,237 仟美元 (註五)
	泰國麗嬰房公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	166,600	267 仟美元	49.00	267 仟美元 (註八)
	泰國麗嬰房行銷公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	98,000	82 仟美元	49.00	82 仟美元 (註八)

(接次頁)

(承前頁)

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	目	年	股數 / 單位數	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值	底備註
印尼麗嬰房公司	股 LES ENPHANTS (S) MARKETING PTE LTD. 單 LES ENPHANTS (S) MARKETING PTE LTD PT LES ENPHANTS MITRAPRIMA	子公司 子公司 子公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		-	118 仟美元	21.93	118 仟美元	(註八)
泰國麗嬰房公司	股 泰國麗嬰房行銷公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資	採權益法之長期股權投資		-	4,431,812 仟盾 585,831 仟盾	73.74 95.83	4,431,812 仟盾 585,831 仟盾	(註八) (註八)
							82,000	2,361 仟銖	41.00	2,361 仟銖	(註八)

註一：係按未經會計師查核之財務報表計算。

註二：係按經會計師查核之財務報表計算。

註三：係按九十七年底基金淨值及收盤價計算。

註四：以未依市價調整之原始帳面金額列示。

註五：被投資公司帳面價值與股權淨值之差異，係屬被投資公司之商譽。

註六：被投資公司帳面價值與股權淨值之差異，係屬被投資公司因逆流交易而遞延之未實現利益。

註七：被投資公司帳面價值與股權淨值之差異，係屬被投資公司之商譽 11,343 仟元及因逆流交易而遞延之未實現利益 801 仟元。

註八：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表時業已全數沖銷。

麗嬰房股份有限公司及其子公司  
 與關係人進、銷貨之金額達新台幣總資產百分之二十以上

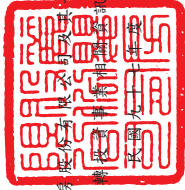


附表三

單位：新台幣仟元

進之公司	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	依標價之單	授信期	與一般交易相同	應收(付)票據之額	
麗嬰房公司	麗翔公司	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司	銷	\$ 126,747	6%	月結90天	依標價之單	與一般交易相同	帳款 \$ 13,844 票據 40,292	17% 52%	(註)
麗翔公司	麗嬰房公司	採權益法評價之投資公司為其子公司	進	126,747	52%	月結90天	依標價之單	與一般交易相同	帳款 ( 13,844) 票據 ( 40,292)	( 19%) 55%	(註)

註：母子公司間交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。



麗嬰房股份有限公司  
民國九十二年三月十一日

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	區	主要營業項目	原九十二年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日	資本金	額年	底	持	有	被	投	資	公	司	本	期	認	列	之	投	備	註		
																									九十二年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
麗嬰房公司	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd 麥克隊友公司	British Virgin Islands 台北	嬰童服飾及用品之生產銷售	\$ 669,982	\$ 526,149	69,994	18,262,373	100.00	\$ 1,483,858	\$ 203,130	( 1,445)	( 1,445)	\$ 203,130	( 1,445)	子公司 (註三)	子公司 (註三)										
	康和皇家生活事業公司	台北	產後護理	45,000	45,000	4,500,000	50.00	45,713	( 2,066)	( 1,033)	( 1,033)	( 1,033)	子公司 (註三)	子公司 (註三)												
	台灣康貝公司	台北	嬰童用品之銷售	5,000	5,000	5,500	25.00	20,961	15,782	4,031	4,031	4,031	採權益法評價之被投資公司 (註二)	採權益法評價之被投資公司 (註二)												
	麗影房公司	台北	兒童攝影	10,000	10,000	1,000,000	100.00	1,218	( 8,782)	( 8,782)	( 8,782)	( 8,782)	為本公司之子公司	為本公司之子公司												
	L.E. Capital Enterprise Co., Ltd L.E. Venture Co., Ltd L.E. International Co., Ltd 麗翔公司	British Virgin Islands British Virgin Islands 台北	控股公司 控股公司 嬰童服飾及用品之銷售	435,464 110,627 40,000	304,208 98,050 40,000	17,302,445 3,255,700 40,200	100.00 100.00 34.07	43,537 仟美元 1,711 仟美元 42,773	6,940 仟美元 498 仟美元 669	6,940 仟美元 498 仟美元 669	6,940 仟美元 498 仟美元 669	6,940 仟美元 498 仟美元 669	6,940 仟美元 498 仟美元 669	為本公司之子公司 採權益法評價之被投資公司 (註三)	為本公司之子公司 採權益法評價之被投資公司 (註三)											
	證利行銷公司	台北	嬰童服飾及用品之銷售	10,000	10,000	1,000,000	40.00	2,427	( 3,804)	( 3,804)	( 3,804)	( 3,804)	為本公司之子公司	為本公司之子公司												
	上海麗嬰房公司	上海	嬰童服飾及用品之生產銷售	304,208	304,208	-	100.00	38,067 仟美元	48,967 仟人民幣	48,967 仟人民幣	48,967 仟人民幣	48,967 仟人民幣	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之被投資公司												
	蘇州麗嬰房物流有限公司	上海	倉儲、普通貨運和銷售	179,511	-	-	100.00	5,577 仟美元	8 仟人民幣	8 仟人民幣	8 仟人民幣	8 仟人民幣	孫公司之子公司	孫公司之子公司												
	麗漢公司	上海	嬰童服飾及用品之銷售	21,581	21,581	-	95.00	13,921 仟人民幣	11,380 仟人民幣	11,380 仟人民幣	11,380 仟人民幣	11,380 仟人民幣	孫公司之孫公司	孫公司之孫公司												
	印尼麗嬰房公司	Bandung, Indonesia	嬰童服飾及用品之生產銷售	92,411	92,411	2,500	100.00	1,245 仟美元	( 4,277,780) 仟盾	( 4,277,780) 仟盾	( 4,277,780) 仟盾	( 4,277,780) 仟盾	孫公司之子公司	孫公司之子公司												
	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	267 仟美元	( 2,123) 仟銖	( 2,123) 仟銖	( 2,123) 仟銖	( 2,123) 仟銖	為本公司之孫公司	為本公司之孫公司												
	泰國麗嬰房行銷公司	Bangkok, Thailand	嬰童服飾及用品之銷售	7,436	7,436	98,000	49.00	82 仟美元	1,270 仟銖	1,270 仟銖	1,270 仟銖	1,270 仟銖	採權益法評價之被投資公司 (註三)	採權益法評價之被投資公司 (註三)												
	LES ENPHANTIS (S) MARKETING PTE LTD	Singapore	嬰童服飾及用品之銷售	12,577	-	-	21.93	118 仟美元	( 181) 仟新加坡幣	( 181) 仟新加坡幣	( 181) 仟新加坡幣	( 181) 仟新加坡幣	孫公司之子公司	孫公司之子公司												
	LES ENPHANTIS (S) MARKETING PTE LTD	Singapore	嬰童服飾及用品之銷售	21,036	21,036	-	73.74	4,431,812 仟盾	( 181) 仟新加坡幣	( 181) 仟新加坡幣	( 181) 仟新加坡幣	( 181) 仟新加坡幣	孫公司之子公司	孫公司之子公司												
	PT LES ENPHANTIS MITRAPRIMA	Jakarta, Indonesia	嬰童服飾及用品之銷售	14,481	14,481	-	95.83	585,831 仟盾	( 485,664) 仟盾	( 485,664) 仟盾	( 485,664) 仟盾	( 485,664) 仟盾	孫公司之孫公司	孫公司之孫公司												

( 接次頁 )

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原九 十二月三十一日	投資 九 十二月三十一日	資 金 額 年 終 日	年 終 日	底		持		有 被 額 本	投 資 公 司 本 期 認 列 之 投 資 ( 損) 益 ( 註 一)	備 註
								數 比	率	帳 面	金 額			
泰國麗嬰房公司	泰國麗嬰房行舖公司	Bangkok Thailand	嬰童服飾及用品之銷售	\$ 6,687	\$ 6,687	6,687	82,000	41.00	2,361	1,270	仟銖			為本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司(註二)

註一：係按經會計師查核之財務報表計算。

註二：被投資公司本期損益與本期認列之投資損益之差異，係被投資公司因逆流交易而遞延之未實現利益。

註三：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僅於編製合併財務報表時業已全數沖銷。



麗嬰房股份有限公司  
 麗嬰房股份有限公司  
 與子公司間業務關係及重要交易往來情形

附表六之一

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 目 的		往 來 交 易 條 件	情 形 估 計 總 資 產 之 比 率
				交 易 科 目	金 額 ( 註 二 )		
0	麗嬰房公司	L. E. Venture Co., Ltd. 上海麗嬰房 上海麗嬰房	7 2 2	其他應收款 其他應收款 營業外收入—樣品及權 利金收入	\$ 3,531 14,930 17,263	註二 註二 註五	- - -
		印尼麗嬰房 新加坡麗嬰房行銷 麗翔公司	2 4 1	其他應收款 其他應收款 應收票據	2,290 1,224 40,292	註二 註二 註二	- - 1%
		麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 泰國麗嬰房行銷 泰國麗嬰房行銷 泰國麗嬰房行銷	1 1 1 1 1 1 1 6 3 3	應收帳款 應付帳款 銷貨收入 營業收入—倉租收入 銷貨成本 遞延盈餘 營業收入—租金收入 銷貨成本 應收帳款 銷貨收入	13,844 8,819 126,747 26,848 27,770 2,917 1,006 3,097 25,435 27,417	註二 註二 註四 註三 註四 註六 註六 註六 註二 註六	- - 2% 1% 1% - - - - -
1	泰國麗嬰房						

註一：與交易人之關係分為以下七種：

1. 母公司對子公司採權益法之被投資公司。
2. 母公司對孫公司之子公司。
3. 孫公司對孫公司之子公司。
4. 母公司對孫公司之孫公司。
5. 母公司對子公司採權益法之被投資公司。
6. 母公司對孫公司採權益法之被投資公司。
7. 母公司對孫公司。

註二：款項之收付採不定期結帳方式辦理。

註三：與非關係人相當。

註四：銷貨係依商品標價之48-55%計算，進貨係依商品標價之45-55%計算。

註五：依雙方議定之價格計算。

註六：母子子公司間業務關係及重要交易往來達一百萬元為揭露標準。

註七：母子子公司間業務關係及重要交易往來達一百萬元為揭露標準。



麗嬰房股份有限公司  
 麗嬰房股份有限公司  
 母子公司間業務往來情形

附表六之二

單位：新台幣仟元

編號	交易人	名稱	交易易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易科目	往來金額(註二)	交易條件	情形	
								佔合併總資產之比率	或營業收入之比率
0	麗嬰房公司		上海麗嬰房 上海麗嬰房 印尼麗嬰房 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 麗翔公司 印尼麗嬰房 泰國麗嬰房 泰國麗嬰房	2 2 2 1 1 1 1 1 1 1 4 3 3	其他應收款 營業外收入—其他 其他應收款 應收票據 應收帳款 應付帳款 銷貨收入 營業收入—倉租收入 銷貨成本 遞延盈餘 銷貨成本 應收帳款 銷貨收入	\$ 9,124 16,757 1,261 57,347 14,581 11,137 124,896 27,409 38,672 3,375 8,851 33,278 23,857	註二 註五 註二 註二 註二 註二 註四 註三 註四 註六 註六 註二 註六	- - 1% - - 3% 1% 1% - - 1% -	

註一：與交易人之關係分為以下四種：

1. 母公司對子公司採權益法之被投資公司。
2. 母公司對孫公司之子公司。
3. 孫公司之子公司對孫公司之子公司。
4. 母公司之子公司具實質控制能力之被投資公司間交易。

註二：款項之收付採不定期結帳方式辦理。

註三：與非關係人相當。

註四：銷貨係依商品標價之48-55%計算，進貨係依商品標價之45-55%計算。

註五：依雙方議定之價格計算。

註六：母子公司間交易於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

註七：母子公司間業務關係及重要交易往來達一百萬元為揭露標準。

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





## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	97 年度	96 年度	差異	
				金額	%
流動資產		\$ 1,176,241	\$ 1,248,532	(72,291)	(5.79)
固定資產		748,914	746,402	2,512	0.34
其他資產		1,931,134	1,543,564	387,570	25.11
資產總額		3,856,289	3,538,498	317,791	8.98
流動負債		721,903	722,868	(965)	(0.13)
長期附息負債		320,000	254,891	65,109	25.54
負債總額		1,356,301	1,222,881	133,420	10.91
股本		1,585,071	1,495,350	89,721	6.00
資本公積		500,226	491,593	8,633	1.76
累積盈餘(虧損)		225,756	205,200	20,556	10.02
股東權益總額		2,499,988	2,315,617	184,371	7.96

#### 說明

※其他資產主要係因長期股權投資金額增加所致。

※長期附息負債總額增加：主要係公司調整借款結構，增加中長期借款所佔之比重所致。



## 二、經營結果

### 1. 經營比較分析：

單位：新台幣仟元

項 目	96 年度		97 年度		增(減) 金額	變動比例 (%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入淨額		\$2,284,920		\$2,333,863	48,943	2.14
營業成本		1,241,195		1,282,681	41,486	3.34
聯屬公司間(未)實現利益		(1,406)		458	1,864	132.57
營業毛利		1,042,319		1,051,640	9,321	0.89
營業費用		1,007,240		1,057,289	50,049	4.97
營業淨利		35,079		(5,649)	(40,728)	(116.10)
營業外收入		216,517		299,694	83,177	38.42
處分投資利益	\$ 1,194		\$ 55,235		54,041	4526.05
按權益法認列之投資淨益	170,477		195,901		25,424	14.91
股利收入	1,525		3,002		1,477	96.85
租金收入	14,445		11,236		(3,209)	(22.22)
利息收入	4,070		4,138		68	1.67
其 他	24,806		30,182		5,376	21.67
營業外費用		44,014		67,994	23,980	54.48
兌換損失	317		0		(317)	(100.00)
利息費用	9,258		10,448		1,190	12.85
長期投資損失	0		0		0	-
處分固定資產損失	6,353		5,174		(1,179)	(18.56)
其 他	28,086		52,372		24,286	86.47
稅前利益		207,582		226,051	18,469	8.90
所得稅費用(利益)		49,860		56,127	6,267	12.57
會計原則變動累計影響數		0		0	-	-
純 益		157,722		169,924	12,202	7.74

主要比例增減變動分析說明：  
 一、營業淨利減少：主要係員工分紅費用化及 39 號公報影響  
 二、租金收入減少：主要係 97 年租約到期未續約所致。  
 三、其他收入增加，主要係獲得政府補助款所致。  
 四、其他業外費用增加：主要係認列存貨報廢損失所致。

### 三、現金流量分析：

單位：新台幣仟元

97 年初現金餘額	97 年度來自營業活動淨 現金流量	97 年度現金流 出量	97 年度現金剩餘 (不足)數額	97 年度現金 不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
59,612	208,484	(178,540)	89,556	-	-

#### 1.97 年度現金流量變動情形分析：

本公司 97 年底較 96 年現金增加 29,944 仟元，變動情形如下：

- (1) 營業活動淨流入 208,484 仟元。
- (2) 投資活動淨流出 168,672 仟元。

(3) 融資活動淨流出 9,868 仟元。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析:

(1) 投資計畫: NA。

(2) 流動性分析: 流動資產佔流動負債比率為 162.94%，流動情形良好。

3. 未來一年現金流動分析

單位: 新台幣仟元

98 年初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
89,556	99,500	(115,545)	73,300	-	-

本年度(未來一年)現金流量變動情形分析:

一、營業活動: 主要係預計未來一年主要因銷貨產生淨現金流入約 99,500 仟元。

二、投資活動: 預計產生現金流出約 300,548 仟元, 主要係增資上海麗嬰房所致。

三、融資活動: 主要係預計支付股東股利、董監酬勞、員工紅利及銀行拆借, 將產生淨現金流入約 185,003 仟元。

#### 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

單位: 新台幣仟元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形			
				95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
增加營業點及營業點重新裝修	自有資金	98.12	-	79,819	23,673	71,054	40,000

(二) 預計可能產生效益

預計可增加之產銷量、值及毛利

單位: 仟件/新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
98	增加營業點或營業點重新裝修	-	75	47,000	20,000

(三) 其他效益說明(如產品品質、污染防治、成本減少等): 無。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計畫及未來一年投資計畫:

97 年及 98 年度執行經 97 年股東會通過增加對大陸地區投資美金 1,500 萬元。

六、風險管理及評估應分析事項:

(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。

由於本公司之經營模式(內銷)及控管得當, 至目前為止利率及匯率變動對本公司並無負面影響, 本公司將持續監控市場利率及匯率變動, 以避免公司遭受損失。

- (二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性金融商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施。
- 1.97 年度本公司並未從事有關高風險、高槓桿投資、資金貸與他人之交易。
  - 2.本公司 97 年底並無未到期之衍生性金融商品合約。
  - 3.97 年度本公司對外背書保證主要係因業務往來關係，並依本公司「背書保證辦法」規定辦理，本公司背書保證最高限額為 1,249,994 仟元，截至 97 年底背書保證餘額僅 139,216 仟元。
- (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用:不適用。
- (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:
- 1.對公司財務業務之影響:無。
  - 2.因應措施:無。
- (五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施:
- 本公司為嬰童服飾及用品生產及銷售通路商，科技改變反可提供本公司創新之新商品及帶來廣泛商機，97 年度本公司存貨週轉率為 1.70 次，96 年度為 1.57 次，顯示無重大財務業務之負面影響。
- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:本公司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及可能風險：不適用。
- (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：請參閱上列說明。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之可能風險：
- 本公司最大銷貨客戶約僅佔營業淨額 7%，並無銷貨集中情事。另在進貨廠商方面，最大進貨廠商約佔進貨總金額 14%，主係本公司為該進貨廠商主要經銷商，惟透過銷貨產品多元化及開發新進貨來源無虞，故亦無進貨集中風險。
- (十) 董事、監察人或持有股權超過百分之十之股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無。
- (十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。
- (十二) 本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司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，其係爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訴當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無。
- 七、其他重要事項：無。

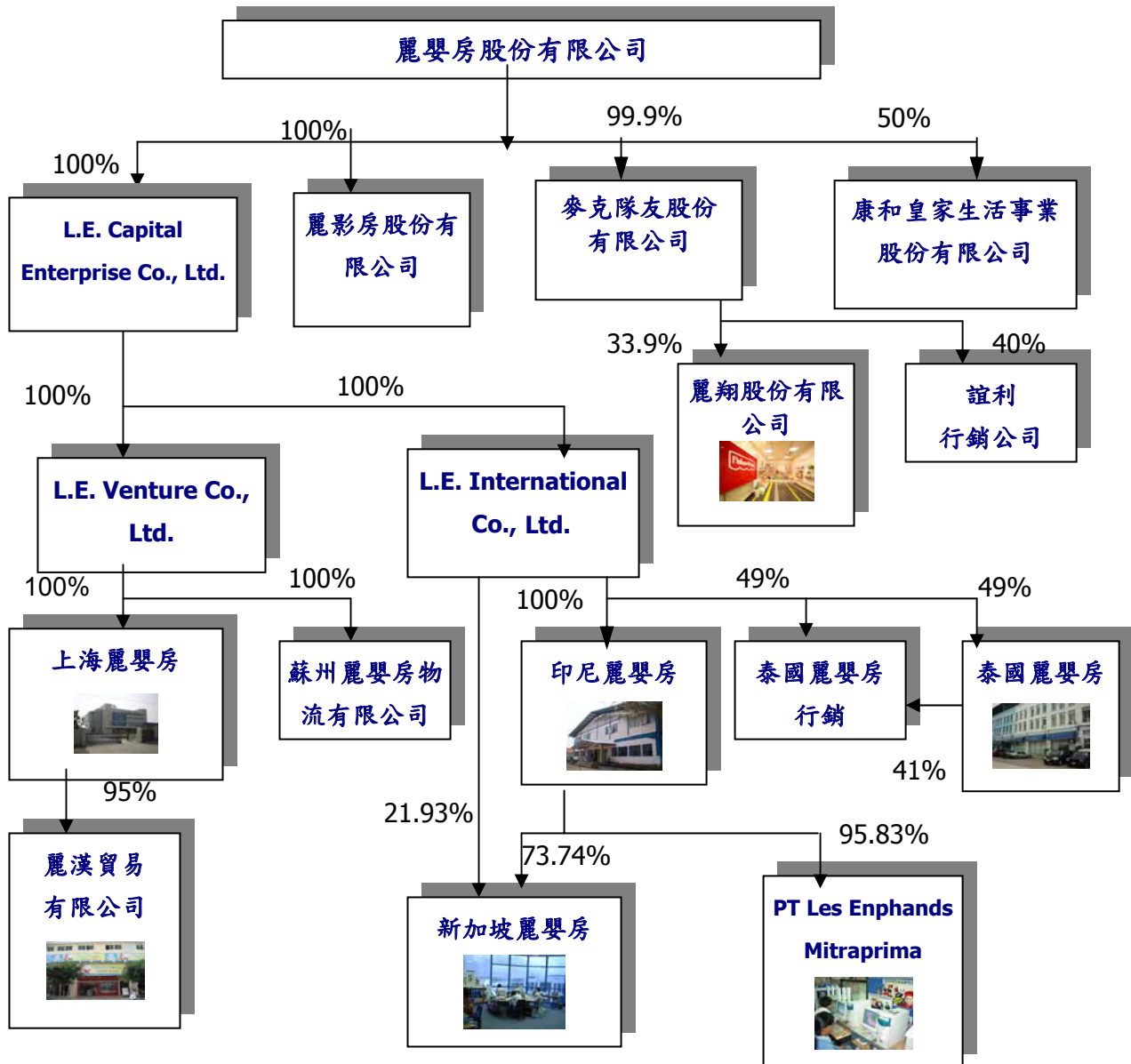


## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

最近年度依本會所訂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所編製之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。

#### (一) 關係企業組織圖 (2008.12.31)



## (二) 關係企業組織彙總說明

### 1. 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，主要從事於嬰童服飾及用品之生產銷售。

※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 99.9%) 設立於七十八年，主要從事於嬰童服飾及用品之銷售。

※台灣康貝股份有限公司(從屬公司，控制公司持股 25%) 設立於九十年，主要從事於嬰童服飾及用品之生產銷售。

※L.E Venture 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。

※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。

※泰國麗嬰房公司(從屬公司，控制公司持股 49%) 設立於七十八年，主要從事於嬰童服飾及用品之生產銷售。

泰國行銷公司(從屬公司，控制公司持股 49%) 設立於八十九年，主要從事於嬰童服飾及用品之生產銷售。

※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。

※LES ENPHANTS(S) MARKETING PTE LTD(印尼麗嬰房公司持股 95.65%) 設立於八十八年，主要從事嬰童服飾及用品之銷售。

※PT LES ENPHANTS MITRPRIMA(印尼麗嬰房公司持股 95.83%) 設立於八十四年，主要從事嬰童服飾及用品之銷售。

※康和皇家生活事業股份有限公司(從屬公司，控制公司持股 50%) 設立於八十八年，主要從事於輔助食品批發及營養諮詢顧問業等。

※麗翔公司(從屬公司，控制公司持股 33.9%) 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。

※麗漢貿易有限公司(從屬公司，控制公司持股 95%) 設立於九十六年，主要從事於嬰兒用品、童裝、鞋子、玩具及百貨等買賣業務等。

※麗影房股份有限公司(從屬公司，控制公司持股 100%) 設立於九十七年，主要從事於嬰幼兒攝影、服飾及用品之銷售等業務。

※蘇州麗嬰房物流有限公司(從屬公司，控制公司持股 100%) 設立於九十七年，主要從事於倉儲及物流等業務。



(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	關係企業所經營業務及其往來分工情形
麗嬰房股份有限公司	控制公司	持股控制	嬰童服飾及用品之生產銷售
L.E Capital Enterprise Co., Ltd.	從屬公司	持股控制	控制公司之控股公司。
L.E Venture Co., Ltd.	從屬公司	持股控制	控制公司之控股公司。
L.E International Co., Ltd.	從屬公司	持股控制	控制公司之控股公司。
麥克隊友股份有限公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之銷售
台灣康貝股份有限公司	從屬公司	持股控制	嬰童用品之銷售
泰國麗嬰房公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之生產。
泰國麗嬰房行銷公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之銷售。
印尼麗嬰房公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之生產銷售。
上海麗嬰房公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之生產銷售。
Les Enphants(S) Marketing Co., Ltd.	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之銷售。
Les Enphants Mitrprima	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之銷售。
康和皇家生活事業股份有限公司	從屬公司	持股控制	輔助食品批發業等。
麗翔股份有限公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之批銷。
麗漢貿易有限公司	從屬公司	持股控制	嬰童服飾及用品之批銷。
麗影房股份有限公司	從屬公司	持股控制	攝影及零售等業務。
蘇州麗嬰房物流有限公司	從屬公司	持股控制	倉儲及物流等業務。

(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:參閱附表一。
- (2) 推定為有控制與從屬關係者相同股東資料:不適用。
- (3) 各關係企業董事、監察人及總經理資料: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其從屬公司  
各關係企業基本資料  
民國九十七年度

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	60.06.18	台北市	1,585,071	嬰童服飾及用品之生產銷售
L.E Capital Enterprise Co., Ltd.	88.10.18	British Virgin Islands	18,262 仟美元	控制公司之控股公司
麥克隊友股份有限公司	78.09.01	台北市	70,000	嬰童服飾及用品之銷售
台灣康貝股份有限公司	90.07.12	台北市	22,000	嬰童用品之銷售
L.E Venture Co., Ltd.	90.12.20	British Virgin Islands	17,302 仟美元	控制公司之控股公司
L.E International Co., Ltd.	90.12.20	British Virgin Islands	3,256 仟美元	控制公司之控股公司
泰國麗嬰房公司	78.06	Bangkok, Thailand	34,000 仟泰銖	嬰童服飾及用品之生產
泰國麗嬰房行銷公司	89.07.07	Bangkok,	20,000 仟泰銖	嬰童服飾及用品之銷售
印尼麗嬰房公司	81.01.08	Bandung, Indonesia	15,598,809 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	82.08.18	Shanghai	17,400 仟美元	嬰童服飾及用品之生產銷售
Les Enphants(S) Marketing Co., Ltd.	88.01.08	Singapore	2,594 仟新幣	嬰童服飾及用品之銷售
Les Enphants Mitrprima	84.11.22	Jakarta, Indonesia	4,800,000 仟盾	嬰童服飾及用品之銷售
康和皇家生活事業股份有限公司	88.8.31	台北市	90,000	輔助食品批發業等
麗翔股份有限公司	81.3.10	台北市	118,000	嬰童服飾及用品之批銷
麗漢貿易有限公司	96.1.11	Shanghai	24,036	嬰童服飾及用品之批銷
麗影房股份有限公司	97.01	台北市	10,000	攝影及零售等業務
蘇州麗嬰房物流有限公司	97.05	中國蘇州	5,500 仟美元	倉儲及物流等業務

附表二

麗嬰房股份有限公司及其從屬公司  
各關係企業董事、監察人及總經理資料  
民國九十七年十二月三十一日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
麗嬰房股份有限公司	董事長	林泰生	10,678,029	6.74
	董事	藍采如	12,045,347	7.60
	董事	蘇怡	3,772,333	2.38
	董事	林柏蒼	1,442,861	0.91
	董事	曾保堂	4,779,948	3.02
	董事	王 祺	1,761,000	1.11
	董事	梁仲夫	271,120	0.17
	監察人	王伯元	1,276,170	0.81
	監察人	黃少華	0	0
L.E Capital Enterprise Co., Ltd.	董事	麗嬰房股份有限公司	18,262,373	100
麥克隊友股份有限公司	董事長	林泰生(麗嬰房代表人)	69,994	99.9
	董事	王國城(麗嬰房代表人)	69,994	99.9
	董事	藍采如(麗嬰房代表人)	69,994	99.9
	監察人	王淑芬(麗嬰房代表人)	69,994	99.9
台灣康貝股份有限公司	董事長	松浦康雄(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	董事	松浦弘昌(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	董事	葉翠瑩(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	董事	河西省(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	董事	林泰生(麗嬰房代表人)	5,500	25
	董事	劉喜明(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	董事	周弘仁(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	董事	楊宏碩(康貝亞洲代表人)	16,500	75
	監察人	阿部幸仁(康貝亞洲代表人)	16,500	75
監察人	鈴木義行(康貝亞洲代表人)	16,500	75	
L.E Venture Co., Ltd.	董事	L.E Capital Enterprise Co., Ltd.	17,302,445	100
L.E International Co., Ltd.	董事	L.E Capital Enterprise Co., Ltd.	3,255,700	100
泰國麗嬰房公司	總經理	張艾玲	149,400	43.94
	董事	Prasan Wongwaisyawan	14,000	4.12
	董事	Sunee Wongwaisyawan	6,500	1.91
泰國麗嬰房行銷公司	總經理	Apiradee Wongwaisyawan	14,000	7
	董事	Athi Wongwaisayawan	2,000	1
印尼麗嬰房公司	總經理	劉烈明	0	0
	董事	郭美卿	0	0
	監察人	林泰生	50,000	1.96
	監察人	Asjany Tenni	0	0
上海麗嬰房嬰童用品有限公司	董事長	王國城(麗嬰房代表人)	0	0
	副董事長	葉啟憲(麗嬰房代表人)	0	0
	董事	林柏蒼(麗嬰房代表人)	0	0
	董事	林泰生(麗嬰房代表人)	0	0
	董事	王淑芬(麗嬰房代表人)	0	0
	董事	李 彥(麗嬰房代表人)	0	0
	董事	藍采如(麗嬰房代表人)	0	0
	監察人	黃少華	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
LES ENPHANTS(S) MARKETING LTD	總經理	劉烈明	112,269	4.3
	董事	劉烈明	112,269	4.3
	董事	Nancy Tan	0	0
LES ENPHANTS MITRPRIMA	總經理	劉烈明	0	0
	董事	劉烈明	0	0
	董事	藍采如	0	0
	董事	Asjany Tenni	0	0
	監察人	林泰生	0	0
	監察人	郭美卿	0	0
	監察人	蘇怡	0	0
康和皇家生活事業股份有限公司	董事長	李正義	227,000	2.5
	董事	蔡松坡(康南實業代表人)	200,000	2.2
	董事	王國城(麗嬰房代表人)	4,500,000	50
	監察人	王淑芬(麗嬰房代表人)	4,500,000	50
麗翔股份有限公司	董事長	林泰生	12,957	11
	董事	蘇清山	0	0
	董事	王國城(麥克隊友代表人)	0	0
	監察人	王淑芬(麥克隊友代表人)	1,304	1
上海麗漢貿易有限公司	董事長	李彥	0	0
	董事	林泰生	0	0
	董事	王國城	0	0
	董事	王淑芬	0	0
	董事	藍采如	0	0
	監察人	葉啟憲	0	0
麗影房股份有限公司	董事長	林泰生(麗嬰房代表人)	1,000,000	100
	董事	王國城(麗嬰房代表人)	1,000,000	100
	董事	張育韶(麗嬰房代表人)	1,000,000	100
	監察人	王淑芬(麗嬰房代表人)	1,000,000	100
蘇州麗嬰房物流有限公司	董事長	李彥	0	0
	董事	林泰生	0	0
	董事	王國城	0	0
	董事	葉啟憲	0	0
	董事	呂嘉煌	0	0
	監察人	吳澄祥	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 97 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	本期損益	每股盈餘
						(損失)	(稅後)	(稅後)
麗嬰房股份有限公司	1,585,071	3,856,289	1,356,301	2,499,988	2,333,863	(5,649)	169,924	1.08
L.E Capital Enterprise Co., Ltd.	599,006	1,484,361	503	1,483,858	0	0	203,129	0.34
麥克隊友股份有限公司	70,000	46,453	29	46,424	0	(77)	(1,446)	(20.66)
台灣康貝股份有限公司	22,000	175,107	95,025	80,082	294,488	29,195	15,782	717.36
L.E Venture Co., Ltd.	567,520	1,431,550	3,531	1,428,019	0	(3,394)	218,823	0.39
L.E International Co., Ltd.	106,787	56,134	0	56,134	0	0	(15,696)	(0.15)
泰國麗嬰房公司	28,680	60,640	42,449	18,191	61,609	(2,205)	(2,040)	(7.11)
泰國行銷公司	16,871	42,456	36,989	5,467	65,067	1,541	1,220	7.23
印尼麗嬰房公司	74,943	100,607	59,922	40,685	107,605	(12,195)	(14,031)	(187.22)
上海麗嬰房公司	570,720	2,454,830	1,212,300	1,242,530	3,190,531	314,155	222,180	0.00
麗翔股份有限公司	118,000	187,488	92,885	94,603	324,315	1,392	669	5.67
康和皇家生活事業股份有限公司	90,000	91,011	4,065	86,946	40,089	(2,445)	(2,066)	(0.23)
麗影房股份有限公司	10,000	10,944	9,725	1,219	2,912	(8,812)	(8,781)	(8.78)
蘇州麗嬰房物流有限公司	180,400	194,313	11,374	182,939	23,948	(116)	37	0.00
麗漢貿易有限公司	24,036	203,650	81,892	121,758	389,202	69,137	51,757	0.00

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 97/12/31 匯率換算

US\$1=NT\$32.8 換算

THB\$1=NT\$0.9495 換算

IDR\$1=NT\$0.003025 換算

RMB\$1=NT\$4.8073 換算

註 3：損益表資料依 97 年平均匯率換算

US\$1=NT\$31.529 換算

THB\$1=NT\$0.9611 換算

IDR\$1=NT\$0.00328 換算

RMB\$1=NT\$4.5373 換算

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充說明事項：無

※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二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









麗嬰房股份有限公司



董事長 林泰生



中華民國九十八年五月十七日刊印