

東元電機



2014年第四季業務回顧

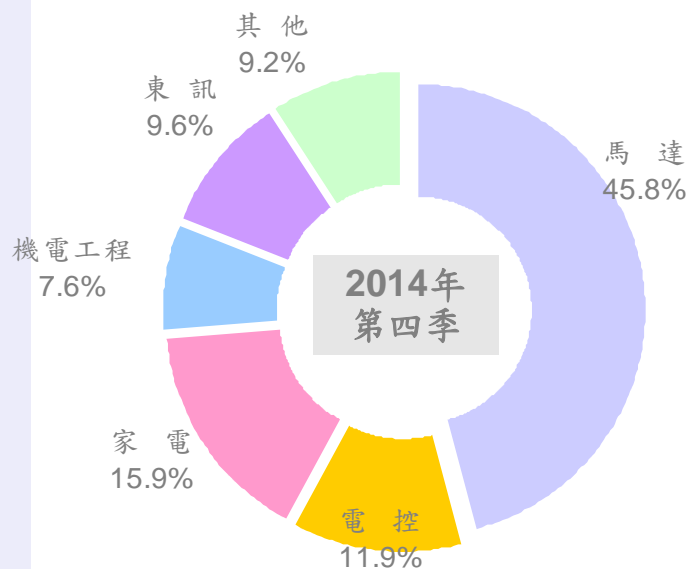
免責聲明

- 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。

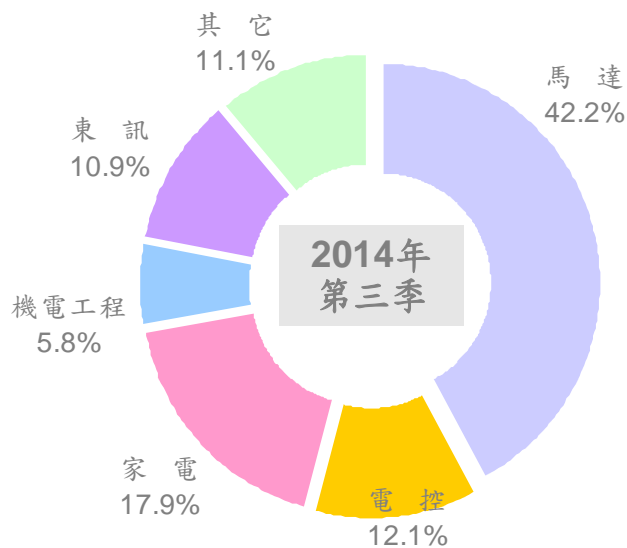
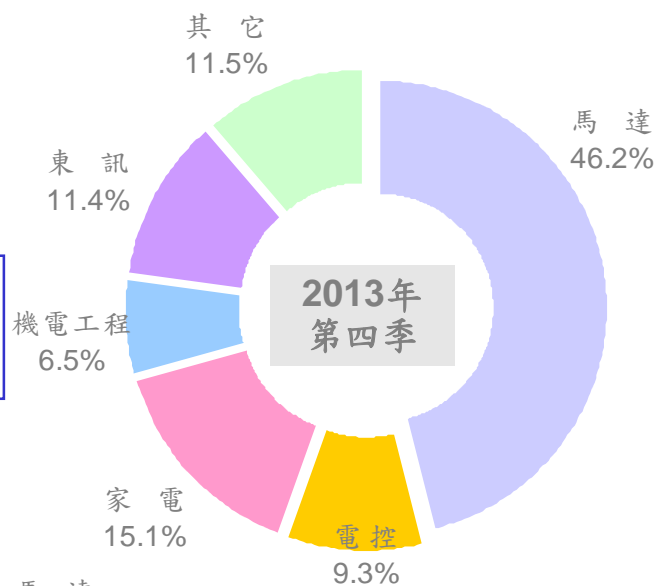
2014年第四季業務回顧

附錄

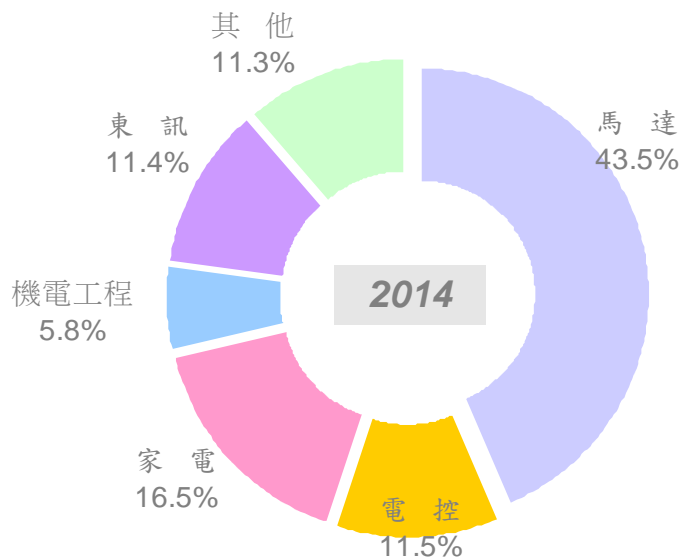
營收來源分佈 1/2



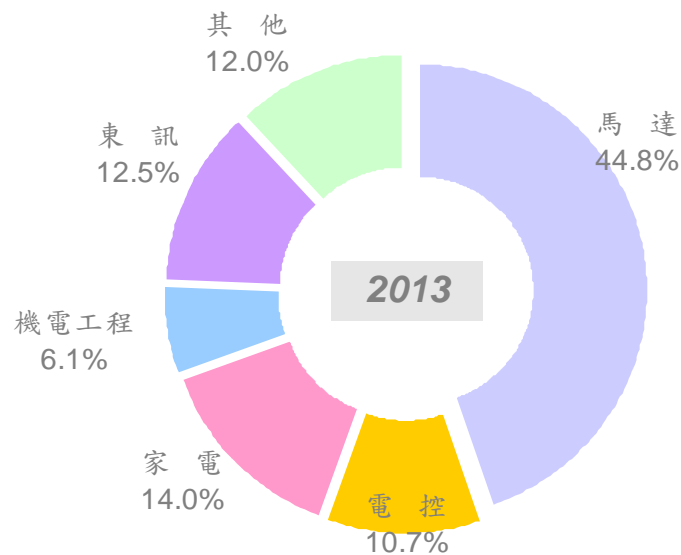
2014年第4季合併營收年減8.4%，相較上季則減少6.1%



營收來源分佈 2/2

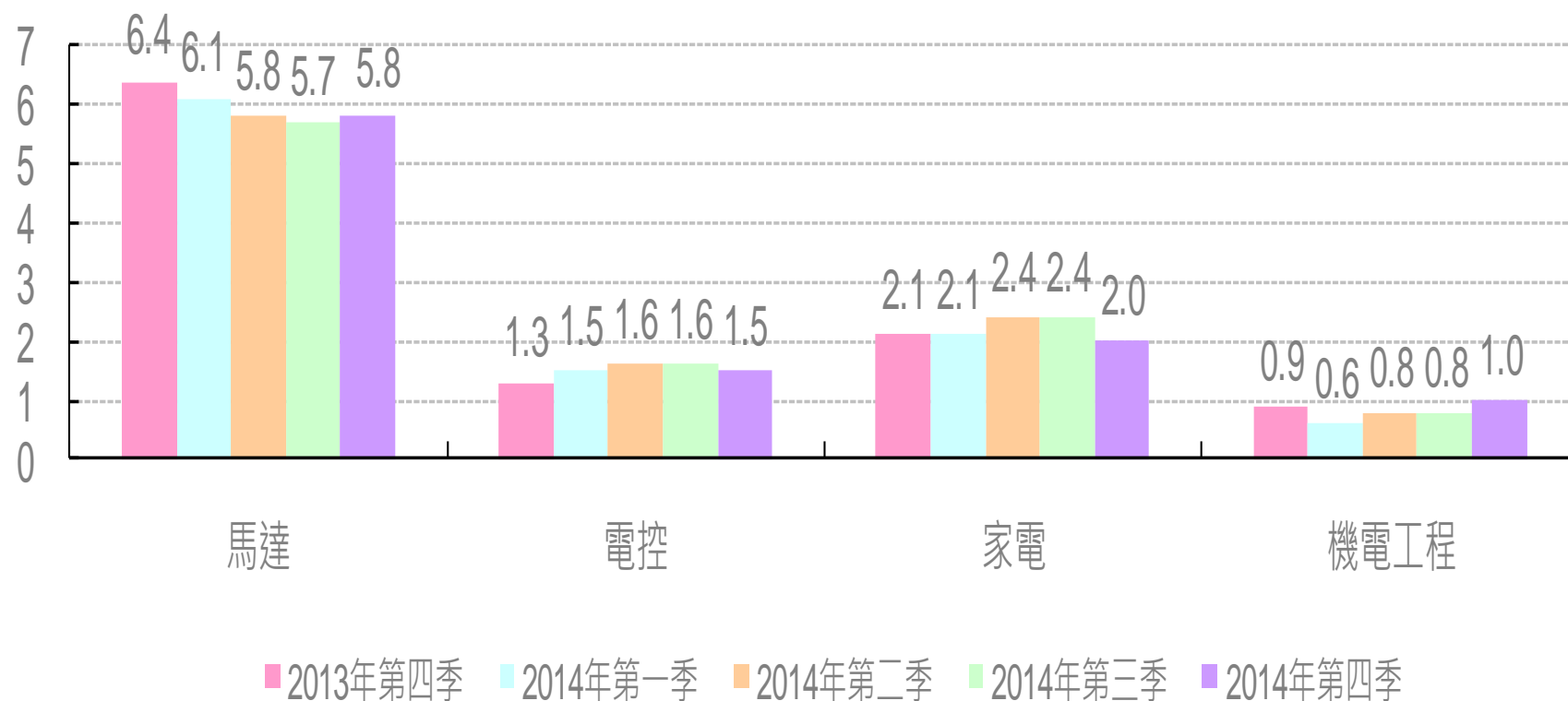


2014年合併營收年減
4.9%



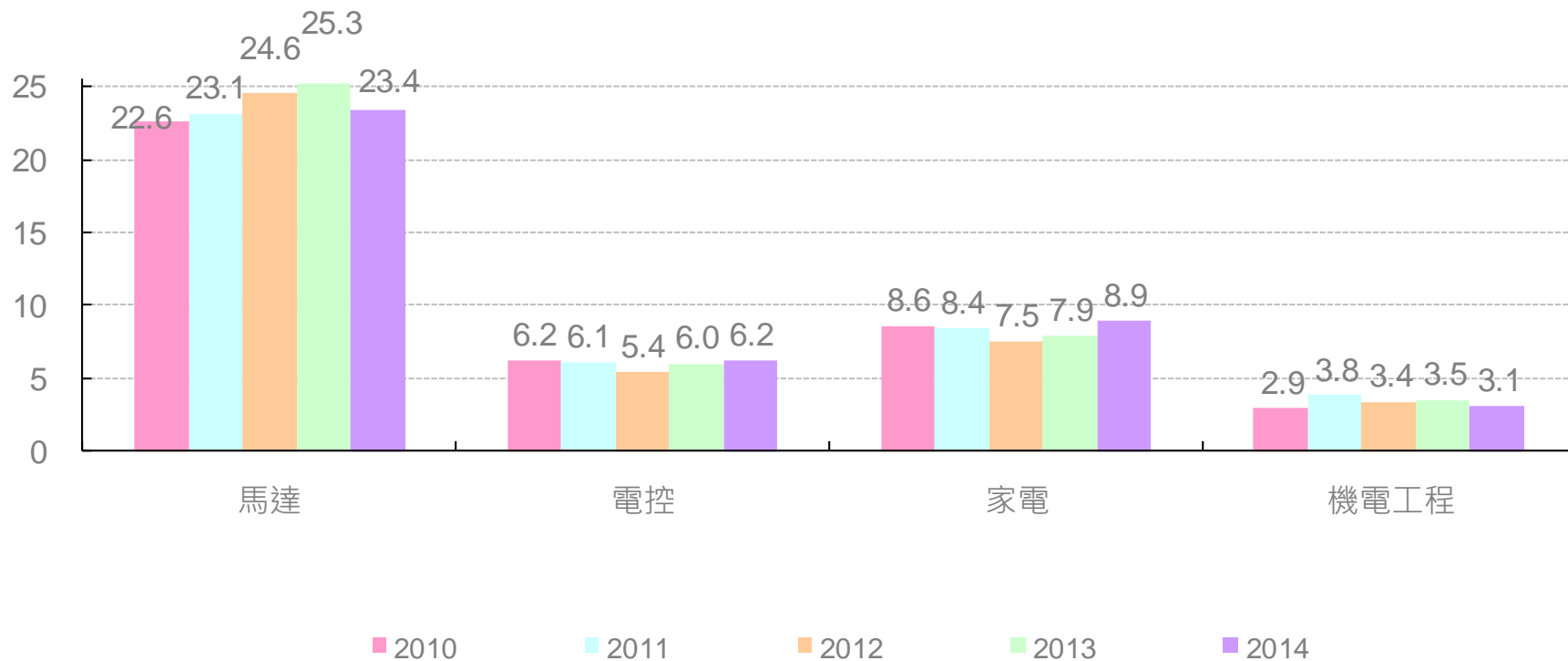
主要產品線營收1/2

新台幣十億元



主要產品線營收2/2

新台幣十億元



合併財務資料 – 2014

(新台幣佰萬元)	2014	2013	YoY
營業收入 - 經常性 *	53,695	56,566	-5.1%
營業毛利率 - 經常性 *	24.7%	23.7%	+100bps
營業淨利率 - 經常性 *	8.0%	8.1%	-10bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	2.06	2.01	2.5%
股東權益報酬率 (%) **	8.8%	9.4%	-60bps
資產報酬率 (%) **	5.1%	5.0%	+10bps

* 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

(新台幣佰萬元)	2014***	2013***	YoY
營業收入	53,821	56,619	-4.9%
經常性營業收入	53,695	56,566	-5.1%
金融商品出售淨利益	126	53	137.7%
營業毛利淨額 *	13,378	13,485	-0.8%
營業利益	4,397	4,626	-5.0%
營業外收入及支出	1,307	778	68.0%
稅前淨利	5,704	5,404	5.6%
所得稅費用	(1,298)	(1,226)	5.9%
本期淨利 **	4,067	3,760	8.2%
基本每股盈餘 (新台幣元)	2.06	2.01	2.5%

* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

*** 採用IFRS

合併財務資料 – 2014第四季

(新台幣佰萬元)	2014年第四季***	2014年第三季***	季成長率	2013年第四季***	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,538	13,553	-7.5%	13,798	-9.1%
營業毛利率 - 經常性 *	24.3%	25.8%	-150bps	24.8%	-50bps
營業利益率 - 經常性 *	5.8%	8.8%	-300bps	7.9%	-210bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.35	0.53	-34.0%	0.44	-20.5%
股東權益報酬率 (%) **	5.9%	9.0%	-310bps	8.3%	-240bps
資產報酬率 (%) **	3.5%	5.1%	-160bps	4.5%	-100bps

* 扣除金融商品出售淨利益

** 年化資料 (扣除非控制權益)

*** 採用IFRS

合併損益表 – 2014年第四季

(新台幣佰萬元)	2014年第四季***	2014年第三季***	季成長率	2013年第四季***	年成長率
營業收入	12,597	13,449	-6.3%	13,768	-8.5%
經常性營業收入	12,538	13,553	-7.5%	13,798	-9.1%
金融商品出售淨利益	59	(104)	-	(30)	-
營業毛利淨額 *	3,103	3,396	-8.6%	3,396	-8.6%
營業利益	780	1,085	-28.1%	1,054	-26.0%
營業外收入及支出	177	334	-47.0%	202	-12.4%
稅前淨利	957	1,420	-32.6%	1,256	-23.8%
所得稅費用	(196)	(294)	-33.3%	(243)	-19.3%
本期淨利 **	702	1,034	-32.1%	863	-18.7%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.35	0.53	-34.0%	0.44	-20.5%

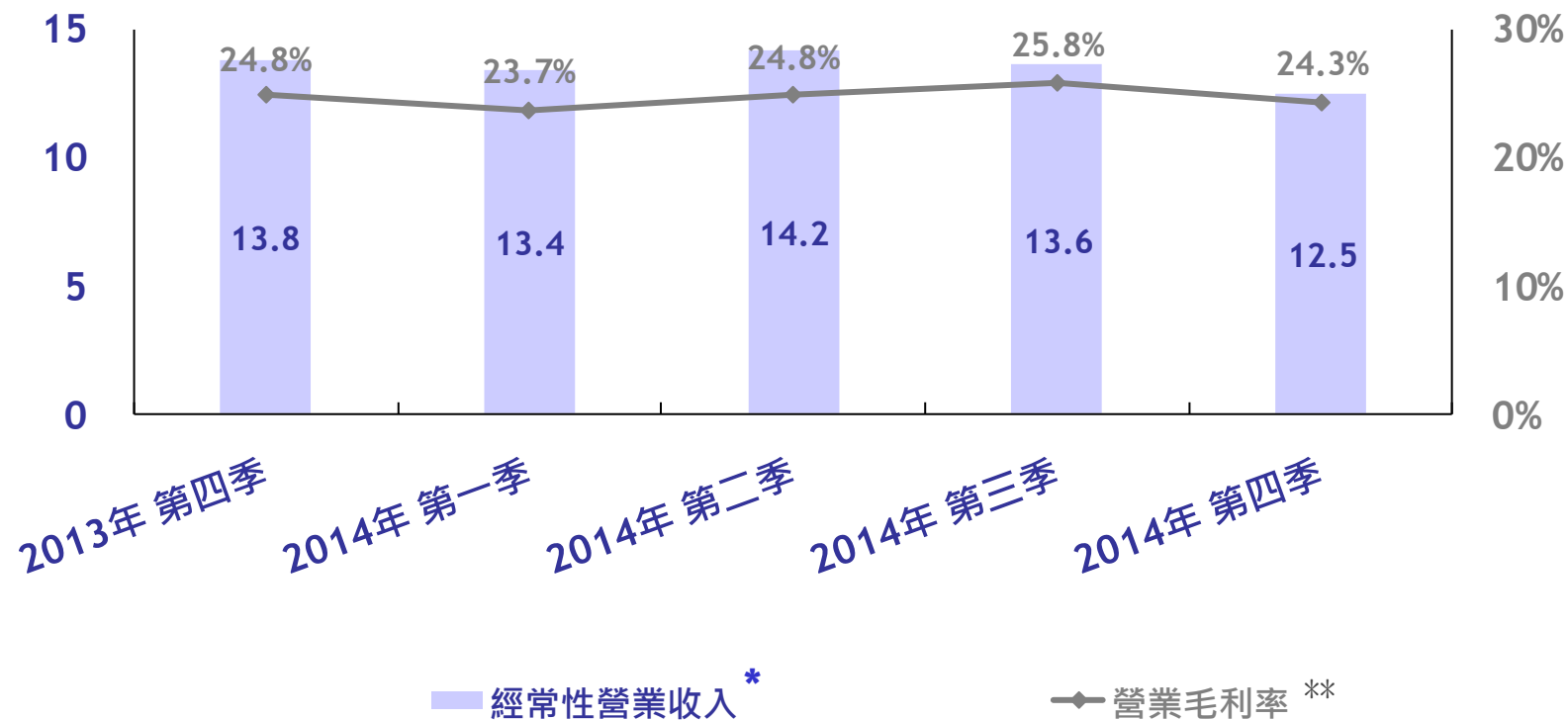
* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

*** 採用IFRS

經常性營業收入及營業毛利率

新台幣十億元

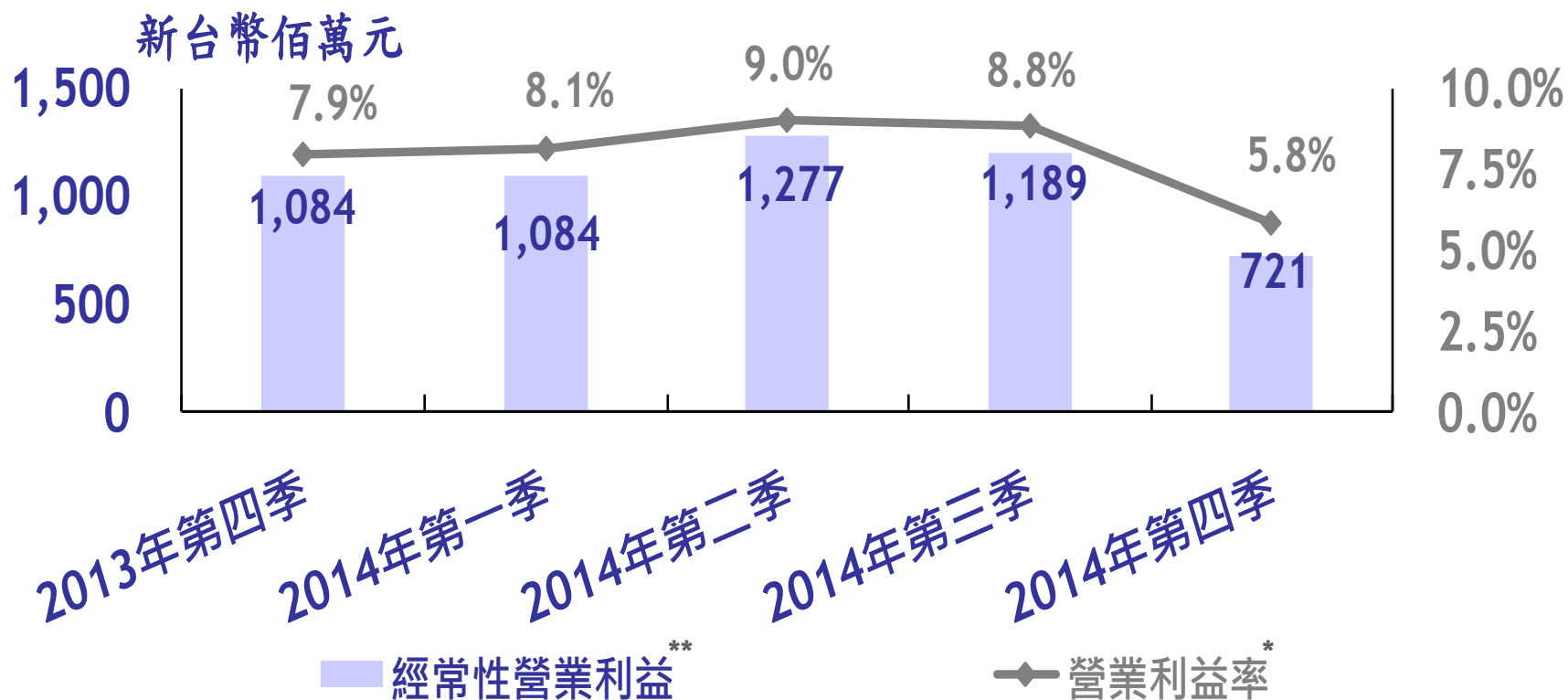


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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

2014年12月合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2014年12月		2014年9月		2013年12月	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	17,206,411	21%	15,844,900	20%	14,908,571	19%
應收款項	11,746,319	16%	12,124,000	15%	11,913,593	16%
存貨	11,555,667	15%	11,490,739	14%	11,193,424	15%
資產總額	82,771,667	100%	79,862,960	100%	76,890,053	100%
短期借款	2,522,551	4%	2,773,703	3%	2,916,614	4%
應付款項	13,225,043	17%	13,366,723	17%	12,890,522	17%
長期借款	5,474,646	6%	4,667,520	6%	4,498,266	6%
應付公司債	1,527,600	2%	1,480,200	2%	1,475,700	2%
負債總額	29,528,996	39%	29,853,845	37%	30,166,079	39%
股東權益總額	53,242,671	61%	50,009,115	63%	46,723,974	61%

重要指標

每季應收帳款週轉率 (次)	5.27	5.24	5.71
每季存貨週轉率 (次)	3.56	3.64	3.93
流動比率	2.39	2.20	2.04
速動比率	1.69	1.54	1.42
淨負債淨值比	-14.4%	-13.8%	-12.9%

報告大綱

2014年第四季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2013年第四季	2014年第一季	2014年第二季	2014年第三季	2014年第四季
營業收入	13,768	13,538	14,236	13,449	12,597
經常性營業收入	13,798	13,442	14,161	13,553	12,538
金融商品出售淨利益	(30)	96	75	(104)	59
營業成本	(10,376)	(10,251)	(10,646)	(10,053)	(9,493)
營業毛利淨額*	3,396	3,288	3,591	3,396	3,103
營業費用	(2,342)	(2,108)	(2,240)	(2,310)	(2,323)
營業利益	1,054	1,180	1,351	1,085	780
營業外收入及支出	202	143	653	334	177
稅前淨利	1,256	1,324	2,004	1,420	957
所得稅費用	(243)	(372)	(436)	(294)	(196)
本期淨利**	863	861	1,470	1,034	702
淨利率	6.3%	6.4%	10.3%	7.7%	5.6%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.44	0.44	0.74	0.53	0.35

* 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)	2010年	2011年	2012年***	2013年***	2014年***
營業收入	45,043	46,809	48,730	56,619	53,821
經常性營業收入	44,995	46,775	48,604	56,566	53,695
金融商品出售淨利益	48	34	126	53	126
營業成本	(34,293)	(36,065)	(37,273)	(43,138)	(40,443)
營業毛利*	10,752	10,738	11,450	13,485	13,378
營業費用	(7,208)	(7,436)	(7,621)	(8,859)	(8,981)
營業利益	3,544	3,302	3,829	4,626	4,397
營業外收入及支出	245	339	580	778	1,307
稅前淨利	3,789	3,641	4,409	5,404	5,704
所得稅費用	(1,067)	(747)	(1,082)	(1,226)	(1,298)
合併淨損益**	2,492	2,783	3,080	3,760	4,067
淨利率	5.5%	5.9%	6.3%	6.6%	7.6%
基本每股盈餘(新台幣元)	1.38	1.54	1.69	2.01	2.06

* 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12月	2014年3月	2014年6月	2014年9月	2014年12月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	14,909	14,520	15,435	15,845	17,206
應收款項	11,914	12,268	14,239	12,124	11,746
存貨	11,193	11,137	11,092	11,491	11,556
其它流動資產	2,827	2,849	3,238	3,078	2,758
流動資產合計	40,843	40,774	44,004	42,538	43,266
備供出售金融資產 - 非流動	10,779	11,700	12,867	12,360	14,156
採用權益法之投資	5,019	5,121	5,070	5,147	5,233
其他非流動資產	20,248	20,594	19,678	19,818	728
非流動資產合計	36,047	37,415	37,615	37,325	20,117
總資產	76,890	78,189	81,619	79,863	82,772
流動負債	19,984	19,140	22,682	19,298	18,134
應付公司債	1,476	1,470	1,443	1,480	1,528
長期借款	4,498	4,431	4,128	4,668	5,475
其他非流動負債	4,208	4,147	4,240	4,408	4,392
非流動負債合計	10,182	10,048	9,811	10,556	11,395
總負債	30,166	29,189	32,492	29,854	29,528
股東權益總額*	46,724	49,001	49,127	50,009	53,243

* 包含非控制權益

簡明資產負債表

	2010年	2011年	2012年**	2013年**	2014年**
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	10,161	11,612	13,179	14,909	17,206
應收款項	7,952	9,001	11,134	11,914	11,746
存貨	10,172	11,070	10,761	11,193	11,556
其它流動資產	3,204	3,601	1,954	2,827	2,758
流動資合計	31,489	35,284	37,028	40,843	43,266
基金及投資	16,391	16,561	15,799	15,799	19,389
固定及其它資產	18,310	18,488	19,379	36,047	20,117
總資產	66,190	70,333	72,206	76,890	82,772
流動負債	14,720	16,330	17,682	19,984	18,134
短期借款	1,411	1,654	2,916	2,917	2,523
長期負債	11,436	12,501	10,914	6,140	7,230
長期借款	10,870	11,973	7,906	4,498	5,475
應付公司債	0	0	2,903	1,476	1,528
其它負債	2,683	2,761	4,324	4,042	4,392
總負債	28,839	31,592	32,920	30,166	29,529
股東權益總額*	37,351	38,741	39,286	46,724	53,243

*包含非控制權益

**採用IFRS

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2013第四季	2014年第一季	2014年第二季	2014年第三季	2014年第四季
合併稅前淨利*	1,255	1,324	2,003	1,420	957
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	377	341	377	265	366
其他項目	298	(1,545)	(460)	138	(402)
營業活動之淨現金流入	1,930	120	1,920	1,823	921
資本支出	(285)	(172)	(827)	(775)	(247)
有價證券	388	123	110	(23)	369
其他項目	544	(610)	776	713	(206)
投資活動之淨現金（流出）流入	647	(659)	59	(86)	(84)
現金股利	0	0	0	(2,203)	0
其他項目	(1,162)	(173)	(518)	717	556
融資活動之淨現金流出	(1,162)	(173)	(518)	(1,486)	556
淨現金部位變動數*	552	(388)	914	410	1,362
期末現金及約當現金餘額	14,909	14,520	15,435	15,845	17,206

* 包含匯率影響數

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2010年	2011年	2012年***	2013年***	2014年***
合併總損益/ 合併稅前淨利	2,721*	2,894*	4,409	5,403	5,704
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,629	1,216	1,417	1,442	1,349
其他項目	562	(854)	(202)	(604)	(2,269)
營業活動之淨現金流入	4,912	3,256	5,624	6,241	4,784
資本支出	(1,721)	(1,719)	(800)	(962)	(2,021)
有價證券	(272)	359	21	379	579
其他項目	(36)	(95)	80	438	672
投資活動之淨現金（流出）流入	(2,029)	(1,455)	(699)	(145)	(770)
現金股利	(990)	(1,468)	(1,661)	(1,922)	(2,203)
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	(777)	1,415	(892)	(2,034)	582
融資活動之淨現金流出	(1,767)	(53)	(2,553)	(3,956)	(1,621)
淨現金部位變動數**	1,064	1,452	1,576	1,730	2,298
期末現金及約當現金餘額	10,161	11,613	13,179	14,909	17,206

* 未採用IFRS之合併總損益 ***採用IFRS

** 包含匯率影響數

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

ir@teco.com.tw