

股票代碼：1515

力山工業股份有限公司

107 年股東常會議事錄

誠實·穩健·茁壯



股東常會日期：中華民國 107 年 5 月 24 日 (星期四) 上午 9 時整

股東常會地點：台中市大里區仁化路 261 號

(本公司支援中心地下一樓簡報室)

力山工業股份有限公司 107 年股東常會議事錄

時間：中華民國 106 年 5 月 24 日（星期四）上午 9 時
地點：台中市大里區仁化路 261 號地下一樓簡報室
出席：出席股東及股東代理人代表股份總數 101,674,306 股（以電子方式行使表決權：72,931,546 股），佔本公司已發行股份總數 181,473,500 股之 56.03%，已達定出席股數。
列席：王坤復董事、王冠祥董事、林錫盈董事、郭卜僑董事、劉培堯獨立董事、洪昭男獨立董事、陳瑞龍監察人、楊仲雄監察人、郭士華會計師、朱從龍律師
主席：王坤復 記錄：何秀媛
一、宣佈開會：出席股東及股東代理人之代表股份總數已達法定出席股數，主席宣布開會。
二、主席致詞：(略)
三、報告事項

- (一). 本公司 106 年度營業及財務報告。(詳附件)
- (二). 監察人查核 106 年度決算表冊報告。(詳附件)
- (三). 本公司 106 年度員工及董監事酬勞分配情形報告。(詳附件)

四、承認事項

- 第一案： 董事會提
案由：本公司 106 年度決算表冊，提請 承認。
說明：
1. 本公司 106 年度各項決算表冊，業經本公司董事會決議通過，並經監察人審查完竣，提請承認。
2. 決算表冊，詳附件。

表決結果：投票時出席股東表決權數：101,674,306 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 97,619,367 權(以電子方式 69,016,279 權)	96.01%
反對權數 5,507 權(以電子方式 5,507 權)	0.01%
無效權數 0 權(以電子方式 0 權)	0.00%
棄權/未投票權數 4,049,432 權(以電子方式 3,909,760 權)	3.98%

決議：本案經表決通過。

- 第二案： 董事會提
案由：擬具本公司 106 年度盈餘分配案，提請 承認。
說明：
1. 本公司 106 年度期初未分配盈餘 335,157,829 元，減確定福利計畫之再衡量數 44,092,227 元，加迴轉權益減項特別盈餘公積 4,825,512 元，加計 106 年稅後淨利 270,297,592 元，依法提列法定盈餘公積 27,029,759 元後，可供分配盈餘為 539,158,947 元。考量資金運用，故擬發放股東紅利 217,768,200 元，分配後期末未分配盈餘 321,390,747 元。本次盈餘分配案，優先分配 106 年度盈餘。
2. 擬分配現金股利每股新台幣 1.2 元，共計新台幣 217,768,200 元。如嗣後因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換及註銷，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，授權董事長全權處理之。
3. 現金股利配息基準日及發放日由董事會授權董事長訂定之。
4. 本公司 106 年度盈餘分配表，詳附件。

表決結果：投票時出席股東表決權數：101,674,306 權

表決結果	占出席股東表決權數%
贊成權數 97,613,374 權(以電子方式 69,010,286 權)	96.01%
反對權數 12,500 權(以電子方式 12,500 權)	0.01%
無效權數 0 權(以電子方式 0 權)	0.00%
棄權/未投票權數 4,048,432 權(以電子方式 3,908,760 權)	3.98%

決議：本案經表決通過。

- 五、臨時動議：無
六、散會：上午九時十八分主席宣布散會

貳、 附件

附件一

一、 本公司 106 年度營業及財務報告

(一). 營業報告書

回顧2017年全球經濟雖受諸多政經因素牽絆，但所幸衝擊低於預期，因此全球經濟景氣進入上升循環周期，擺脫成長停滯陰霾，全球經濟成長率表現為2011年以來最高水準，各主要國家外貿景氣普遍翻揚。本公司經營團隊秉持"誠實、穩建、茁壯"的企業文化，2017年創營收佳績，並持續致力增加產品項目及調整產品結構、積極開發新客戶，進而強化本公司的競爭力，維繫長期的穩健成長。

1. 106 年度營業結果

(1). 營運計畫實施成果

本公司 106 年度合併營業收入淨額為新台幣 5,315,650 仟元，與 105 年度 3,667,131 仟元相較，增加新台幣 1,648,519 仟元，增加比率 44.95%。106 年度合併稅後淨利為新台幣 270,539 仟元，每股稅後盈餘約 1.49 元。

(2). 預算執行情形

本公司 106 年度未公開財務預測資訊，故無須揭露預算執行情形。

(3). 財務支出及獲利能力分析

項目		105 年度	106 年度
財務結構(%)	負債佔總資產比率%	57.01	61.38
償債能力(%)	流動比率%	109.05	113.73
	速動比率%	85.20	91.46
獲利能力(%)	資產報酬率(%)	2.59	5.19
	權益報酬率(%)	4.33	11.29
	每股盈餘(元)	0.58	1.49

(4). 研究發展狀況

在工具機方面，本公司持續創新且運用專利，提供超越客戶需求的產品，透過品牌及零售店策略聯盟之營運模式，將產品擴展到中國、美國、歐洲及其他市場；在健身器材方面，加速新產品開發速度及品項，滿足客戶快速且多樣化之需求，與客戶一起成長，並追求高品質以確保客戶滿意度。

2. 107 年度營運計畫概要

(1). 經營方針及重要政策

- (A). 研發創新及品牌行銷持續深耕。
- (B). 增加產品項目及持續調整產品結構，提升整體附加價值為目標。
- (C). 積極開發新客戶，增加營收。
- (D). 全面改善製程、提升公司生產、營運效率，以強化競爭優勢。
- (E). 持續降低成本。
- (F). 提升產品品質。
- (G). 以完善周到的服務，全方位滿足顧客的需要。

(2). 營業預期及重要之產銷政策

展望 2018 年全球政治氣氛更為緊繃，台灣經濟成長仍充滿許多不確定因素，面對全球產業環境的諸多挑戰，力山面臨各大強烈競爭壓力下，本公司仍持續以客戶導向為思考的立足點，為集團的核心產品創造世界級絕對領先地位並強化與競爭對手的差異化，同時以獲利提升為首要目標，以追求企業的優質化成長。

(3). 未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

本公司未來將持續提升領先的產品創新、縮短研發流程、精進製程能力、提升生產、營運效率以及優於客戶信賴品質的產品來服務我們忠實的客戶，我們的經營團隊及優秀的員工，會致力克服外部競爭環境、法規環境及總體經營環境的衝擊，穩健掌握及控管各種經營風險。

最後，誠摯的感謝各位股東的支持與愛護，並請繼續給予經營團隊鼓勵及指教。

敬祝

身體健康
萬事如意

董事長 王坤復



總經理 王冠祥



會計主管 王冠羚



(二). 財務報告

1. 請參閱本手冊第 7 至 22 頁
2. 安侯建業聯合會計師事務所會計師查核報告

會計師查核報告

力山工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

力山工業股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告（請參閱其他事項段），上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達力山工業股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與力山工業股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對力山工業股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳個體財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

由於工具機與健身機等新產品之推出可能會讓消費者需求發生重大改變，致原有之產品過時或不再符合市場需求，或受到電動工具市場萎縮及競爭對手低價策略等因素影響，使得相關產品的銷售可能會有劇烈波動，易導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險，因此，存貨評價列為本會計師查核重點。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估力山工業股份有限公司提列備抵存貨跌價損失之方法及所依據之資料與計算方式之合理性，包含執行抽樣程序以檢查存貨庫齡報表及淨變現價值使用是否合理；檢視力山工業股份有限公司本期提列之備抵存貨跌價損失與前期進行分析比較，以評估本期提列備抵跌價損失是否適當；評估有關存貨備抵之揭露是否允當。

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十六)收入認列；收入認列折讓或退貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；收入認列折讓或退貨評估之說明，請詳個體財務報告附註六(十三)。

關鍵查核事項之說明：

力山工業股份有限公司部分銷貨基於合約議定或商業慣例，當發生產品瑕疵而需提供折讓予客戶，該公司管理當局對前述事項之估計係列為收入之減項，因此，收入認列之測試列為本會計師查核重點。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試相關收入認列之內部控制，及抽樣測試相關客戶之銷售條款與會計處理情形是否一致並符合公報規定辦理；依據銷售折讓或退貨條款與歷史經驗值評估銷售折讓或退貨估列金額之適當性；針對銷貨收入與銷售折讓或退貨金額進行趨勢分析，以評估有無重大異常。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

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

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估力山工業股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算力山工業股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

力山工業股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對力山工業股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

郭士華
陳君滿



證券主管機關：金管證六字第 0950103298 號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號

民國一〇七年三月二十日

3. 資產負債表

		106.12.31		105.12.31		106.12.31		105.12.31		
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
<p style="margin: 0;">力山工業股份有限公司 資產負債表 民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日</p> <p style="margin: 0;">單位：新台幣千元</p>										
<p>資產</p>										
<p>流動資產：</p>										
1100	現金及約當現金	\$ 839,094	14	349,712	7	2100	短期借款	1,000,000	17	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	608,279	10	644,106	13	2150	應付票據	251,825	4	
1125	備供出售金融資產-流動	58,070	1	59,510	1	2160	應付票據-關係人	467	-	
1150	應收票據淨額	935	-	718	-	2170	應付帳款	811,841	14	
1160	應收票據-關係人淨額	17,286	-	23,101	1	2180	應付帳款-關係人	178,209	3	
1170	應收帳款淨額	1,347,815	23	885,629	18	2200	其他應付款	392,201	7	
1180	應收帳款-關係人淨額	27,502	1	65,486	1	2220	其他應付款項-關係人	71,736	1	
1200	其他應收款	168	-	240	-	2230	本期所得稅負債	16,467	-	
1210	其他應收款-關係人	17,673	-	18,056	-	2250	負債準備-流動	52,834	1	
130x	存貨	373,071	6	251,011	5	2320	一年內到期長期負債	265,362	4	
1479	其他流動資產-其他	71,200	1	40,200	1	2399	其他流動負債-其他	80,854	1	
		3,361,093	56	2,337,769	47			3,121,796	52	
<p>非流動資產：</p>										
1523	備供出售金融資產-非流動	144,442	2	109,004	2	2540	長期借款	373,455	6	
1543	以成本衡量之金融資產-非流動	5,839	-	5,839	-	2570	遞延所得稅負債	3,737	-	
1550	採用權益法之投資	1,227,733	21	1,320,918	26	2640	淨確定福利負債-非流動	53,627	1	
1600	不動產、廠房及設備	1,206,555	20	1,156,553	23			430,819	7	
1780	無形資產	7,537	-	13,515	-			3,552,615	59	
1840	遞延所得稅資產	16,996	-	37,709	1				2,703,107	54
1920	存出保證金	187	-	187	-	3100	股本	1,814,735	30	
1990	其他非流動資產-其他	28,720	1	27,806	1	3200	資本公積	433	-	
		2,638,009	44	2,671,531	53	3300	保留盈餘	632,695	11	
		\$ 5,999,102	100	5,009,300	100	3400	其他權益	(1,376)	-	
								2,446,487	41	
								5,009,300	100	
									46	
									100	
<p>負債及權益總計</p>										
<p>負債及權益</p>										
<p>流動負債：</p>										
<p>權益：</p>										
<p>股本</p>										
<p>資本公積</p>										
<p>保留盈餘</p>										
<p>其他權益</p>										
<p>權益總計</p>										
<p>負債及權益總計</p>										

會計主管：王冠玲

經理人：王坤祥

董事長：王坤復



4. 綜合損益表

力山工業股份有限公司

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入	\$ 5,224,773	100	3,585,441	100
5000 營業成本	4,198,431	80	2,908,378	81
營業毛利	1,026,342	20	677,063	19
6000 營業費用：				
6100 推銷費用	371,540	7	304,194	9
6200 管理費用	122,682	2	110,708	3
6300 研究發展費用	132,183	3	117,559	3
營業利益	626,405	12	532,461	15
7000 營業外收入及支出：	399,937	8	144,602	4
7010 其他收入	30,863	1	47,281	1
7020 其他利益及損失	(35,517)	(1)	(5,544)	-
7050 財務成本	(28,370)	(1)	(25,517)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(57,238)	(1)	(45,464)	(1)
稅前淨利	(90,262)	(2)	(29,244)	(1)
7900 稅前淨利	309,675	6	115,358	3
7950 所得稅費用	39,377	1	9,323	-
8200 本期淨利	270,298	5	106,035	3
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(44,092)	(1)	(6,614)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(35,147)	(1)	(93,778)	(3)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	33,998	1	(40,771)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	5,974	-	15,943	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)	4,825	-	(118,606)	(4)
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(39,267)	(1)	(125,220)	(4)
8500 本期綜合損益總額	\$ 231,031	4	(19,185)	(1)
每股盈餘(元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 1.49		0.58	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 1.49		0.58	

董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠羚



5. 權益變動表



民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

民國一〇五年一月一日餘額	國外營運機構財務報表										其他權益項目	合計	權益總額	
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘		備供出售金融資產之兌換		融商品未實現(損)益	其他權益項目	合計				合計
				特別盈餘公積	未分配盈餘	換算之兌換	金額							
\$ 1,814,735	433	41,740	-	446,802	488,542	55,556	56,849	112,405	2,416,115					
-	-	12,787	-	(12,787)	-	-	-	-	-	-	-	-	(90,737)	
-	-	-	-	(90,737)	(90,737)	-	-	-	-	-	-	-	(90,737)	
-	-	12,787	-	(103,524)	(90,737)	-	-	-	-	-	-	-	(90,737)	
-	-	-	-	106,035	106,035	-	-	-	-	-	-	-	106,035	
-	-	-	-	(6,614)	(6,614)	-	-	-	-	-	-	-	(125,220)	
-	-	-	-	(77,835)	(77,835)	-	-	-	-	-	-	-	(118,606)	
-	-	-	-	(40,771)	(40,771)	-	-	-	-	-	-	-	(118,606)	
-	-	-	-	99,421	99,421	-	-	-	-	-	-	-	(19,185)	
-	-	-	-	442,699	442,699	-	-	-	-	-	-	-	(118,606)	
\$ 1,814,735	433	54,527	-	442,699	497,226	(22,279)	16,078	(6,201)	2,306,193					
\$ 1,814,735	433	54,527	-	442,699	497,226	(22,279)	16,078	(6,201)	2,306,193					
-	-	10,604	-	(10,604)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	6,201	(6,201)	-	-	-	-	-	-	-	-	(90,737)	
-	-	-	(90,737)	(90,737)	(90,737)	-	-	-	-	-	-	-	(90,737)	
-	-	10,604	6,201	(107,542)	(90,737)	-	-	-	-	-	-	-	(90,737)	
-	-	-	-	270,298	270,298	-	-	-	-	-	-	-	270,298	
-	-	-	-	(44,092)	(44,092)	-	-	-	-	-	-	-	(39,267)	
-	-	-	-	(29,173)	(29,173)	-	-	-	-	-	-	-	(39,267)	
-	-	-	-	(44,092)	(44,092)	-	-	-	-	-	-	-	(39,267)	
-	-	-	-	226,206	226,206	-	-	-	-	-	-	-	4,825	
-	-	-	-	226,206	226,206	-	-	-	-	-	-	-	4,825	
\$ 1,814,735	433	65,131	6,201	561,363	632,695	(51,452)	50,076	(1,376)	2,446,487					

註：本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日董監酬勞分別為 8,370 千元及 4,000 千元、員工酬勞分別為 16,739 千元及 6,282 千元。已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。



董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠鈴

6. 現金流量表

力山工業股份有限公司

現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 309,675	115,358
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	37,905	38,114
攤銷費用	12,863	12,594
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(15,353)	4,253
利息費用	28,370	25,517
利息收入	(1,010)	(849)
股利收入	(5,886)	(11,379)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失之份額	57,238	45,464
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	7,955	2,742
處分投資利益	-	(8)
不影響現金流量之收益費損項目合計	122,082	116,448
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產減少(增加)	51,180	(42,971)
應收票據(增加)減少	(217)	2,958
應收票據-關係人減少(增加)	5,815	(12,024)
應收帳款增加	(462,186)	(225,688)
應收帳款-關係人減少(增加)	37,984	(22,562)
其他應收款減少	72	74
其他應收款-關係人減少	383	89
存貨(增加)減少	(122,060)	12,013
其他流動資產增加	(31,000)	(2,018)
其他營業資產增加	(509)	(220)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(520,538)	(290,349)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	197,199	(114,885)
應付票據-關係人(減少)增加	439	(2,198)
應付帳款增加	487,646	143,412
應付帳款-關係人(減少)增加	(245,866)	32,702
其他應付款增加	107,405	17,333
其他應付款-關係人減少	(5,760)	(13,741)
其他流動負債增加(減少)	9,236	(33,702)
淨確定福利負債減少	(70,750)	(69,028)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	479,549	(40,107)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(40,989)	(330,456)
調整項目合計	81,093	(214,008)
營運產生之現金流入(流出)	390,768	(98,650)
收取之利息	1,010	849
收取之股利	5,886	11,379
支付之利息	(28,162)	(25,509)
支付之所得稅	(2,252)	(11,692)
營業活動之淨現金流入(流出)	367,250	(123,623)
投資活動之現金流量：		
以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	866
處分以成本衡量之金融資產	-	70
取得不動產、廠房及設備	(48,096)	(5,661)
處分不動產、廠房及設備	1,213	224
存出保證金增加	-	(4)
取得無形資產	(6,885)	(4,198)
預付設備款增加	(43,748)	(24,421)
採權益法收取之股利	800	-
投資活動之淨現金流出	(96,716)	(33,124)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	80,000	310,000
短期借款減少	(70,000)	(85,000)
舉借長期借款	512,000	80,000
償還長期借款	(212,415)	(247,043)
發放現金股利	(90,737)	(90,737)
籌資活動之淨現金流出	218,848	(32,780)
本期現金及約當現金增加(減少)數	489,382	(189,527)
期初現金及約當現金餘額	349,712	539,239
期末現金及約當現金餘額	\$ 839,094	349,712

董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠羚



7. 合併查核報告

會計師查核報告

力山工業股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

力山工業股份有限公司及其子公司(力山集團)民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達力山集團民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與力山集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對力山集團民國一〇六年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、存貨評價

有關存貨評價之會計政策請詳合併財務報告附註四(八)存貨；存貨評價之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；存貨評價之說明，請詳合併財務報告附註六(六)存貨。

關鍵查核事項之說明：

由於工具機與健身機等新產品之推出可能會讓消費者需求發生重大改變，致原有之產品過時或不再符合市場需求，或受到電動工具市場萎縮及競爭對手低價策略等因素影響，使得相關產品的銷售可能會有劇烈波動，易導致存貨之成本可能超過其淨變現價值之風險，因此，存貨評價列為本會計查核重點。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括評估力山集團提列備抵存貨跌價損失之方法及所依據之資料與計算方式之合理性，包含執行抽樣程序以檢查存貨庫齡報表及淨變現價值使用是否合理；檢視力山集團本期提列之備抵存貨跌價損失與前期進行分析比較，以評估本期提列備抵跌價損失是否適當；評估有關存貨備抵之揭露是否允當。

二、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)收入認列；收入認列折讓或退貨評估之會計估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；收入認列折讓或退貨評估之說明，請詳合併財務報告附註六(十三)。

關鍵查核事項之說明：

力山集團部分銷貨基於合約議定或商業慣例，當發生產品瑕疵而需提供折讓予客戶，該集團管理當局對前述事項之估計係列為收入之減項，因此，收入認列之測試列為本會計師查核重點。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試相關收入認列之內部控制，及抽樣測試相關客戶之銷售條款與會計處理情形是否一致並符合公報規定辦理；依據銷售折讓或退貨條款與歷史經驗值評估銷售折讓或退貨估列金額之適當性；針對銷貨收入與銷售折讓或退貨金額進行趨勢分析，以評估有無重大異常。

其他事項

力山工業股份有限公司已編製民國一〇六年度及一〇五年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估力山集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算力山集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

力山集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對力山集團民國一〇六年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

郭士華
陳君滿



證券主管機關 金管證六字第 0950103298 號

核准簽證文號 (88)台財證(六)第 18311 號

民國一〇七年三月二十日

8. 合併資產負債表

力山工業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106.12.31		105.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金	\$ 936,121	15	509,412	9
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	608,279	10	644,106	12
1125 備供出售金融資產-流動	58,070	1	59,510	1
1150 應收票據淨額	1,811	-	3,496	-
1160 應收票據-關係人淨額	17,286	-	23,101	-
1170 應收帳款淨額	1,373,238	21	910,402	17
1180 應收帳款-關係人淨額	18,096	-	34,134	1
1200 其他應收款	1,310	-	822	-
130x 存貨	692,699	11	584,822	11
1479 其他流動資產-其他	124,381	2	85,397	2
	3,831,291	60	2,855,202	53
非流動資產：				
1523 備供出售金融資產-非流動	144,442	2	109,004	2
1543 以成本衡量之金融資產-非流動	5,839	-	5,839	-
1550 採用權益法之投資	16,570	-	16,873	-
1600 不動產、廠房及設備	2,177,887	35	2,183,112	40
1780 無形資產	79,582	1	85,724	2
1840 遞延所得稅資產	25,075	-	46,222	1
1920 存出保證金	198	-	198	-
1985 長期預付租金	71,333	1	74,580	1
1990 其他非流動資產-其他	34,752	1	34,972	1
	2,555,678	40	2,556,524	47
資產總計	\$ 6,386,969	100	5,411,726	100
負債及權益				
流動負債：				
短期借款	2100		2100	
應付票據	2150		2150	
應付票據-關係人	2160		2160	
應付帳款	2170		2170	
其他應付款	2200		2200	
其他應付款項-關係人	2220		2220	
本期所得稅負債	2230		2230	
負債準備-流動	2250		2250	
一年內到期長期負債	2320		2320	
其他流動負債-其他	2399		2399	
	2540		2540	
非流動負債：				
長期借款	2570		2570	
遞延所得稅負債	2640		2640	
淨確定福利負債-非流動				
負債總計	3100		3100	
歸屬母公司業主之權益：				
股本	3200		3200	
資本公積	3300		3300	
保留盈餘	3400		3400	
其他權益	36xx		36xx	
歸屬母公司業主之權益合計				
非控制權益				
權益總計	2,466,792	38	2,326,731	43
負債及權益總計	\$ 6,386,969	100	5,411,726	100



董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠祥

9. 合併綜合損益表

力山工業股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入	\$ 5,315,650	100	3,667,131	100
5000 營業成本	4,126,782	77	2,772,306	76
營業毛利	1,188,868	23	894,825	24
6000 營業費用：				
6100 推銷費用	440,228	8	389,216	10
6200 管理費用	200,764	4	256,393	7
6300 研究發展費用	148,961	3	137,451	4
營業利益	789,953	15	783,060	21
7000 營業外收入及支出：	398,915	8	111,765	3
7010 其他收入	44,057	1	58,407	2
7020 其他利益及損失	(39,824)	(1)	14,399	-
7050 財務成本	(43,139)	(1)	(48,939)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額	497	-	550	-
稅前淨利	(38,409)	(1)	24,417	1
7900 所得稅費用	360,506	7	136,182	4
8200 本期淨利	89,967	2	33,004	1
8300 其他綜合損益：	270,539	5	103,178	3
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(44,092)	(1)	(6,614)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(35,621)	(1)	(93,717)	(3)
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	33,998	1	(40,771)	(1)
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	5,974	-	15,943	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)	4,351	-	(118,545)	(4)
8500 本期綜合損益總額	(39,741)	(1)	(125,159)	(4)
本期淨利歸屬於：	\$ 230,798	4	(21,981)	(1)
8610 母公司業主	\$ 270,298	5	106,035	3
8620 非控制權益	241	-	(2,857)	-
綜合損益總額歸屬於：	\$ 270,539	5	103,178	3
8710 母公司業主	\$ 231,031	4	(19,185)	(1)
8720 非控制權益	(233)	-	(2,796)	-
每股盈餘(元)	\$ 230,798	4	(21,981)	(1)
9750 基本每股盈餘		1.49		0.58
9850 稀釋每股盈餘		1.49		0.58

董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠羚



10. 合併權益變動表

力山工業股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	其他權益項目											
	國外營運機構					歸屬於母						
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	換算之兌換差	備供出售金融商品未實現(損)益	其他權益項目	公司業主權益總計	非控制權益	權益總額	
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 1,814,735	433	41,740	-	446,802	488,542	55,556	56,849	112,405	2,416,115	23,334	2,439,449
盈餘指撥及分配：	-	-	12,787	-	(12,787)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	(90,737)	(90,737)	-	-	-	(90,737)	-	(90,737)
普通股現金股利	-	-	12,787	-	(103,524)	(90,737)	-	-	-	(90,737)	-	(90,737)
本期淨利	-	-	-	-	106,035	106,035	-	-	-	106,035	(2,857)	103,178
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(6,614)	(6,614)	(77,835)	(40,771)	(118,606)	(125,220)	61	(125,159)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	99,421	99,421	(77,835)	(40,771)	(118,606)	(19,185)	(2,796)	(21,981)
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 1,814,735	433	54,527	-	442,699	497,226	(22,279)	16,078	(6,201)	2,306,193	20,538	2,326,731
民國一〇六年一月一日餘額	1,814,735	433	54,527	-	442,699	497,226	(22,279)	16,078	(6,201)	2,306,193	20,538	2,326,731
盈餘指撥及分配：	-	-	10,604	-	(10,604)	-	-	-	-	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	-	6,201	(6,201)	-	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	(90,737)	(90,737)	-	-	-	(90,737)	-	(90,737)
普通股現金股利	-	-	10,604	6,201	(107,542)	(90,737)	-	-	-	(90,737)	-	(90,737)
本期淨利	-	-	-	-	270,298	270,298	-	-	-	270,298	241	270,539
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(44,092)	(44,092)	(29,173)	33,998	4,825	(39,267)	(474)	(39,741)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	226,206	226,206	(29,173)	33,998	4,825	231,031	(233)	230,798
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 1,814,735	433	65,131	6,201	561,363	632,695	(51,452)	50,076	(1,376)	2,446,487	20,305	2,466,792



董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠祥

11. 合併現金流量表

力山工業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 360,506	136,182
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	108,628	96,453
攤銷費用	14,654	14,777
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨(利益)損失	(15,353)	4,253
利息費用	43,139	48,939
利息收入	(2,687)	(3,783)
股利收入	(5,886)	(11,379)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	(497)	(550)
處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	7,919	(1,144)
處分投資利益	-	(8)
不影響現金流量之收益費損項目合計	149,917	147,558
與營業活動相關之資產/負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產減少(增加)	51,180	(42,971)
應收票據減少	1,608	914
應收票據-關係人減少(增加)	5,815	(12,024)
應收帳款增加	(463,923)	(235,291)
應收帳款-關係人減少(增加)	16,038	(3,552)
其他應收款(增加)減少	(488)	19,369
存貨(增加)減少	(115,861)	76,646
其他流動資產(增加)減少	(39,756)	6,272
其他營業資產減少	1,199	2,884
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(544,188)	(187,753)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付票據增加(減少)	206,298	(123,384)
應付票據-關係人增加(減少)	439	(10)
應付帳款增加	573,044	147,748
其他應付款增加	93,596	26,456
其他應付款-關係人增加	170	-
其他流動負債增加(減少)	656	(50,719)
應計退休金負債減少	(70,750)	(69,028)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	803,453	(68,937)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	259,265	(256,690)
調整項目合計	409,182	(109,132)
營運產生之現金流入	769,688	27,050
收取之利息	2,687	3,783
收取之股利	5,886	11,379
支付之利息	(43,137)	(50,651)
支付之所得稅	(60,794)	(13,380)
營業活動之淨現金流入(流出)	674,330	(21,819)
投資活動之現金流量：		
以成本衡量之金融資產減資退回股款	-	866
處分以成本衡量之金融資產	-	70
取得不動產、廠房及設備	(93,109)	(65,456)
處分不動產、廠房及設備	1,375	14,582
存出保證金增加	-	(15)
取得無形資產	(8,574)	(4,784)
預付設備款增加	(43,479)	(28,414)
採權益法收取之股利	800	-
投資活動之淨現金流出	(142,987)	(83,151)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	91,986	644,047
短期借款減少	(309,168)	(422,220)
舉借長期借款	522,000	80,000
償還長期借款	(273,653)	(314,522)
發放現金股利	(90,737)	(90,737)
籌資活動之淨現金流出	(59,572)	(103,432)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(45,062)	(28,516)
本期現金及約當現金增加(減少)數	426,709	(236,918)
期初現金及約當現金餘額	509,412	746,330
期末現金及約當現金餘額	\$ 936,121	509,412

董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠羚



二、監察人查核 106 年度決算表冊報告

監察人審查報告

董事會造送本公司 106 年度經安侯建業聯合會計師事務所郭士華、陳君滿會計師查核簽證之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表；暨營業報告書、盈餘分配議案等表冊，移交本監察人等審查完竣，尚無不合，爰依照公司法第二百十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此上

本公司 107 年股東常會

力山工業股份有限公司

監察人 陳瑞龍



監察人 楊仲雄



中 華 民 國 107 年 3 月 20 日

三、盈餘分配表

附件三

力山工業股份有限公司

盈餘分配表

106 年度

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	335,157,829
減:確定福利計畫之再衡量數	(44,092,227)
加:迴轉權益減項特別盈餘公積	4,825,512
加:本年度稅後淨利	270,297,592
減:提列 10%法定盈餘公積	(27,029,759)
可供分配盈餘	539,158,947
分配項目：	
股東紅利-現金(每股 1.2 元)	217,768,200
期末未分配盈餘	321,390,747

備註

1. 本次盈餘分派案，優先分配 106 年度盈餘。
2. 擬分配現金股利每股新台幣 1.2 元，共計新台幣 217,768,200 元。如嗣後因買回本公司股份或將庫藏股轉讓、轉換及註銷，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動者，授權董事長全權處理之。
3. 現金股利配息基準日及發放日由董事會授權董事長訂定之。

董事長：王坤復



經理人：王冠祥



會計主管：王冠羚

