

喬山健康科技股份有限公司

民國一十一年股東常會議事錄



時間：中華民國 111 年 6 月 27 日（星期一）上午九時整
地點：台中市大雅區東大路二段 999 號(本公司 B1 視聽教室)
召開方式：實體股東會
出席董事：羅崑泉、何月欣、羅光廷、羅雅芳、傅鍾仁及游朝堂獨立董事
列席人員：安永聯合會計師事務所 黃宇廷會計師
出席：出席股東及委託代理人所代表之股份總數共計 243,600,991 股（其中含電子方式行使表決權股數 242,953,374 股），佔本公司扣除無表決權股數 1,028,000 股後之發行總股數 302,588,617 股之 80.50%。

主席：董事長羅崑泉



記錄：陳攻汝



壹、宣佈開會：出席股份總數已逾法定股數，主席依法宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)。

參、報告事項

(一)110年度營業報告書，請參閱附件一。

(二)110年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。

(三)110年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。

說明：(1)本公司110年度員工酬勞及董事酬勞，業經111年3月22日董事會決議通過，上述酬勞皆以現金方式發放。

(2)本公司110年度員工酬勞為新台幣3,000,000元(1.2%)。

(3)本公司110年度董事酬勞為新台幣7,200,000元(2.8%)。

(四)110年度盈餘分配現金股利情形報告。

說明：(1)依據公司章程第三十條之一規定，授權董事會決議將股東紅利之全部或一部分，以發放現金之方式為之，並報告股東會。

(2)提撥股東股利新台幣151,294,309元分派現金股利，每股配發新台幣0.5元，現金股利發放至元為止，元以下捨去，配發不足一元之畸零款合計數，由小數點以下之金額自大至小及股東戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

(3)本案經董事會通過並授權董事長另訂配息基準日及發放日等相關事宜，嗣後如因本公司流通在外普通股股數發生變動，致使配息率因此發生變動時，亦授權董事長全權調整之。

(五)對子公司背書保證事後追認情形報告。

說明：(1)依據本公司「背書保證處理辦法」第7條第2項第1款規定，辦理背書保證事項時，應評估其風險性，經董事會決議同意後為之。必要時，由董事會授權董事長決行，事後再報經董事會追認之。並將辦理情形及有關事項，報請股東會備查。

(2)本公司對巴西子公司之背書保證於董事會授權董事長之範圍內決行，並已於111年3月22日董事會追認通過。

(六)修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法」部分條文案。

說明：(1)為配合法令更新及公司實務所需，修訂本公司「買回股份轉讓員工辦法(第二次買回)」及「買回股份轉讓員工辦法(第三次買回)」部分條文。

(2)「買回股份轉讓員工辦法」修訂前後條文對照表，請參閱議事手冊。

肆、承認事項

第一案（董事會提）

案由：110年度營業報告書及財務報表案。

- 說明：(1) 本公司110年度個體財務報表及合併財務報表(資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表)已編製完成，業經安永聯合會計師事務所陳明宏、黃宇廷會計師查核簽證完竣，連同營業報告書，送請審計委員會審查完竣，並出具書面查核報告在案。
- (2) 營業報告書、會計師查核報告書及110年度個體財務報表暨合併財務報表等，請參閱附件一、附件三及附件四。
- (3) 敬請 承認。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數：	241,196,663 權	99.01%
反對權數：	25,567 權	0.01%
無效權數：	0 權	0.00%
棄權與未投票權數：	2,378,761 權	0.97%

本案照原案表決通過。

第二案（董事會提）

案由：110年度盈餘分配案。

- 說明：(1) 本公司110年度盈餘分配表，請參閱附件五。
- (2) 敬請 承認。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數：	240,406,663 權	98.68%
反對權數：	820,567 權	0.33%
無效權數：	0 權	0.00%
棄權與未投票權數：	2,373,761 權	0.97%

本案照原案表決通過。

伍、討論事項

第一案（董事會提）

案由：修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

- 說明：(1) 為配合法令規定及公司營運所需，擬修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。
- (2) 「取得或處分資產處理程序」修訂前後條文對照表，請參閱議事手冊。
- (3) 敬請 討論。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數:	241,194,664 權	99.01%
反對權數:	35,566 權	0.01%
無效權數:	0 權	0.00%
棄權與未投票權數:	2,370,761 權	0.97%

本案照原案表決通過。

第二案（董事會提）

案由：修訂本公司「背書保證處理辦法」部分條文案。

說明：(1)為配合法令規定及公司營運所需，擬修訂本公司「背書保證處理辦法」部分條文。

(2)「背書保證處理辦法」修訂前後條文對照表，請參閱議事手冊。

(3)敬請 討論。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數:	232,581,343 權	95.47%
反對權數:	8,649,687 權	3.55%
無效權數:	0 權	0.00%
棄權與未投票權數:	2,369,961 權	0.97%

本案照原案表決通過。

第三案（董事會提）

案由：修訂本公司「公司章程」部分條文案。

說明：(1)為配合公司法修訂及公司營運所需，擬修訂本公司「公司章程」部分條文。

(2)「公司章程」修訂前後條文對照表，請參閱附件六。

(3)敬請 討論。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數:	241,194,664 權	99.01%
反對權數:	35,566 權	0.01%
無效權數:	0 權	0.00%
棄權與未投票權數:	2,370,761 權	0.97%

本案照原案表決通過。

第四案（董事會提）

案由：修訂本公司「股東大會議事規則」部分條文案。

說明：(1)為配合法令更新，擬修訂本公司「股東大會議事規則」部分條文。

(2)「股東大會議事規則」修訂前後條文對照表，請參閱議事手冊。

(3)敬請 討論。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數:	241,194,664 權	99.01%
反對權數:	35,566 權	0.01%
無效權數:	0 權	0.00%
棄權與未投票權數:	2,370,761 權	0.97%

本案照原案表決通過。

第五案（董事會提）

案由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序辦法」部分條文案。

說明：(1)為配合公司營運所需，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序辦法」部分條文。

(2)「資金貸與他人作業程序辦法」修訂前後條文對照表，請參閱議事手冊。

(3)敬請 討論。

決議：本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數(含電子投票)：243,600,991 權

表決結果		佔出席股東表決權數%
贊成權數:	241,191,458 權	99.01%
反對權數:	38,566 權	0.01%
無效權數:	0 權	0.00%
棄權與未投票權數:	2,370,967 權	0.97%

本案照原案表決通過。

陸、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東，無臨時動議提出。

柒、散會：同日上午九時二十四分，主席宣佈散會，獲全體出席股東無異議通過。

喬山健康科技股份有限公司

110年度營業報告書



一、一一〇年度營業結果

(一)茲將過去一年來之營運概況報告如下：

民國 110 年喬山公司合併營收創下新台幣 308 億元的新高紀錄，較去年同期成長 8.5%，110 年稅後淨利台幣 1 億元，每股稅後盈餘 0.13 元。

民國 109 年新冠疫情爆發，台灣因嚴格邊境管控及全民防疫的努力，使疫情影響在當年降到最低也得到世界的肯定，當年喬山商用健身房業績雖然受到全球公共政策影響下滑，然商用+家用雙軌並重之經營策略發酵，積極把握疫情帶動的家用商機，同年在家用營收的推升中交出亮眼的成績。

110 年全球疫情仍起伏不定加上物流供應鏈的延遲，除了需提前三到五個月進行搶櫃出貨，不合理的運價更對器材供應商產生嚴重的營運成本衝擊，喬山團隊在此不利的大環境中彈性調整營運策略，於商用市場持續突破各大型健身房一線客戶，全球前十大俱樂部都是喬山的客戶，喬山更成為其中八大的主要供應商，也由於優質強勢的客戶群支持，喬山在 110 年商用業績回溫，集團營收持續創新高，111 年大型客戶訂單能見度明朗可期；在家用市場方面，前年極端宅商機風潮逐漸冷卻，喬山除紮實強化零售、網購等基礎通路，因應數位產品趨勢而發展的「content」新事業，喬山也積極嘗試各種商業模式，以結合商用客戶及異業同盟為發展方向，期待在家用市場中開拓出新藍海。

(二)財務表現

喬山公司民國 110 年全年合併營收為新台幣 308 億，較前一年的 284 億成長 8.5%；稅後淨利為新台幣 1 億元，每股盈餘為新台幣 0.13 元。

民國 110 年毛利率為 45%，與前一年度相比減少 2%；民國 110 年營業利益率為 0.5%，前一年為 3%。民國 110 年之稅後純益率則為 0.3%，較前一年的稅後純益率 2.6% 減少 2.3%。合併財務資訊如下：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	110 年度	109 年度	增(減)率
營業收入		30,779,328	28,366,756	8.50%
營業成本		16,873,072	14,969,269	12.72%
營業毛利(毛損)		13,906,256	13,397,487	3.80%
營業費用		13,752,068	12,467,398	10.30%
營業利益(損失)		154,188	930,089	-83.42%
營業外收入及支出		9,512	45,243	-78.98%
稅前淨利(淨損)		163,700	975,332	-83.22%
所得稅費用(利益)		64,331	227,978	-71.78%
繼續營業單位本期淨利(淨損)		99,369	747,354	-86.70%
淨利(淨損)歸屬於母公司業主		38,148	679,293	-94.38%
淨利(淨損)歸屬於非控制權益		61,221	68,061	-10.05%

項 目 \ 年 度	110 年度	109 年度	增(減)率
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-531,277	665,386	-179.84%
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-11,233	46,152	-124.34%
基本每股盈餘(元)	0.13	2.24	-94.20%

(三)未來公司研究發展策略：

本公司新產品研發重點如下：

商用產品：

Matrix 2020 新有氧產品推廣：持續提供高品質及創新的商用產品。

家用產品：

(1)推廣 Matrix retail 之高階家用產品

(2)發展電商/數位內容/App 軟體訂閱之產品。

二、111 年度營業計劃概要、未來公司發展策略及受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一)111 年度營業計畫概要

(1)業務

1. 商用市場：

- a. Matrix 新有氧產品推廣
- b. 關鍵國際型客戶開發、重點國家業務推展
- c. 建立租賃資源

2. 家用市場：

- a. 產品競爭優勢加強，電商/ Content 內容產品
- b. 發展數位內容事業，強化數位行銷，B 2 B 2 C 新商業模式
- c. 開拓零售新通路
- d. 併購機會

3. 按摩椅市場：

- a. 增加日本市場佔有率
- b. 增加全球市場佔有率
- c. 提升富士公司獲利能力

(2)產品發展策略

1. 建立外部策略夥伴
2. 強化產品及研發團隊

(3)製造

1. 強化各生產基地競爭優勢
2. 提高自製比例
3. 強化關鍵零組件研發與生產

(4)管理

1. 降低經營成本
2. 改善現金週轉天數

3. 強化經營團隊

(二) 外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

外部競爭環境部份，健身器材市場廣分為家用與商用產品，商用市場目前僅剩少數幾家大規模的國際型公司(Life, Technogym, Precor)掌握了多數的市場佔有，喬山雖已站上商用市場頂端，接下來仍需積極強攻高端客戶供應佔比，開發中端市場，以維持客戶需求、保持競爭優勢。家用商品目前有許多中小型的製造廠商加入市場，故造成在家用健身器材市場上的分散與高度競爭的格局，喬山已推出整合軟硬體之設備平台及新商業模式，以改變家用市場之消費方式為突破點，持續保持家用市場之主導地位

法規環境的方面，室內健身器材檢測標準，有歐盟的 EN957、美國的 ASTM F1250、日本的 JIS T1214、AS 4092 等，其中以歐盟所制定的 EN 957 最為完整且嚴謹，歐盟有幾個針對健身器材安全的指令。但所有這些指令的符合性方向是類似的。所以歐盟公布了一組標準，稱為 EN957 系列標準，它有三個分類方式，分別是類型、使用類別(如:H類(家用型)/S類 專業或商業使用)及精度類別(A級- 高精度且有額外耐久需求、B級- 中等精度且有額外耐久需求、C級- 最低精度且無性能顯示器或指定的制動力)，針對各種不同型態的健身器材制定了詳細的產品符合性適用方法，本公司所生產之產品均符合 EN957 指令之標準，確保消費者於使用時能安全無虞。

總體經營環境之影響，新冠肺炎爆發後改變了人們原有的生活樣貌，也為全球經濟、產業型態帶來不可逆的變化，所幸在疫苗接種大量普及後回到正常生活形態的日子已不遠，運動仍是增進人們身心健康最有效也是唯一的解藥。喬山公司身處大健康產業的一環，經過長年的佈建經營，使我們擁有最優質的商用客群，最廣範的零售家用通路，以及最了解市場的產品研發團隊，我們確信喬山可在人們對建康高度重視的環境中保有競爭優勢，取得絕佳之發展契機；也許今年的整體經營環境、風險仍異常嚴苛，持續的疫情、原物料、人工成本上漲、匯率、利率調升等，都是已知須面臨的挑戰，而航運成本及物流延遲更是衝擊公司營運獲利的關鍵因素，公司已擬具了各項因應措施來面對挑戰，期能將各種不利因素的影響性降到最小。

本公司將秉持著企業使命 “塑造人類健康之最佳企業” 不斷努力前進，感謝各位股東一直以來的關心，也請繼續給予喬山及經營團隊支持及指導。感謝！

董事長：



經理人：



會計主管：



喬山健康科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

本公司董事會造送一一〇年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，其中財務報表業經安永聯合會計師事務所陳明宏、黃宇廷會計師查核簽證完竣，並出具查核報告；上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會審核，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察。

此上

本公司 111 年股東常會

喬山健康科技股份有限公司

審計委員會召集人 林 義 鉉



中 華 民 國 一 一 一 年 五 月 十 日

會計師查核報告

喬山健康科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

喬山健康科技股份有限公司及其子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達喬山健康科技股份有限公司及其子公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與喬山健康科技股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對喬山健康科技股份有限公司及其子公司民國一一〇年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

應收帳款之備抵損失

截至民國一一〇年十二月三十一日，喬山健康科技股份有限公司及其子公司應收帳款及備抵損失之帳面金額分別為新台幣 8,058,539 仟元及 526,294 仟元，應收帳款淨額占合併資產總額 22%，對於喬山健康科技股份有限公司及其子公司係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，包括適當之帳齡區間及各帳齡區間損失率之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)，評估管理階層針對應收帳款管理所建立之內部控制的有效性，包括執行簡易測試及瞭解管理階層如何評估應收款帳之預期信用損失及區分風險群組和各群組之預期損失率、抽選樣本執行應收帳款函證、分析前後期應收帳款變動及週轉率變動的趨勢、檢視應收帳款期後收款情形以評估可回收性及針對較長天期之應收帳款評估個別應收帳款減損之合理性。

本會計師亦考量合併財務報表附註五及附註六中有關應收帳款揭露的適當性。

存貨評價

截至民國一一〇年十二月三十一日，喬山健康科技股份有限公司及其子公司存貨淨額為新台幣 11,674,233 仟元，佔合併資產總額 33%，由於產品受到市場需求波動及技術快速變化而可能導致呆滯或過時之損失，存貨之備抵跌價估計涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)評估管理階層針對存貨所建立之內部控制之有效性，包括執行簡易測試及瞭解管理階層評估呆滯及過時存貨之會計政策的適當性、抽核測試存貨庫齡區間之正確性以判斷存貨庫齡表是否合理、選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序，此外，本會計師亦取得當年度進銷存明細表，抽核測試存貨之進貨和銷貨相關憑證，並驗算存貨單位成本，評估管理階層對存貨評價所採用之淨變現價值。

本會計師亦考量與存貨評價有關揭露之適當性，請參閱合併財務報表附註五及六。

商譽減損

截至民國一一〇年十二月三十一日，喬山健康科技股份有限公司及其子公司商譽總計新台幣 2,148,469 仟元，佔合併資產總額 6%。該公司依據國際財務報導準則之規範，針對相關現金產生單位進行減損測試。該公司因公允價值無法可靠衡量，而以使用價值衡量可回收金額。由於商譽帳面價值對喬山健康科技股份有限公司及其子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大判斷。因此，本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)分析管理階層評估使用價值之方法與假設；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；訪談管理階層並分析財務預測中之毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況預測之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。

本會計師亦考量財務報表附註五及六有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估喬山健康科技股份有限公司及其子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喬山健康科技股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

喬山健康科技股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對喬山健康科技股份有限公司及其子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，以及使喬山健康科技股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致喬山健康科技股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對喬山健康科技股份有限公司及其子公司民國一一〇年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其他

喬山健康科技股份有限公司已編製民國一一〇年度及一〇九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。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行財務報告
查核簽證文號：金管證審字第1060027042號
金管證審字第1080326041號

陳明宏



會計師：

黃宇廷



中華民國一一一年三月二十二日

喬山健康食品股份有限公司及其子公司



民國一〇九年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣元為單位)

代碼	資 產 會 計 項 目	附 註	一〇九年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$2,615,077	7	\$3,292,801	11
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四及六.2	8,151	-	15,709	-
1140	合約資產-流動	四、六.18及19	56,952	-	16,832	-
1150	應收票據淨額	四及六.19	76,459	-	65,266	-
1170	應收帳款淨額	四、六.3及19	7,532,245	22	6,996,248	22
1200	其他應收款	四及八	493,299	1	364,569	2
130X	存貨	四及六.4	11,674,233	33	7,945,820	25
1410	預付款項	四	908,011	4	823,053	3
1470	其他流動資產		97,455	-	54,047	-
11XX	流動資產合計		23,461,882	67	19,574,345	63
	非流動資產					
1518	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資-非流動	四及十二	8,494	-	12,423	-
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	4,138,726	12	3,997,692	13
1755	使用權資產	四及六.20	1,614,593	4	2,031,985	7
1760	投資性不動產淨額	四	40,117	-	46,779	-
1780	無形資產	四、六.6及7	2,807,002	8	2,855,047	9
1840	遞延所得稅資產	四及六.24	1,893,408	5	1,445,275	4
1900	其他非流動資產	六.8	1,298,354	4	1,223,543	4
15XX	非流動資產合計		11,800,694	33	11,612,744	37
1XXX	資產總計		\$35,262,576	100	\$31,187,089	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航



喬山健康科技股份有限公司及子公司



民國一〇九年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

負債及權益			一〇九年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	四及六.9	\$7,544,264	21	\$6,011,150	19
2110	應付短期票券	四及六.11	4,045,492	12	349,721	1
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四及六.12	-	-	1,657	-
2130	合約負債-流動	四及六.18	803,635	2	803,407	3
2150	應付票據		400,457	1	447,465	1
2170	應付帳款		4,178,687	12	4,324,359	14
2200	其他應付款	六.13	3,062,444	9	2,701,405	9
2230	本期所得稅負債	四及六.24	396,582	1	436,573	1
2280	租賃負債-流動	四及六.20	375,873	1	431,107	1
2322	一年內到期長期負債	四及六.14	32,340	-	89,367	-
2399	其他流動負債		232,702	1	180,289	1
21XX	流動負債合計		21,072,476	60	15,776,500	50
	非流動負債					
2530	應付公司債	四及六.10	2,000,000	6	2,000,000	6
2540	長期借款	四及六.14	1,167,433	3	1,237,150	4
2550	負債準備-非流動	四及六.13	319,931	1	233,661	1
2570	遞延所得稅負債	四及六.24	202,221	1	179,387	1
2580	租賃負債-非流動	四及六.20	861,788	2	1,183,418	4
2640	淨確定福利負債-非流動	五及六.15	99,297	-	84,691	-
2670	其他非流動負債	四	158,246	-	210,557	1
25xx	非流動負債合計		4,808,916	13	5,128,864	17
2xxx	負債總計		25,881,392	73	20,905,364	67
	歸屬於母公司業主之權益					
3100	股本					
3110	普通股股本	四及六.16	3,036,166	9	3,036,166	10
3200	資本公積	四及六.16	59,979	-	55,630	-
3300	保留盈餘	四及六.16				
3310	法定盈餘公積		1,509,898	4	1,441,895	5
3320	特別盈餘公積		1,385,492	4	1,370,838	4
3350	未分配盈餘		4,504,183	13	4,900,499	16
3300	保留盈餘合計		7,399,573	21	7,713,232	25
3400	其他權益		(1,942,009)	(6)	(1,385,492)	(5)
3500	庫藏股票	四及六.16	(73,872)	-	(73,872)	-
31XX	母公司業主權益合計		8,479,837	24	9,345,664	30
36XX	非控制權益	六.17	901,347	3	936,061	3
3XXX	權益總計		9,381,184	27	10,281,725	33
	負債及權益總計		\$35,262,576	100	\$31,187,089	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航



喬山健康科技股份有限公司子公司



民國一〇九年十二月三十一日
(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	附 註	一〇九年度		一〇九年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入淨額	四、六.18及七	\$30,779,328	100	\$28,366,756	100
5000	營業成本	四、六.4及21	(16,873,072)	(55)	(14,969,269)	(53)
5900	營業毛利		13,906,256	45	13,397,487	47
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.21	(6,417,337)	(21)	(6,186,531)	(22)
6200	管理費用	六.21	(6,141,835)	(20)	(5,443,733)	(19)
6300	研發費用	六.21	(808,652)	(3)	(785,536)	(2)
6450	預期信用減損損失	五及六.19	(384,244)	(1)	(51,598)	-
	營業費用合計		(13,752,068)	(45)	(12,467,398)	(43)
6900	營業利益		154,188	-	930,089	4
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	四及六.22	152,413	-	180,441	1
7010	其他收入	四及六.22	121,116	-	346,209	1
7020	其他利益及損失	六.22	(100,535)	-	(318,179)	(1)
7050	財務成本	六.22	(163,482)	-	(163,228)	(1)
	營業外收入及支出合計		9,512	-	45,243	-
7900	稅前淨利		163,700	-	975,332	4
7950	所得稅費用	四、五及六.24	(64,331)	-	(227,978)	(1)
8200	本期淨利		99,369	-	747,354	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	四及六.23	(16,135)	-	932	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益	四及六.23	(2,458)	-	4,214	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	四及六.23	4,077	-	(1,690)	-
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	四及六.23	(766,251)	(2)	(43,342)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	四及六.23	138,888	-	4,070	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(641,879)	(2)	(35,816)	-
8500	本期綜合損益總額		\$(542,510)	(2)	\$711,538	3
8600	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		\$38,148	-	\$679,293	3
8620	非控制權益		61,221	-	68,061	-
			\$99,369	-	\$747,354	3
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$(531,277)	(2)	\$665,386	3
8720	非控制權益		(11,233)	-	46,152	-
			\$(542,510)	(2)	\$711,538	3
	每股盈餘(元)	四及六.25				
9750	基本每股盈餘		\$0.13		\$2.24	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.13		\$2.24	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航





香山建設股份有限公司
 民國一〇一〇年十二月三十一日
 (金額除特別列明外均以新台幣為單位)

歸屬於母公司業主之權益

代碼	項	保 留 盈 餘				其他權益項目			庫 藏 股 票	總 計	非 控 制 權 益	權 益 總 額
		資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益	3420				
		3100	3310	3320	3350	3410	3420	3500	31XX	36XX	3XX	
		\$3,036,166	\$1,312,641	\$1,016,542	\$5,128,174	\$(1,370,839)	\$-	\$(47,832)	\$9,129,776	\$7,450	\$9,137,226	
A1	民國109年1月1日餘額											
B1	108年度盈餘指撥及分配											
B3	提列法定盈餘公積		129,254	354,296	(129,254)				-		-	
B5	提列特別盈餘公積				(354,296)				-		-	
	普通股現金股利				(424,164)				(424,164)		(424,164)	
C1	因合併而產生									882,459	882,459	
D1	109年度淨利				679,293				679,293	68,061	747,354	
D3	109年度其他綜合損益				746	(16,279)	1,626		(13,907)	(21,909)	(35,816)	
D5	本期綜合損益總額				680,039	(16,279)	1,626		665,386	46,152	711,538	
L1	庫藏股買回							(32,306)	(32,306)		(32,306)	
N1	股份基礎給付酬勞成本	706							706		706	
N1	員工行使認股權認購庫藏股							6,266	6,266		6,266	
Z1	民國109年12月31日餘額	\$55,630	\$1,441,895	\$1,370,838	\$4,900,499	\$(1,387,118)	\$1,626	\$(73,872)	\$9,345,664	\$936,061	\$10,281,725	
		\$3,036,166										
A1	民國110年1月1日餘額											
B1	109年度盈餘指撥及分配											
B3	提列法定盈餘公積		68,003	14,654	(68,003)				-		-	
B5	提列特別盈餘公積				(14,654)				-		-	
	普通股現金股利				(338,899)				(338,899)		(338,899)	
D1	110年度淨利				38,148				38,148	61,221	99,369	
D3	110年度其他綜合損益				(12,908)	(555,553)	(964)		(569,425)	(72,454)	(641,879)	
D5	本期綜合損益總額				25,240	(555,553)	(964)		(531,277)	(11,233)	(542,510)	
N1	股份基礎給付酬勞成本	4,349							4,349		4,349	
O1	非控制權益增減									(23,481)	(23,481)	
Z1	民國110年12月31日餘額	\$59,979	\$1,509,898	\$1,385,492	\$4,504,183	\$(1,942,671)	\$662	\$(73,872)	\$8,479,837	\$901,347	\$9,381,184	
		\$3,036,166										

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航

項 目	一一〇年度		一一〇九年度	
	金額	金額	金額	金額
營業活動之現金流量：				
本期稅前淨利	\$163,700	\$975,332	-	(1,781,626)
調整項目：			617	570
收益費損項目：			(692,042)	(781,490)
折舊費用	959,825	912,549	35,290	10,069
攤銷費用	80,400	71,458	(68,126)	(58,438)
預期信用減損損失	384,243	51,598	2,485	5,365
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	5,901	(25,965)	-	-
利息費用	163,482	163,228	(721,776)	22,068
利息收入	(152,413)	(180,441)		(2,583,482)
股份基礎給付酬勞成本	4,349	706		
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	(3,439)	7,944	11,916,719	17,012,751
處分無形資產(利益)損失	(1,082)	84	(10,574,071)	(16,442,202)
與營業活動相關之資產/負債變動數：			3,689,358	198,716
合約資產(增加)減少	(40,120)	58,379	593,965	1,268,346
應收票據(增加)減少	(11,193)	36,499	(716,018)	(783,480)
應收帳款(增加)減少	(897,045)	802,270	(338,899)	(424,164)
其他應收款(增加)減少	(128,730)	39,066	(564,411)	(567,928)
存貨增加	(3,728,413)	(666,891)	-	(32,306)
預付款項增加	(84,958)	(283,927)	-	6,266
其他流動資產(增加)減少	(43,408)	21,788	(23,481)	-
其他非流動資產(增加)減少	(156,319)	52,682	-	(653,853)
合約負債增加	228	355,550	3,983,162	(417,854)
應付票據減少	(47,008)	(126,664)		
應付帳款(減少)增加	(145,672)	803,701		
其他應付款增加	357,825	134,848	(402,084)	71,866
負債準備增加	86,270	51,898	(677,724)	12,320
其他流動負債增加(減少)	52,413	(188,431)	3,292,801	3,280,481
淨確定福利負債增加(減少)	1,698	(1,225)	\$2,615,077	\$3,292,801
其他非流動負債(減少)增加	(52,311)	27,277		
營運產生之現金流量(出)入	(3,231,777)	3,093,313		
收取之利息	152,413	180,441		
支付之利息	(115,353)	(109,195)		
支付之所得稅	(342,309)	(222,769)		
營業活動之淨現金流(出)入	(3,537,026)	2,941,790		
投資活動之現金流量：				
對子公司之收購(扣除所取得之現金)				
處分投資性不動產				
取得不動產、廠房及設備				
處分不動產、廠房及設備				
取得無形資產				
處分無形資產				
因合併產生之現金流入				
投資活動之淨現金流出				
籌資活動之現金流量：				
短期借款增加				
短期借款減少				
應付短期票券增加				
舉借長期借款				
償還長期借款				
發放現金股利				
租賃本金償還				
庫藏股票買回成本				
員工執行認股權				
非控制權益變動				
其他非流動資產增加				
籌資活動之淨現金流入(出)				
匯率變動對現金及約當現金之影響				
本期現金及約當現金(減少)增加數				
期初現金及約當現金餘額				
期末現金及約當現金餘額				

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：羅光廷



董事長：羅麗泉

會計主管：李志航



會計師查核報告

喬山健康科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

喬山健康科技股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達喬山健康科技股份有限公司民國一一〇年十二月三十一日及民國一〇九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年一月一日至十二月三十一日及民國一〇九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表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與喬山健康科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對喬山健康科技股份有限公司民國一一〇年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

應收帳款之備抵損失(包含採用權益法之投資—子公司應收帳款)

喬山健康科技股份有限公司及其採用權益法之投資—子公司應收帳款對於財務報表係屬重大。由於應收帳款之備抵損失金額係以存續期間之預期信用損失衡量，衡量過程須對應收帳款適當區分群組，並判斷分析衡量過程相關假設之運用，包括適當之帳齡區間及各帳齡區間損失率之考量，基於衡量預期信用損失涉及判斷、分析及估計，且衡量結果影響應收帳款淨額，因此本會計師辨認為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)，評估管理階層針對應收帳款管理所建立之內部控制的有效性，包括執行簡易測試及瞭解管理階層如何評估應收款帳之預期信用損失及區分風險群組和各群組之預期損失率、抽選樣本執行應收帳款函證、分析前後期應收帳款變動及週轉率變動的趨勢、檢視應收帳款期後收款情形以評估可回收性及針對較長天期之應收帳款評估個別應收帳款減損之合理性。

本會計師亦考量財務報表附註五及附註六中與應收帳款有關揭露之適當性。

存貨評價(包含採用權益法之投資—子公司存貨)

喬山健康科技股份有限公司及其採用權益法之投資—子公司存貨對於財務報表係屬重大，由於產品受到市場需求波動及技術快速變化而可能導致呆滯或過時之損失，存貨之備抵跌價估計涉及管理階層重大判斷，故本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師的查核程序包括(但不限於)評估管理階層針對存貨所建立之內部控制之有效性，包括執行簡易測試及瞭解管理階層評估呆滯及過時存貨之會計政策的適當性、抽核測試存貨庫齡區間之正確性以判斷存貨庫齡表是否合理、選擇重大庫存地點執行觀察存貨盤點程序，此外，本會計師亦取得當年度進銷存明細表，抽核測試存貨之進貨和銷貨相關憑證，並驗算存貨單位成本，評估管理階層對存貨評價所採用之淨變現價值。

本會計師亦考量與存貨評價有關揭露之適當性，請參閱財務報表附註五及六。

商譽減損

喬山健康科技股份有限公司及其採用權益法之投資—子公司之商譽對於財務報表係屬重大，依據國際會計準則規範，管理階層必須每年針對相關現金產生單位進行減損測試，該公司因公允價值無法可靠衡量，而以使用價值衡量可回收金額，由於商譽帳面價值對喬山健康科技股份有限公司及其採用權益法之投資—子公司係屬重大、使用價值之評估較為複雜，且管理階層對於現金流量之預測所作之各種假設涉及管理階層重大判斷。因此，本會計師決定為關鍵查核事項。

本會計師查核程序包括(但不限於)分析管理階層評估使用價值之方法與假設；採用內部專家協助本會計師，評估管理階層關於成長率、折現率及毛利率等關鍵假設之合理性，包含參考與現金產生單位類似規模之公司，評估折現率組成項目之權益資金成本、公司特定風險溢酬及市場風險溢酬等關鍵輸入值之合理性；訪談管理階層並分析財務預測中之毛利率、營收成長率、整體市場及經濟情況預測之合理性；比較當期預測性財務資訊與截至目前已達成果，分析公司歷史資料與績效，以評估現金流量預測之合理性。

本會計師亦考量財務報表附註五及六有關減損測試結果及假設敏感性揭露之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

喬山健康科技股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

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

5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對喬山健康科技股份有限公司民國一一〇年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所
主管機關核准辦理公開發行財務報告
查核簽證文號：金管證審字第1060027042號
金管證審字第1080326041號

陳明宏



會計師：

黃宇廷



中華民國一一一年三月二十二日



喬山信託股份有限公司

信託資產負債表

民國一〇年十二月三十一日及〇九年十二月三十一日

(金額除另有說明外，均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一〇年十二月三十一日		〇九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$607,623	2	\$758,174	3
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	四、六.2及十二	8,151	-	15,569	-
1140	合約資產-流動	四及六.16	30,732	-	11,295	-
1150	應收票據淨額	四及六.17	11,653	-	3,841	-
1170	應收帳款淨額	四、六.3及17	715,562	3	644,631	3
1180	應收帳款-關係人淨額	四、六.3及17及七	7,332,806	26	4,260,762	18
1200	其他應收款	四及八	99,478	-	47,341	-
1210	其他應收款-關係人淨額	四及七	1,395,800	5	1,064,890	5
130X	存貨	四及六.4	1,559,501	6	986,291	4
1410	預付款項	六.5	1,290,844	5	110,873	-
1470	其他流動資產		34,788	-	8,198	-
11XX	流動資產合計		13,086,938	47	7,911,865	33
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.6	13,343,987	47	14,705,356	61
1600	不動產、廠房及設備	四、六.7及八	1,134,461	4	1,051,111	5
1755	使用權資產	四及六.18	51,336	-	47,371	-
1780	無形資產	四	9,296	-	7,543	-
1840	遞延所得稅資產	四及六.22	458,709	2	326,938	1
1900	其他非流動資產		76,143	-	50,185	-
15XX	非流動資產合計		15,073,932	53	16,188,504	67
1XXX	資產總計		\$28,160,870	100	\$24,100,369	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航





羅崑泉股份有限公司

個體資產負債表

民國一〇年十二月三十一日及一九九年十二月三十一日

(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

負債及權益			一〇年十二月三十一日		一〇九年十二月三十一日	
代碼	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六.8	\$6,055,143	22	\$5,372,000	22
2110	應付短期票券	六.10	4,045,492	14	349,721	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動	四、六.11及十二	-	-	1,657	-
2130	合約負債-流動	四及六.16	447,395	2	494,850	2
2150	應付票據		152,468	1	113,613	-
2170	應付帳款		756,121	3	538,254	3
2180	應付帳款-關係人	七	3,510,953	12	3,232,937	14
2200	其他應付款	六.12	660,868	2	437,758	2
2220	其他應付款-關係人	七	326,475	1	328,636	1
2230	本期所得稅負債	四及六.22	238,697	1	299,180	1
2280	租賃負債-流動	四及六.18	31,851	-	27,946	-
2322	一年內到期長期負債	六.13	25,982	-	82,950	-
2399	其他流動負債		8,477	-	9,038	-
21XX	流動負債合計		16,259,922	58	11,288,540	47
	非流動負債					
2530	應付公司債	六.9	2,000,000	7	2,000,000	9
2540	長期借款	六.13	1,123,363	4	1,218,777	5
2550	負債準備-非流動	四及六.12	37,050	-	34,080	-
2570	遞延所得稅負債	四及六.22	49,059	-	50,211	-
2580	租賃負債-非流動	四及六.18	21,128	-	20,411	-
2640	淨確定福利負債-非流動	四及六.14	99,297	1	84,691	-
2650	採用權益法之投資貸餘	四及六.6	91,214	-	57,995	-
25xx	非流動負債合計		3,421,111	12	3,466,165	14
2xxx	負債總計		19,681,033	70	14,754,705	61
	權益	四及六.15				
3100	股本					
3110	普通股股本		3,036,166	11	3,036,166	13
3200	資本公積		59,979	-	55,630	-
3300	保留盈餘					
3310	法定盈餘公積		1,509,898	5	1,441,895	6
3320	特別盈餘公積		1,385,492	5	1,370,838	6
3350	未分配盈餘		4,504,183	16	4,900,499	20
3300	保留盈餘合計		7,399,573	26	7,713,232	32
3400	其他權益		(1,942,009)	(7)	(1,385,492)	(6)
3500	庫藏股票		(73,872)	-	(73,872)	-
3XXX	權益總計		8,479,837	30	9,345,664	39
	負債及權益總計		\$28,160,870	100	\$24,100,369	100

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航





泰山益康利科技股份有限公司

其他綜合損益表(續)

民國一一〇年十二月三十一日

(金額除另有註明外均以新台幣千元為單位)

代碼	會計項目	附註	一一〇年度		一〇九年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	四、六.16及七	\$13,245,990	100	\$10,800,470	100
5000	營業成本	六.4及19	(10,384,961)	(79)	(8,500,333)	(79)
5900	營業毛利		2,861,029	21	2,300,137	21
5910	未實現銷貨利益		82,025	1	237,459	2
5950	營業毛利淨額		2,943,054	22	2,537,596	23
6000	營業費用					
6100	推銷費用	六.19	(1,116,488)	(9)	(1,124,629)	(10)
6200	管理費用	六.19	(297,917)	(2)	(302,633)	(3)
6300	研發費用	六.19	(556,289)	(4)	(566,059)	(5)
6450	預期信用減損損失	六.17	(42)	-	-	-
	營業費用合計		(1,970,736)	(15)	(1,993,321)	(18)
6900	營業利益		972,318	7	544,275	5
7000	營業外收入及支出					
7100	利息收入	四及六.20	57,235	-	50,694	1
7010	其他收入	四及六.20	66,260	1	138,236	1
7020	其他利益及損失	六.20	94,230	1	2,814	-
7050	財務成本	六.20	(107,105)	(1)	(103,762)	(1)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	四及六.6	(835,797)	(6)	123,072	1
	營業外收入及支出合計		(725,177)	(5)	211,054	2
7900	稅前淨利		247,141	2	755,329	7
7950	所得稅費用	四及六.22	(208,993)	(2)	(76,036)	(1)
8200	本期淨利		38,148	-	679,293	6
8300	其他綜合損益	六.21				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(16,135)	-	932	-
8330	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	六.6	(964)	-	1,626	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅		3,227	-	(186)	-
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	六.6	(694,441)	(5)	(20,349)	-
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅		138,888	1	4,070	-
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(569,425)	(4)	(13,907)	-
8500	本期綜合損益總額		\$(531,277)	(4)	\$665,386	6
	每股盈餘	六.23				
9750	基本每股盈餘		\$0.13		\$2.24	
9850	稀釋每股盈餘		\$0.13		\$2.24	

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：羅崑泉



經理人：羅光廷



會計主管：李志航





民國一〇一〇年十二月三十一日
 (金額除另有註明外均以新台幣元為單位)

代碼	項 目	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目			庫藏股票	權益總額
							國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價(損)益			
A1	民國109年1月1日餘額	3100	3200	3310	3320	3350	3410	3420	3500	3333	\$9,129,776
B1	108年度盈餘指撥及分配	\$3,036,166	\$54,924	\$1,312,641	\$1,016,542	\$5,128,174	\$(1,370,839)	\$-	\$(47,832)		
B3	提列法定盈餘公積			129,254	354,296	(129,254)					-
B5	提列特別盈餘公積					(354,296)					-
B5	普通股現金股利					(424,164)					(424,164)
D1	109年度淨利					679,293	(16,279)	1,626			679,293
D3	109年度其他綜合損益					746					(13,907)
D5	本期綜合損益總額					680,039	(16,279)	1,626			665,386
L1	庫藏股票買回										
N1	股份基礎給付酬勞成本		706							(32,306)	(32,306)
N1	員工行使認股權認購庫藏股									6,266	6,266
Z1	民國109年12月31日餘額	\$3,036,166	\$55,630	\$1,441,895	\$1,370,838	\$4,900,499	\$(1,387,118)	\$1,626	\$(73,872)		\$9,345,664
A1	民國110年1月1日餘額	\$3,036,166	\$55,630	\$1,441,895	\$1,370,838	\$4,900,499	\$(1,387,118)	\$1,626	\$(73,872)		\$9,345,664
B1	109年度盈餘指撥及分配			68,003	14,654	(68,003)					-
B3	提列法定盈餘公積					(14,654)					-
B5	提列特別盈餘公積					(338,899)					(338,899)
D1	110年度淨利					38,148	(555,553)	(964)			38,148
D3	110年度其他綜合損益					(12,908)	(555,553)	(964)			(569,425)
D5	本期綜合損益總額					25,240	(555,553)	(964)			(531,277)
N1	股份基礎給付酬勞成本		4,349								4,349
Z1	民國110年12月31日餘額	\$3,036,166	\$59,979	\$1,509,898	\$1,385,492	\$4,504,183	\$(1,942,671)	\$662	\$(73,872)		\$8,479,837



會計主管：李志航



(請參閱個體)

經理人：羅光廷



董事長：羅崑泉

民國一一(一)年九月三十日
 二月三十一日
 (金額除另有說明外均以新台幣千元為單位)

項 目	一一〇年度 金額	一〇九年度 金額	項 目	一一〇年度 金額	一〇九年度 金額
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$247,141	\$755,329	取得採用權益法之投資	(89,811)	(3,483,010)
調整項目：			處分採用權益法之投資	-	1,673,486
收益費損項目：			取得不動產、廠房及設備	(89,256)	(125,304)
折舊費用	102,085	85,043	取得無形資產	632	98
攤銷費用	5,345	6,292	處分無形資產	(8,480)	(7,705)
預期信用減損損失	42	-	收取之股利	2,485	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	5,761	(25,825)	投資活動之淨現金流出	35,222	(1,942,435)
利息費用	107,105	103,762			
利息收入	(50,694)	(50,694)	籌資活動之現金流量：		
股份基礎給付酬勞成本	4,349	706	短期借款增加	9,528,796	14,863,549
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	835,797	(123,072)	短期借款減少	(8,845,653)	(14,077,825)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(632)	(23)	應付短期票券增加	3,689,358	198,716
處分及報廢無形資產利益	(1,103)	-	舉借長期借款	551,131	1,184,137
聯屬公司間已實現利益	(82,025)	-	償還長期借款	(703,513)	(675,000)
其他項目	1,251	(237,459)	發放現金股利	(338,899)	(424,164)
與營業活動相關之資產/負債變動數：			租賃本金償還	(32,407)	(33,783)
合約資產(增加)減少	(19,437)	2,531	員工執行認股權	-	6,266
應收票據(增加)減少	(7,812)	3,225	庫藏股票買回成本	-	(32,306)
應收帳款增加	(60,146)	(60,146)	籌資活動之淨現金流入	3,848,813	1,009,590
應收帳款-關係人(增加)減少	(3,072,044)	584,324			
其他應收款增加	(30,870)	(30,870)	本期現金及約當現金(減少)增加數	(150,551)	35,811
其他應收款-關係人增加	(380,910)	(25,110)	期初現金及約當現金餘額	758,174	722,363
存貨(增加)減少	(573,210)	259,538	期末現金及約當現金餘額	\$607,623	\$758,174
預付款項增加	(1,179,971)	(67,052)			
其他流動資產(增加)減少	(26,590)	789			
其他非流動資產增加	(90,324)	(37,376)			
合約負債(減少)增加	(47,455)	180,452			
應付票據增加(減少)	38,855	(103,239)			
應付帳款增加(減少)	217,867	(545,688)			
應付帳款-關係人增加	278,016	583,185			
其他應付款增加	219,911	11,903			
其他應付款-關係人減少	(2,161)	(243,867)			
負債非流動增加	2,970	4,081			
其他流動負債減少	(561)	(984)			
淨確定福利負債減少	(1,529)	(1,039)			
營運產生之現金流(出)入	1,028,716	1,028,716			
收取之利息	50,694	50,694			
支付之利息	(97,493)	(105,474)			
支付之所得稅	(260,284)	(5,280)			
營業活動之淨現金流(出)入	(3,850,156)	968,656			



(請參閱個體財務報告附註)
 經理人：羅光廷



董事長：羅崑泉



會計主管：李志航

喬山健康科技股份有限公司



(單位:新臺幣元)

項 目	
期初未分配盈餘	4,478,941,990
加：其他綜合損益(確定福利計劃之再衡量數)	(12,908,472)
加：110 年度稅後純益	38,148,358
減：提列法定盈餘公積(註一)	(2,523,989)
減：提列特別盈餘公積	(556,517,378)
本期可供分配盈餘	3,945,140,509
減：分配項目：	
股東紅利-現金股利 (每股 0.5 元)	(151,294,309)
期末累積未分配盈餘	3,793,846,200

董事長：

經理人：

會計主管：

註一：本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如有餘額，得優先分派特別股當年度得分派之股息，如尚有餘額，連同上年度累積未分配盈餘作為可供分配盈餘，分配時得視業務狀況酌予保留一部份盈餘外，餘由董事會擬具盈餘分配議案提請股東會決議分配股東紅利。

註二：本次參與分配之股數=已發行股數 303,616,617 股-庫藏股 1,028,000 股=302,588,617 股；嗣後如因買回本公司股份、庫藏股轉讓或其他原因，致股東配息率因此發生變動而須修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理。

註三：以 110 年度盈餘優先分配。

註四：本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，不足一元之畸零款合計數，由小數點數字自大至小及戶號由前至後順序調整，至符合現金股利分配總額。

喬山健康科技股份有限公司
「公司章程」修訂前後條文對照表

修訂後條文	現行條文	修訂理由
第一條： 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為喬山健康科技股份有限公司。 本公司英文名稱為 JOHNSON HEALTH TECH. CO., LTD.	第一條： 本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為喬山健康科技股份有限公司。 本公司英文名稱為 JOHNSON HEALTH TECH CO., LTD.	公司英文名修正
第四條： 本公司之公告方法依照公司法第28條規定辦理。	第四條： 本公司公告方法以登載於本公司所在地之縣市或省市日報顯著部份及通函行之。	配合公司法修正
第十二條： 股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召集一次，於每會計年度終了後六個月內召開，臨時會於必要時依法召集之。特別股股東會於必要時，得依相關法令召開之。 本公司股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。	第十二條： 股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召集一次，於每會計年度終了後六個月內召開，臨時會於必要時依法召集之。特別股股東會於必要時，得依相關法令召開之。	新增股東會議召開方式。
第十八條： 本公司設董事七至十五人，採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，任期為三年，連選均得連任，上述董事名額中，含獨立董事二人至五人。本公司全體董事所持有股份總數，不得少於證券主管機關所定之最低成數。董事於任期內，本公司得為其投保因執行業務發生責任賠償之責任險。 本公司依證券交易法第14條之4規定設置審計委員會。審計委員會由全體獨立董事組成，其職權行使及相關事項，悉依相關法令規定辦理。	第十八條： 本公司設董事七至十二人，採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，任期為三年，連選均得連任，上述董事名額中，含獨立董事二人至五人。本公司全體董事所持有股份總數，不得少於證券主管機關所定之最低成數。董事於任期內，本公司得為其投保因執行業務發生責任賠償之責任險。 本公司依證券交易法第14條之4規定設置審計委員會。審計委員會由全體獨立董事組成，其職權行使及相關事項，悉依相關法令規定辦理。	配合公司實務需求
第十八條之一： 刪除。	第十八條之一： 本公司上述董事名額中，獨立董事名額二人至五人。 董事及獨立董事採候選人提名制度，由股東就獨立董事候選人名單中選任之。提名方式依公司法第192條之1規定辦理。	與十八條內部重疊刪除
第廿二條： 本公司經營方針及其他重要事項，以董事會決議之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集，及依第二〇三條之一規定	第廿二條： 本公司經營方針及其他重要事項，以董事會決議之，董事會除每屆第一次董事會依公司法第二〇三條規定召集外，其餘由董事長召集並任	配合公司法修正

修訂後條文	現行條文	修訂理由
<p>由過半數之董事自行召集者，由董事互推一人擔任主席外，其餘由董事長召集並任為主席，董事長不能執行職務時，依公司法第二〇八條規定辦理。</p>	<p>為主席，董事長不能執行職務時，由副董事長代理之，或副董事長亦因故不能執行職務時，由董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代之。</p>	
<p>第三十條之一： 本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，得優先分派特別股當年度得分派之股息，其餘額再併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，以發行新股方式為之時，應提請股東會決議後分派之。</p> <p>前項法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，得不提列法定盈餘公積。</p> <p>第一項分配股東紅利，全部或部分如以發放現金之方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。</p> <p>公司正處於成長期，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，當盈餘滿足公司資金規劃之現金需求後，有足夠之剩餘盈餘可供分配的現金股利時，其現金股利發放金額為股東紅利總額10%以上，其比率得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況或基於資本支出、業務擴充需要調整股票股利比率至 50%-100%，提請股東會決議調整之。</p>	<p>第三十條之一： 本公司每年決算後所得純益，除依法扣繳所得稅外，應先彌補已往年度虧損，次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積金，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，如有餘額，得優先分派特別股當年度得分派之股息，如尚有餘額，連同上年度累積未分配盈餘作為可供分配盈餘，分配時得視業務狀況酌予保留一部份盈餘外，餘由董事會擬具盈餘分配議案提請股東會決議分配股東紅利。</p> <p>前項法定盈餘公積累積已達本公司實收資本額時，得不提列法定盈餘公積。</p> <p>第一項分配股東紅利，全部或部分如以發放現金之方式為之者，授權董事會以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，並報告股東會。</p> <p>公司正處於成長期，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，當盈餘滿足公司資金規劃之現金需求後，有足夠之剩餘盈餘可供分配的現金股利時，其現金股利發放金額為股東紅利總額10%以上，其比率得由董事會視當年度實際獲利及資金狀況或基於資本支出、業務擴充需要調整股票股利比率至 50%-100%，提請股東會決議調整之。</p>	<p>文字內容酌做修改</p>
<p>第卅五條： 本章程訂立於民國六十四年九月十九日， 第一次修正於民國六十七年八月十二日， …… 第二十八次修正於民國一〇八年六月十八日。 第二十九次修正於民國一〇九年六月十日。 第三十次修正於民國一一一年六月二十七日。</p>	<p>第卅五條： 本章程訂立於民國六十四年九月十九日， 第一次修正於民國六十七年八月十二日， …… 第二十八次修正於民國一〇八年六月十八日。 第二十九次修正於民國一〇九年六月十日。</p>	<p>增列修正日期。</p>