

# 東元電機



2014年第三季業務回顧

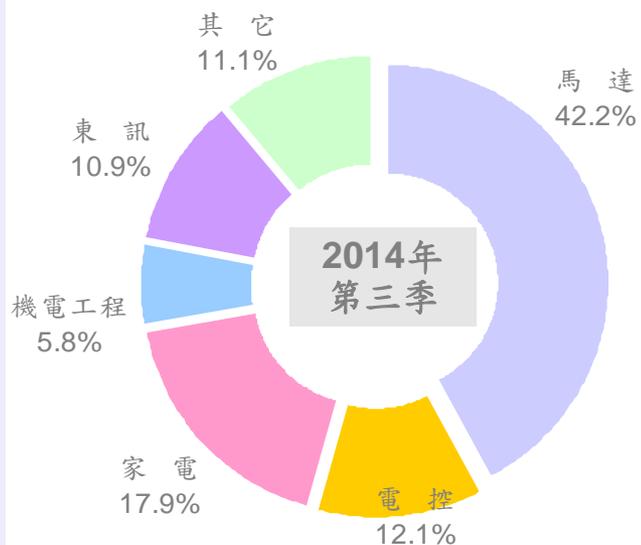
# 免責聲明

- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述。

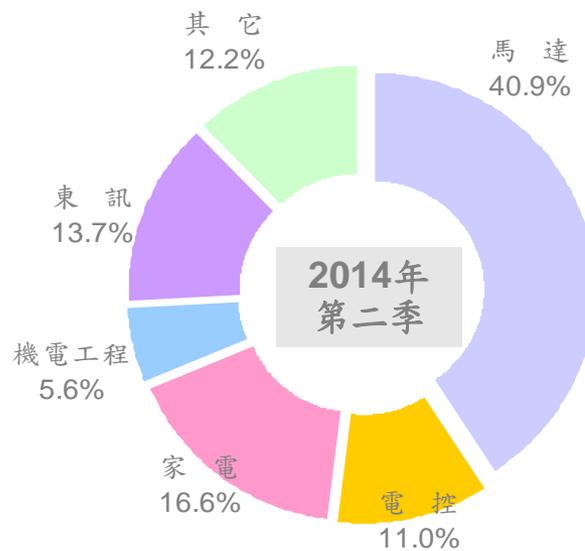
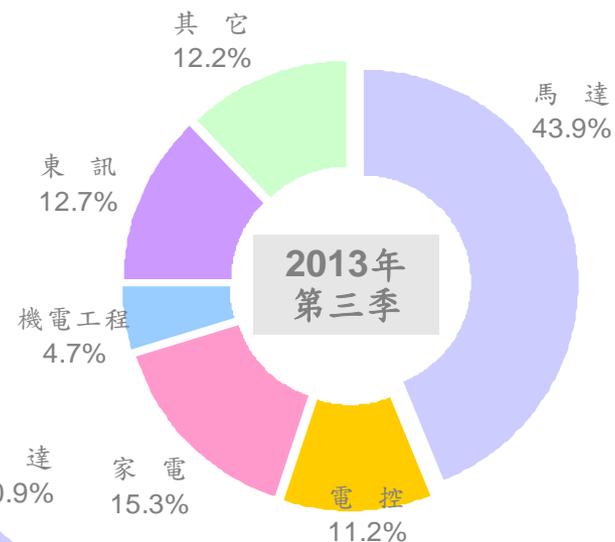
## 2014年第三季業務回顧

附錄

# 營收來源分佈

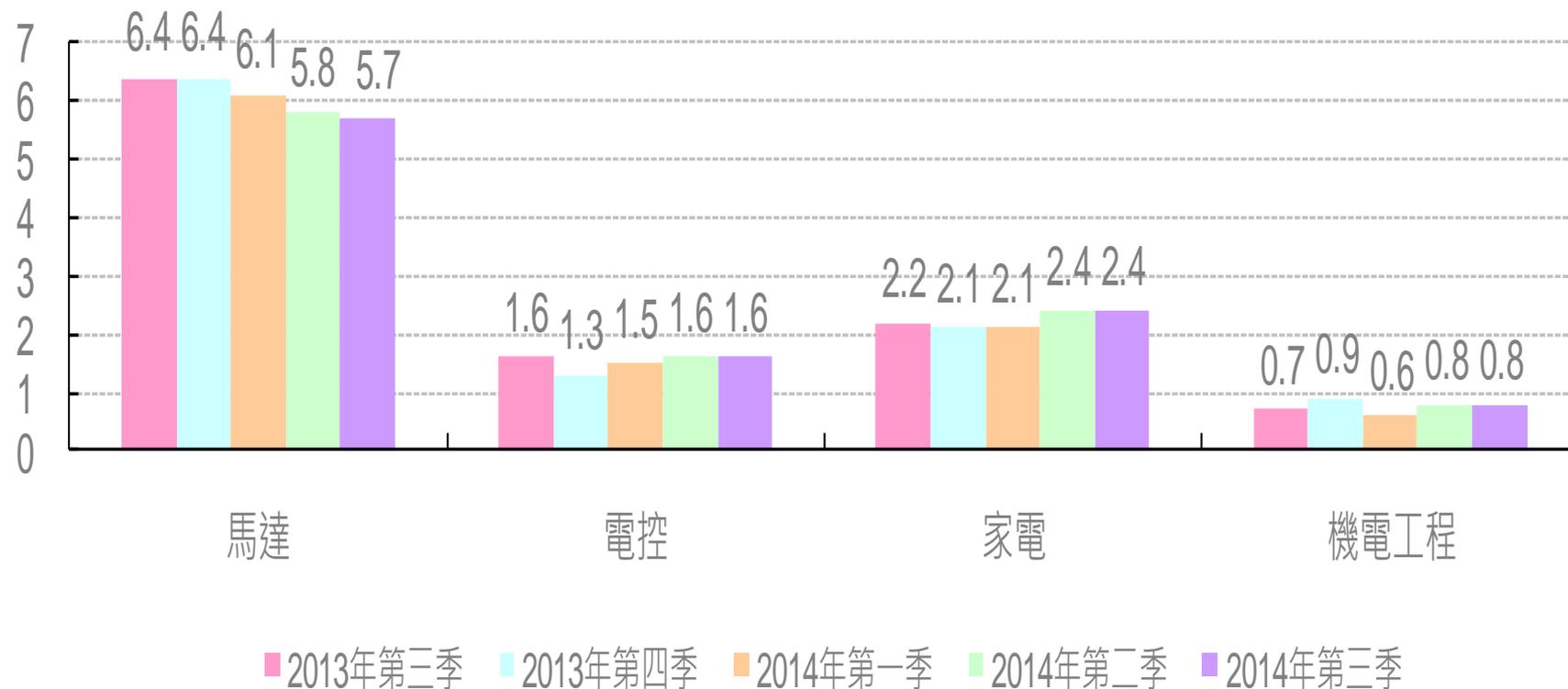


2014年第3季合併營收  
年減7.8%，相較上季則  
減少5.7%



# 主要產品線營收

新台幣十億元



# 合併財務資料 – 2014年前三季

(新台幣佰萬元)	2014前三季	2013前三季	YoY
營業收入 - 經常性 *	41,157	42,768	-3.8%
營業毛利率 - 經常性 *	24.8%	23.4%	+140bps
營業淨利率 - 經常性 *	8.6%	8.2%	+40bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.71	1.57	8.9%
自由現金流量	6,337	6,337	-1.5%
股東權益報酬率 (%) **	10.1%	9.9%	+20bps
資產報酬率 (%) **	5.7%	5.2%	+50bps

\* 扣除金融商品出售淨利益

\*\* 年化資料 (扣除少數股權損益)

# 合併損益表-2014年前三季

(新台幣佰萬元)	2014前三季	2013前三季	YoY
營業收入	41,224	42,851	-3.8%
經常性營業收入	41,157	42,768	-3.8%
金融商品出售淨利益	67	83	-19.3%
營業毛利淨額 *	10,275	10,089	1.8%
營業利益	3,617	3,572	1.3%
營業外收入及支出	1,130	576	96.2%
稅前淨利	4,747	4,148	14.4%
所得稅費用	(1,102)	(983)	12.1%
本期淨利 **	3,365	2,897	16.2%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.71	1.57	8.9%

\* 包含關聯企業未實現/已實現利益

\*\* 不包含非控制權益

# 合併財務資料 – 2014第三季

(新台幣佰萬元)	2014年第三季	2014年第二季	季成長率	2013年第三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	13,553	14,161	-4.3%	14,592	-7.1%
營業毛利率 - 經常性 *	25.8%	24.8%	100bps	23.8%	200bps
營業利益率 - 經常性 *	8.8%	9.0%	-20bps	8.1%	70bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.53	0.74	-28.4%	0.56	-5.4%
自由現金流量	2,828	1,241	127.9%	3,558	-20.5%
股東權益報酬率 (%) **	9.0%	13.0%	-400bps	10.4%	-140bps
資產報酬率 (%) **	5.1%	7.4%	-230bps	5.5%	-40bps

\* 扣除金融商品出售淨利益

\*\* 年化資料 (扣除非控制權益)

# 合併損益表 – 2014年第三季

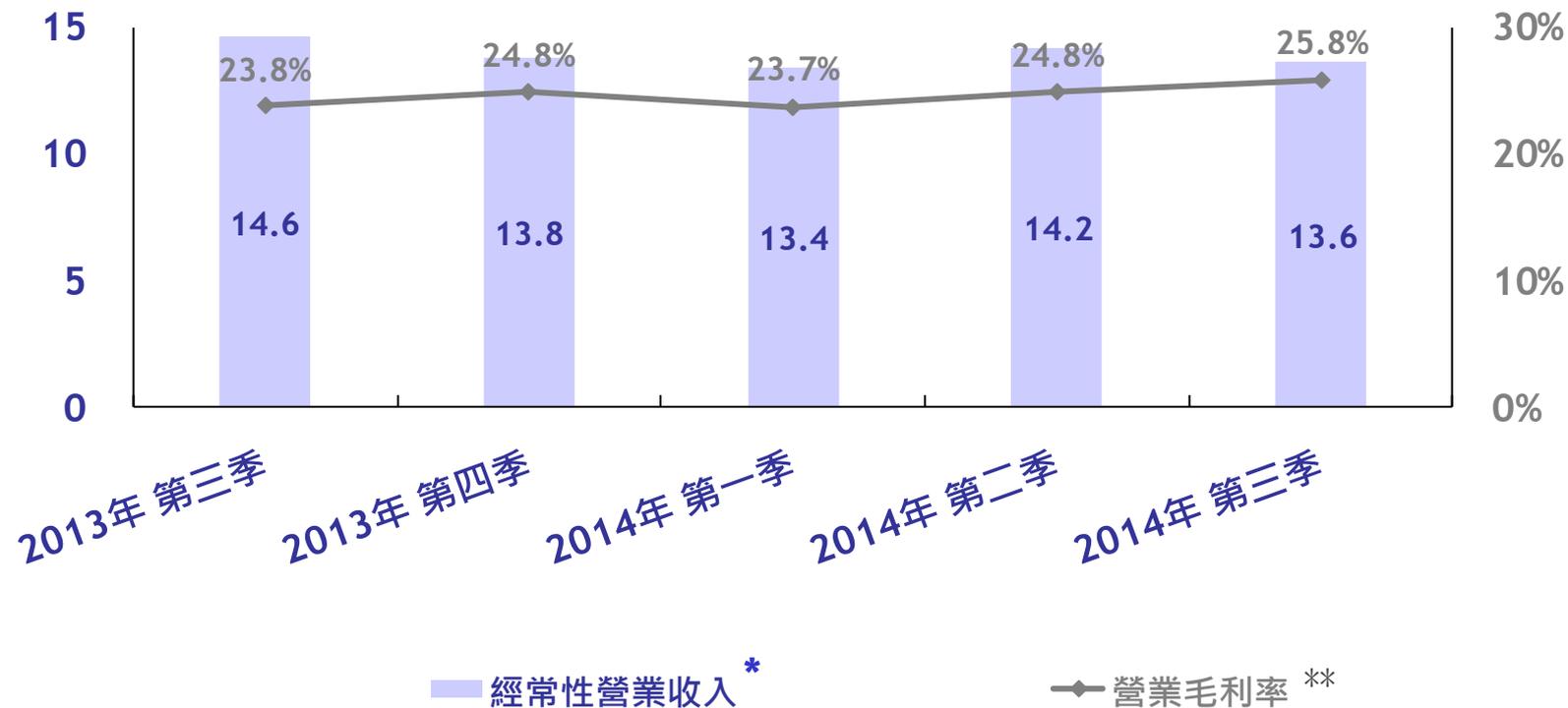
(新台幣佰萬元)	2014年第三季	2014年第二季	季成長率	2013年第三季	年成長率
營業收入	13,449	14,236	-5.5%	14,563	-7.6%
經常性營業收入	13,553	14,161	-4.3%	14,592	-7.1%
金融商品出售淨利益	(104)	75	-	(30)	246.7%
營業毛利淨額 *	3,396	3,591	-5.4%	3,445	-1.4%
營業利益	1,085	1,351	-19.7%	1,160	-6.5%
營業外收入及支出	334	653	-48.9%	191	74.9%
稅前淨利	1,420	2,004	-29.1%	1,351	5.1%
所得稅費用	(294)	(436)	-32.6%	(213)	38.0%
本期淨利 **	1,034	1,470	-29.7%	1,039	-0.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.53	0.74	-28.4%	0.56	-5.4%

\* 包含關聯企業未實現/已實現利益

\*\* 不包含非控制權益

# 經常性營業收入及營業毛利率

新台幣十億元

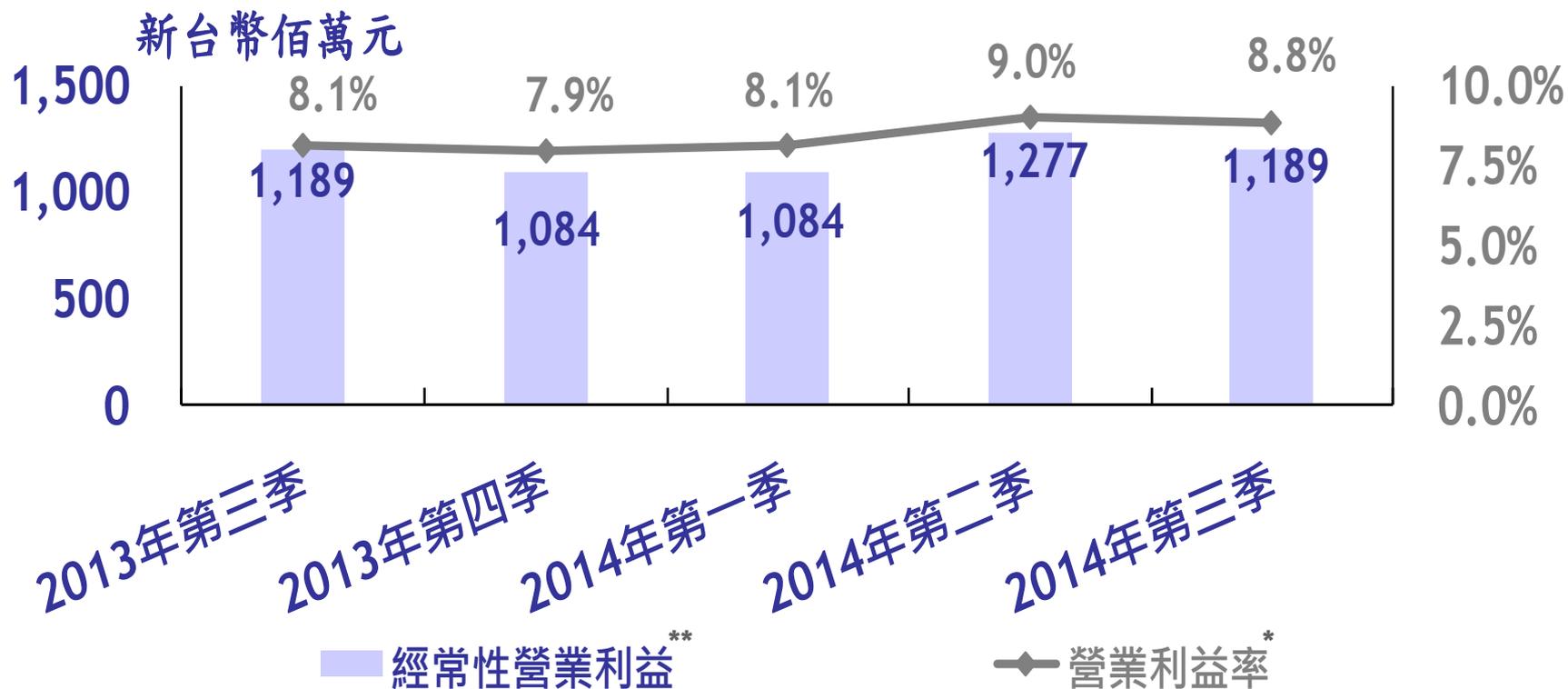


\* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

\*\* 營業毛利率 = 經常性營業毛利 / 經常性營業收入

\*\*\* 經常性營業毛利不包含金融商品出售淨利益

# 經常性營業利益及營業利益率



\* 經常性營業利益 / 經常性營業收入

\*\* 經常性營業利益不包含金融商品出售淨利益

# 合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2014年第三季		2014年第二季		2013年第三季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	15,844,900	20%	15,434,733	19%	14,356,932	19%
應收款項	12,124,000	15%	14,239,346	18%	12,325,370	16%
存貨	11,490,739	14%	11,092,168	14%	11,334,128	15%
資產總額	79,862,960	100%	81,619,261	100%	75,978,965	100%
短期借款	2,773,703	3%	2,687,556	4%	2,724,716	4%
應付款項	13,366,723	17%	16,042,803	20%	13,221,858	17%
長期借款	4,667,520	6%	4,127,692	5%	5,899,813	8%
應付公司債	1,480,200	2%	1,443,300	2%	2,034,378	3%
負債總額	29,853,845	37%	32,492,499	40%	32,088,804	42%
股東權益總額	50,009,115	63%	49,126,762	60%	43,890,161	58%

## 重要指標

應收帳款週轉率 (次)	5.24	5.05	5.67
存貨週轉率 (次)	3.64	3.75	3.95
流動比率	2.20	1.94	2.09
速動比率	1.54	1.39	1.43
淨負債淨值比	-13.8%	-14.6%	-8.4%

# 報告大綱

2014年第三季業務回顧

**附錄**

# 簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2013年第三季	2013年第四季	2014年第一季	2014年第二季	2014年第三季
營業收入	14,563	13,768	13,538	14,236	13,449
經常性營業收入	14,592	13,798	13,442	14,161	13,553
金融商品出售淨利益	(30)	(30)	96	75	(104)
營業成本	(11,115)	(10,376)	(10,251)	(10,646)	(10,053)
營業毛利淨額*	3,445	3,396	3,288	3,591	3,396
營業費用	(2,286)	(2,342)	(2,108)	(2,240)	(2,310)
營業利益	1,160	1,054	1,180	1,351	1,085
營業外收入及支出	191	202	143	653	334
稅前淨利	1,351	1,256	1,324	2,004	1,420
所得稅費用	(213)	(243)	(372)	(436)	(294)
本期淨利**	1,039	863	861	1,470	1,034
淨利率	7.1%	6.3%	6.4%	10.3%	7.7%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.56	0.44	0.44	0.74	0.53

\* 營業毛利包含聯屬公司間未實現及已實現利益

\*\* 扣除非控制權益

# 簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2009年	2010年	2011年	2012年***	2013年***
營業收入	40,043	45,043	46,809	48,730	56,619
經常性營業收入	40,034	44,995	46,775	48,604	56,566
金融商品出售淨利益	9	48	34	126	53
營業成本	(29,749)	(34,293)	(36,065)	(37,273)	(43,138)
營業毛利*	10,297	10,752	10,738	11,450	13,485
營業費用	(7,505)	(7,208)	(7,436)	(7,621)	(8,859)
營業利益	2,792	3,544	3,302	3,829	4,626
營業外收入及支出	(11)	245	339	580	778
稅前淨利	2,782	3,789	3,641	4,409	5,404
所得稅費用	(820)	(1,067)	(747)	(1,082)	(1,226)
合併淨損益**	1,957	2,492	2,783	3,080	3,760
淨利率	4.9%	5.5%	5.9%	6.3%	6.6%
基本每股盈餘(新台幣元)	1.09	1.38	1.54	1.69	2.01

\* 營業毛利包含聯屬公司間未實現及已實現利益

\*\* 扣除少數股權損益

\*\*\* 採用IFRS

# 簡明資產負債表

	2013年9月	2013年12月	2014年3月	2014年6月	2014年9月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	14,357	14,909	14,520	15,435	15,845
應收款項	12,325	11,914	12,268	14,239	12,124
存貨	11,334	11,193	11,137	11,092	11,491
其它流動資產	2,682	2,827	2,849	3,238	3,078
<b>流動資產合計</b>	<b>40,698</b>	<b>40,843</b>	<b>40,774</b>	<b>44,004</b>	<b>42,538</b>
備供出售金融資產 - 非流動	10,635	10,779	11,700	12,867	12,360
採用權益法之投資	4,751	5,019	5,121	5,070	5,147
其他非流動資產	19,895	<b>20,248</b>	20,594	19,678	<b>19,818</b>
<b>非流動資產合計</b>	<b>35,281</b>	<b>36,047</b>	<b>37,415</b>	<b>37,615</b>	<b>37,325</b>
<b>總資產</b>	<b>75,979</b>	<b>76,890</b>	<b>78,189</b>	<b>81,619</b>	<b>79,863</b>
流動負債	<b>19,457</b>	<b>19,984</b>	<b>19,140</b>	<b>22,682</b>	<b>19,298</b>
應付公司債	2,034	1,476	1,470	1,443	1,480
長期借款	5,900	4,498	4,431	4,128	4,668
其他非流動負債	4,698	4,208	4,147	4,240	4,408
<b>非流動負債合計</b>	<b>12,632</b>	<b>10,182</b>	<b>10,048</b>	<b>9,811</b>	<b>10,556</b>
<b>總負債</b>	<b>32,089</b>	<b>30,166</b>	<b>29,189</b>	<b>32,492</b>	<b>29,854</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>43,890</b>	<b>46,724</b>	<b>49,001</b>	<b>49,127</b>	<b>50,009</b>

\* 包含非控制權益

# 簡明資產負債表

	2009年	2010年	2011年	2012年**	2013年**
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	9,097	10,161	11,612	13,179	14,909
應收款項	7,222	7,952	9,001	11,134	11,914
存貨	9,380	10,172	11,070	10,761	11,193
其它流動資產	2,921	3,204	3,601	1,954	2,827
<b>流動資合計</b>	<b>28,620</b>	<b>31,489</b>	<b>35,284</b>	<b>37,028</b>	<b>40,843</b>
基金及投資	16,977	16,391	16,561	15,799	15,799
固定及其它資產	18,856	18,310	18,488	19,379	36,047
<b>總資產</b>	<b>64,453</b>	<b>66,190</b>	<b>70,333</b>	<b>72,206</b>	<b>76,890</b>
流動負債	12,164	14,720	16,330	17,682	19,984
短期借款	1,023	1,411	1,654	2,916	2,917
長期負債	12,832	11,436	12,501	10,914	6,140
長期借款	12,105	10,870	11,973	7,906	4,498
應付公司債	0	0	0	2,903	1,476
其它負債	2,657	2,683	2,761	4,324	4,042
<b>總負債</b>	<b>27,653</b>	<b>28,839</b>	<b>31,592</b>	<b>32,920</b>	<b>30,166</b>
<b>股東權益總額*</b>	<b>36,800</b>	<b>37,351</b>	<b>38,741</b>	<b>39,286</b>	<b>46,724</b>

\*包含非控制權益

\*\*採用IFRS

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2013年第三季	2013第四季	2014年第一季	2014年第二季	2014年第三季
合併總損益*	1,351	1,255	1,324	2,003	1,420
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	376	377	341	377	265
其他項目	72	652	(1,545)	(460)	138
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>1,799</b>	<b>2,284</b>	<b>120</b>	<b>1,920</b>	<b>1,823</b>
資本支出	(133)	(285)	(172)	(827)	(775)
有價證券	97	388	123	110	(23)
其他項目	(293)	115	(610)	776	712
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>(329)</b>	<b>218</b>	<b>(659)</b>	<b>59</b>	<b>(86)</b>
現金股利	(1,922)	0	0	0	(2,203)
其他項目	375	(1,162)	(173)	(518)	717
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(1,547)</b>	<b>(1,162)</b>	<b>(173)</b>	<b>(518)</b>	<b>(1,486)</b>
<b>淨現金部位變動數**</b>	<b>(67)</b>	<b>552</b>	<b>(388)</b>	<b>914</b>	<b>410</b>
期末現金及約當現金餘額	14,357	14,909	14,520	15,435	15,845

\* 包含非控制權益

\*\* 包含匯率影響數

# 簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2009年	2010年	2011年	2012年***	2013年***
合併總損益*	1,962	2,721	2,894	4,409	5,403
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,630	1,629	1,216	1,417	1,442
其他項目	3,361	562	(854)	(202)	(604)
<b>營業活動之淨現金流入</b>	<b>6,953</b>	<b>4,912</b>	<b>3,256</b>	<b>5,624</b>	<b>6,241</b>
資本支出	(1,113)	(1,721)	(1,719)	(800)	(962)
有價證券	1,125	(272)	359	21	379
其他項目	(1)	(36)	(95)	80	438
<b>投資活動之淨現金（流出）流入</b>	<b>11</b>	<b>(2,029)</b>	<b>(1,455)</b>	<b>(699)</b>	<b>(145)</b>
現金股利	(900)	(990)	(1,468)	(1,661)	(1,922)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	(3,311)	(777)	1,415	(892)	(2,034)
<b>融資活動之淨現金流出</b>	<b>(4,211)</b>	<b>(1,767)</b>	<b>(53)</b>	<b>(2,553)</b>	<b>(3,956)</b>
淨現金部位變動數**	2,827	1,064	1,452	1,576	1,730
期末現金及約當現金餘額	9,097	10,161	11,613	13,179	14,909

\* 包含少數股權利益      \*\*\*採用IFRS

\*\* 包含匯率影響數

[Http//www.teco.com.tw](http://www.teco.com.tw)

[ir@teco.com.tw](mailto:ir@teco.com.tw)