

東元電機



2012年第四季業務回顧

Driving and Connecting Globally

TECO

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。

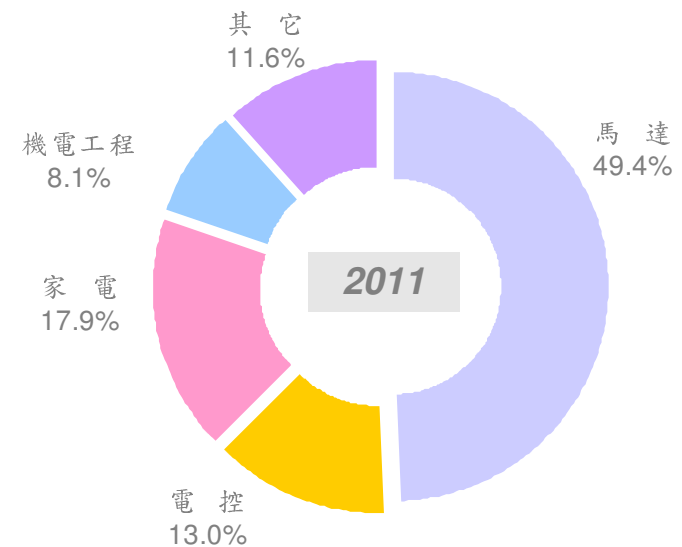
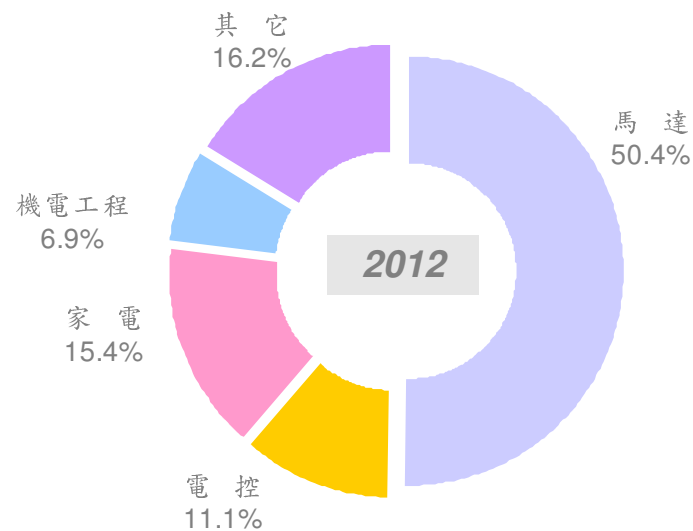
報告大綱

2012年第四季業務回顧

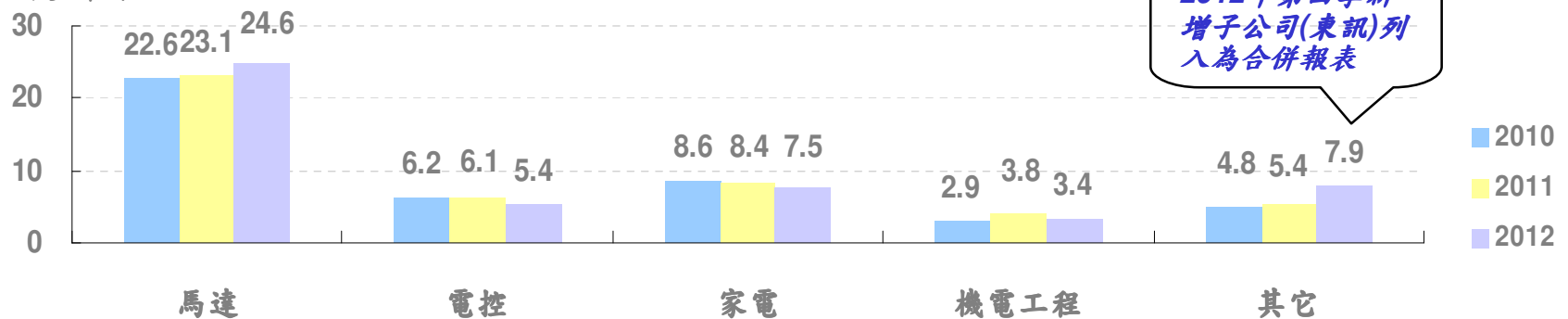
附錄

營收來源分佈(全年度) 1/4

2012年合併營收相較前一年度
年成長4.1%.



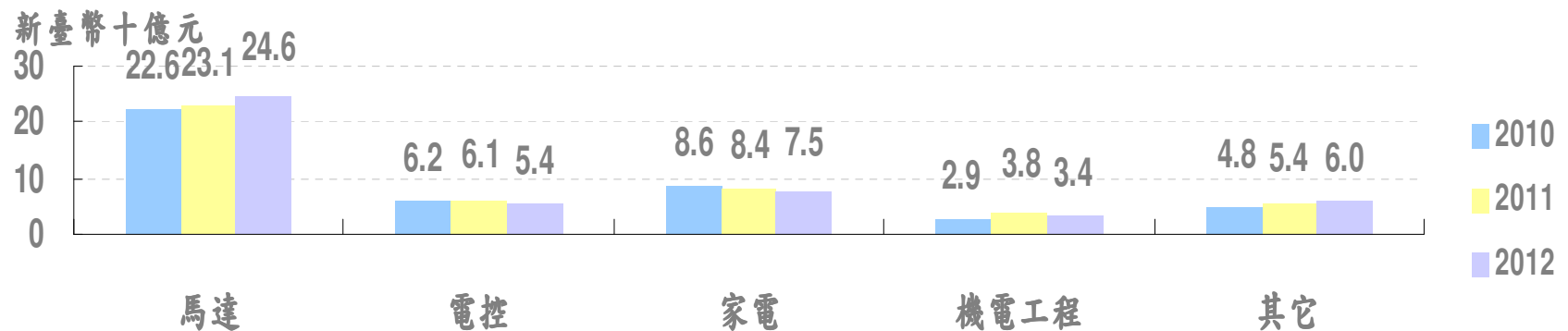
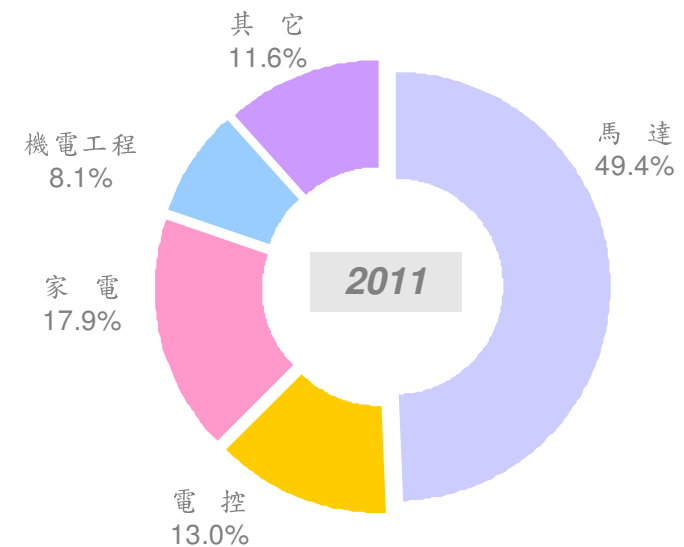
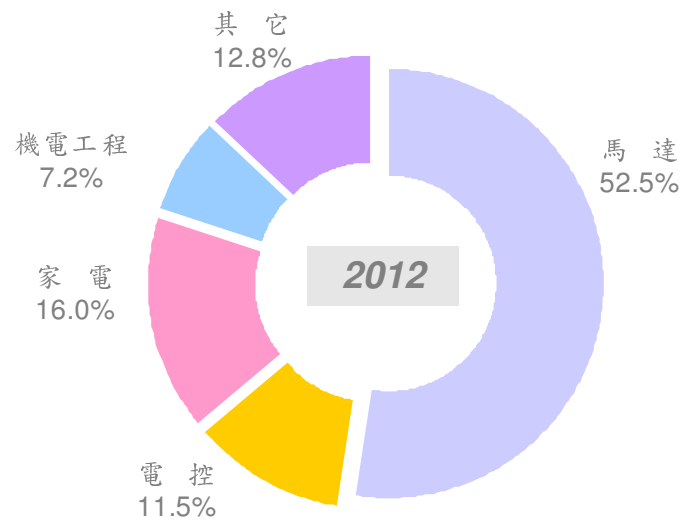
新臺幣十億元



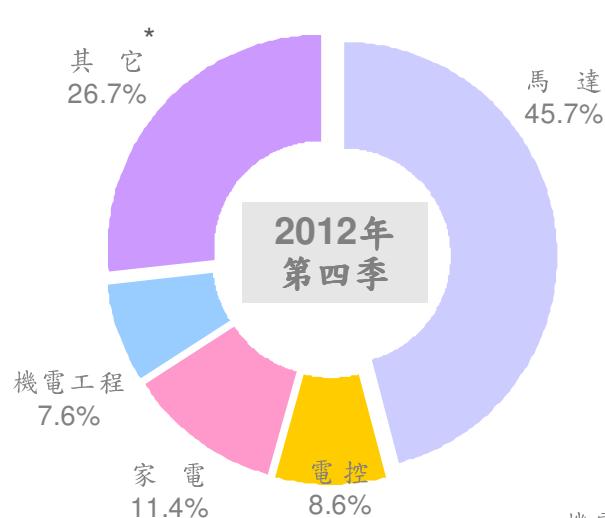
2012年第四季新增子公司(東訊)列入為合併報表

營收來源分佈(全年度) - 不包含東訊 2/4

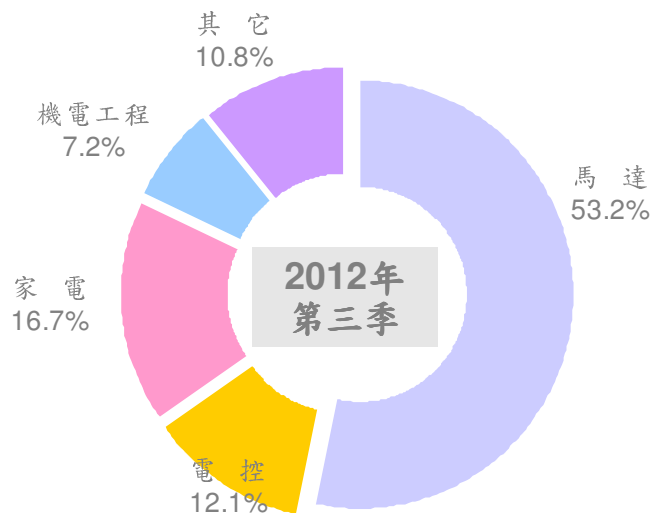
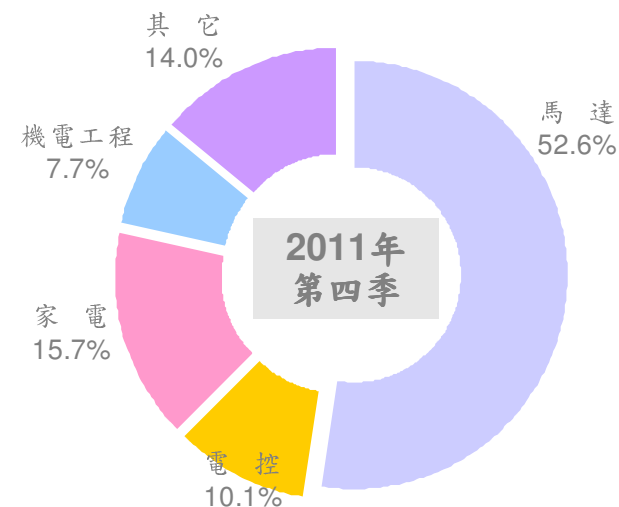
2012年合併營收相較前一年度
年成長0.03%.



營收來源分佈(每季度) 3/4

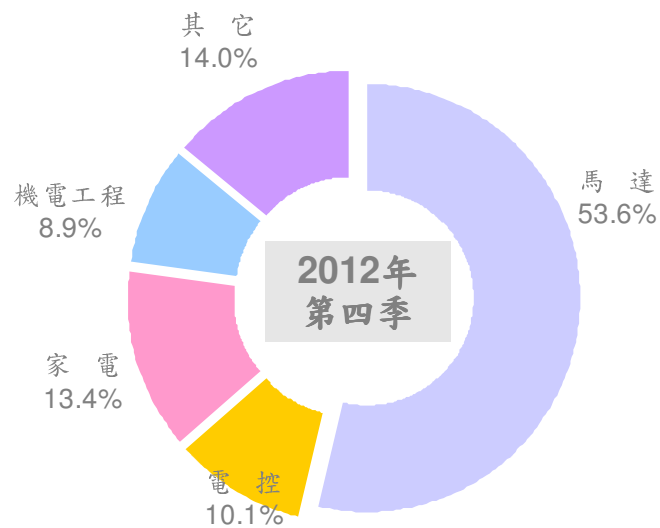


2012年第4季合併營收
年上升14.1%，相較上
季則上升8.0%

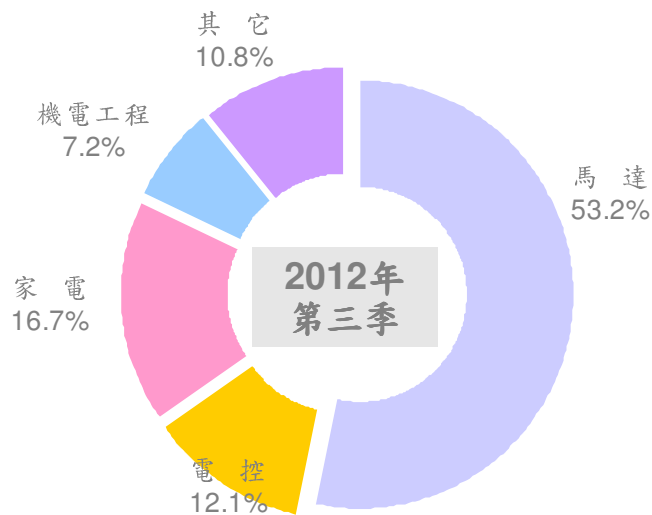
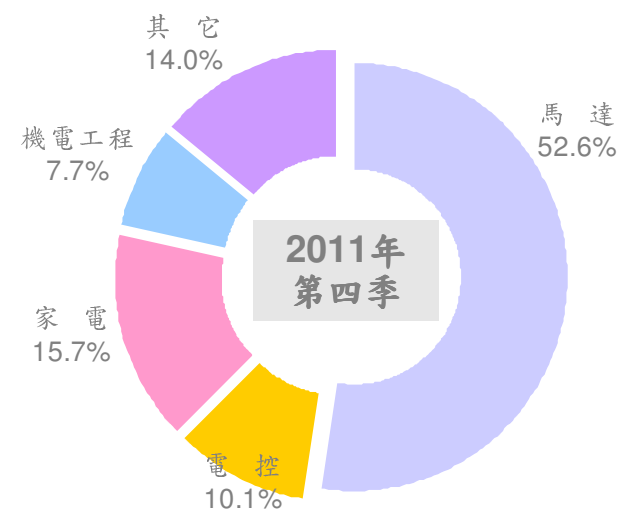


* 從2012年第四季起新增子公司
(東訊)列入為合併報表

營收來源分佈(每季度) - 不包含東訊 4/4

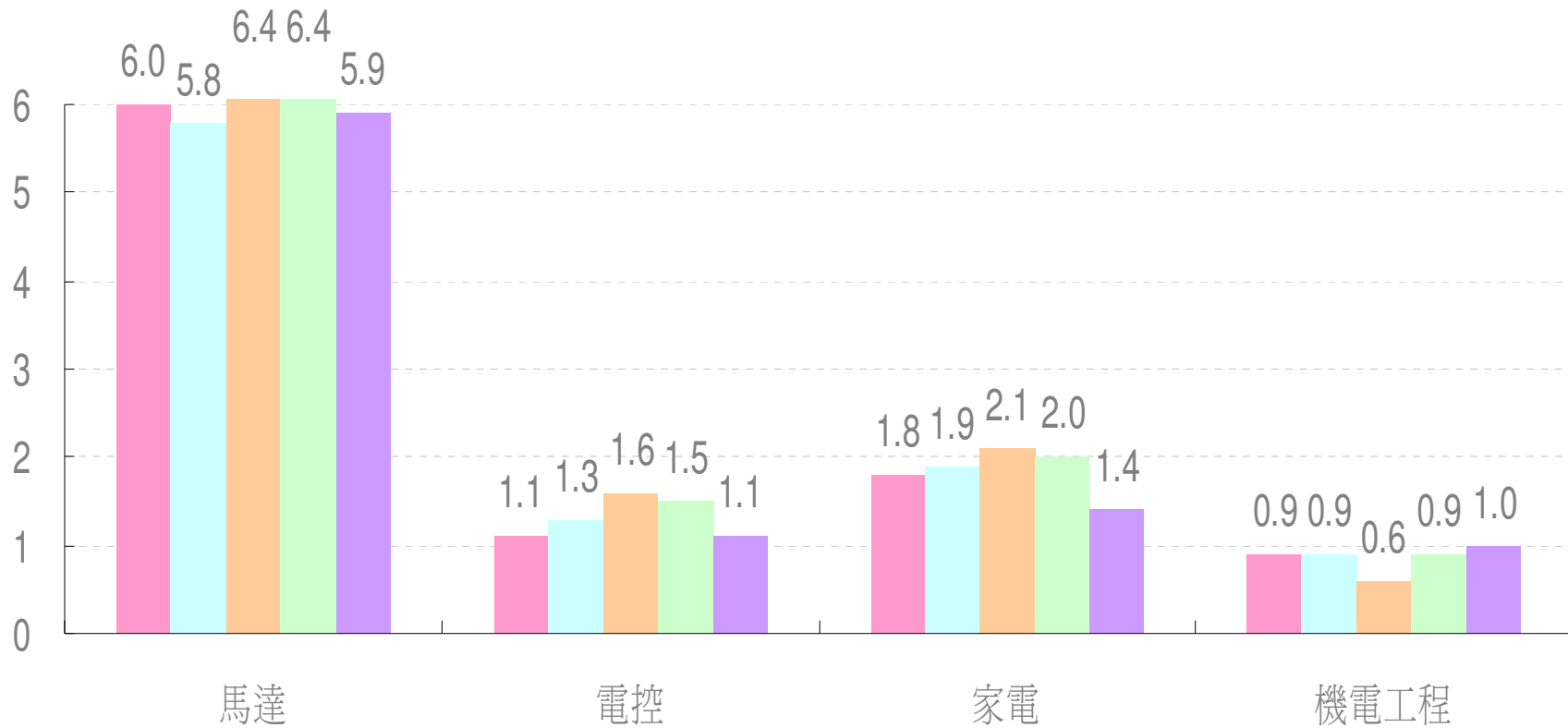


2012年第4季合併營收
年下降2.7%，相較上
季則下降7.9%



主要產品線營收

新台幣十億元



■ 2011年第四季 ■ 2012年第一季 ■ 2012年第二季 ■ 2012年第三季 ■ 2012年第四季

合併財務資料 – 2012年

(新台幣佰萬元)	2012年	2011年	年成長率
營業收入 - 經常性 *	48,604	46,775	3.9%
營業毛利率 - 經常性 *	23.2%	22.9%	+30bps
營業淨利率 - 經常性 *	7.5%	7.0%	+50bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.63	1.54	5.8%
自由現金流量	4,694	4,577	2.6%
股東權益報酬率 (%) **	7.9%	7.6%	+30bps
資產報酬率 (%) **	4.2%	4.1%	+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 – 2012年

(新台幣佰萬元)	2012年	2011年	年成長率
營業收入	48,730	46,809	4.1%
經常性營業收入	48,604	46,775	3.9%
金融商品出售淨利益	126	34	270.6%
營業毛利	11,422	10,738	6.4%
營業利益	3,754	3,302	13.7%
營業外收入及利益	1,323	1,001	32.2%
營業外費用及損失	(784)	(662)	18.4%
稅前淨利	4,293	3,641	17.9%
所得稅費用	(1,082)	(747)	44.8%
合併淨損益 *	2,965	2,783	6.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.63	1.54	5.8%

* 扣除少數股權損益

合併財務資料 – 2012年第四季

(新台幣佰萬元)	2012年第四季	2012年第三季	季成長率	2011年第四季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	12,940	11,981	8.0%	11,356	13.9%
營業毛利率 - 經常性 *	20.9%	24.3%	-340bps	21.7%	-80bps
營業利益率 - 經常性 *	5.8%	8.1%	-230bps	5.1%	70bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.41	0.53	-22.6%	0.33	24.2%
自由現金流量	2,291	2,835	-19.2%	1,236	85.4%
股東權益報酬率 (%) **	7.8%	10.4%	-260bps	6.5%	130ps
資產報酬率 (%) **	4.2%	5.7%	-150bps	3.4%	80bps

* 扣除金融商品出售淨利益

** 年化資料 (扣除少數股權損益)

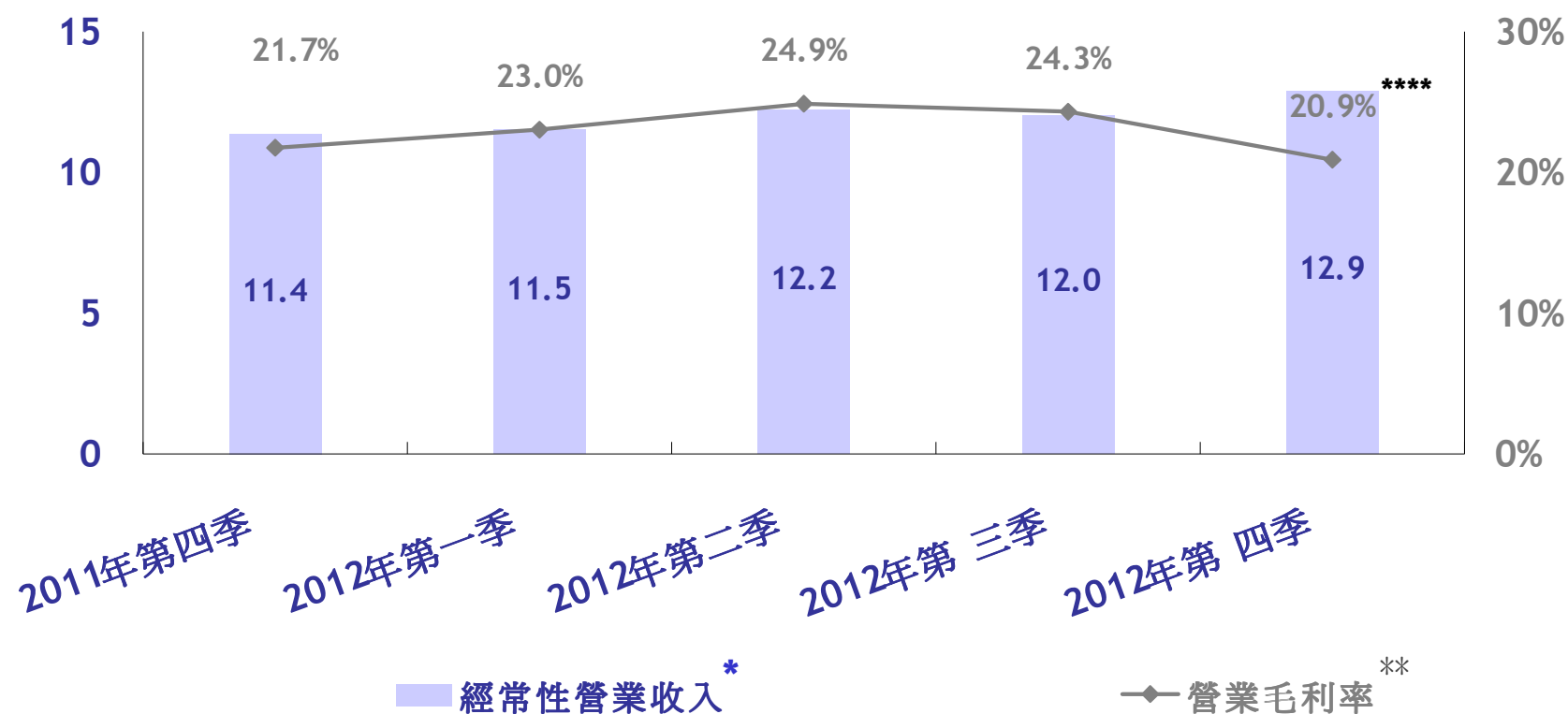
合併損益表 – 2012年第四季

(新台幣佰萬元)	2012年第四季	2012年第三季	季成長率	2011年第四季	年成長率
營業收入	12,967	12,004	8.0%	11,366	14.1%
經常性營業收入	12,940	11,981	8.0%	11,356	13.9%
金融商品出售淨利益	27	23	17.4%	10	170.0%
營業毛利	2,733	2,932	-6.8%	2,478	10.3%
營業淨利	778	997	-22.0%	585	33.0%
營業外收入及利益	575	449	28.1%	244	135.7%
營業外費用及損失	(339)	(137)	147.4%	(282)	20.2%
稅前淨利	1,014	1,309	-22.5%	547	85.4%
所得稅費用	(130)	(301)	-56.8%	(6)	2066.7%
合併淨損益 *	741	970	-23.6%	589	25.8%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.41	0.53	-22.6%	0.33	24.2%

* 扣除少數股權損益

經常性營業收入及營業毛利率 1/2

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

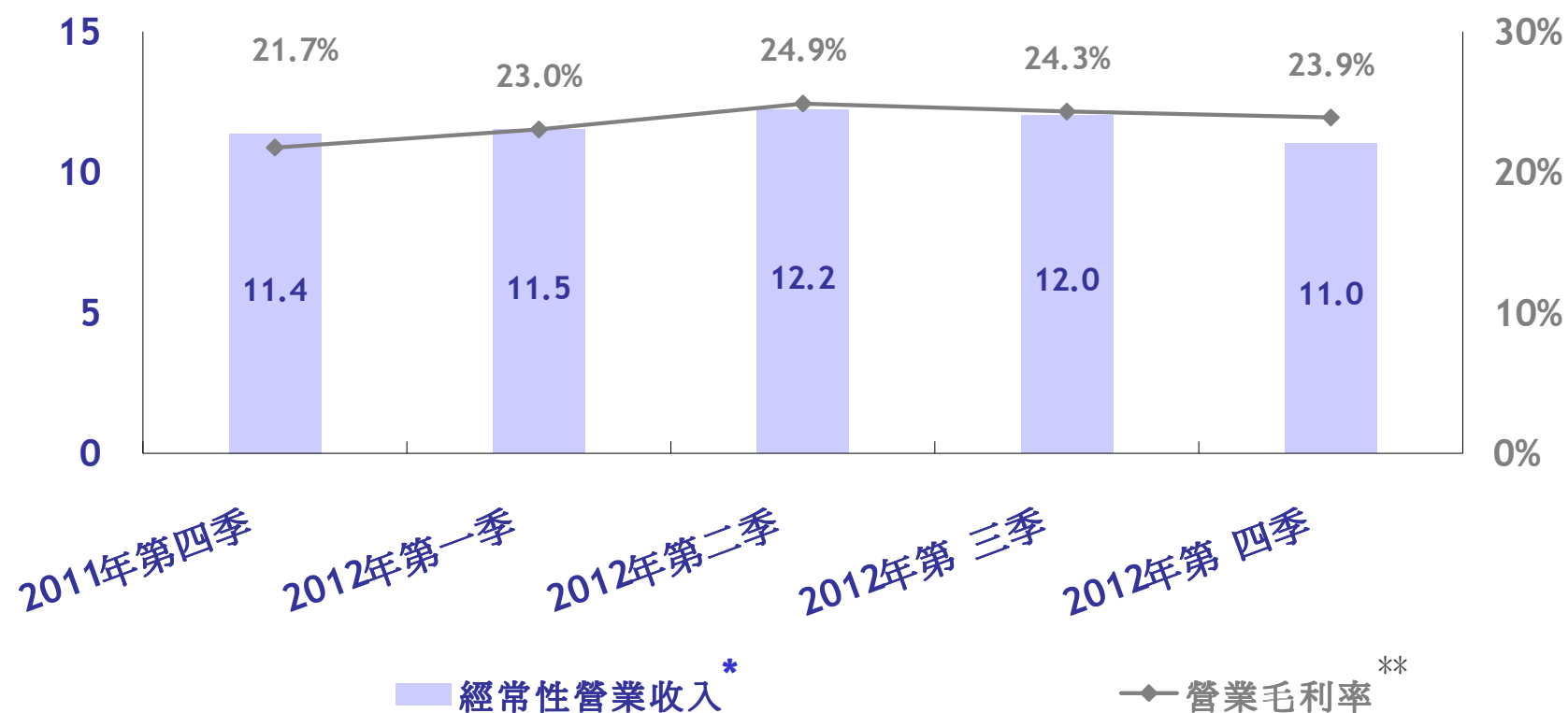
** 營業毛利率 = 經常性營業毛利 / 經常性營業收入

*** 經常性營業毛利不包含金融商品出售淨利益

**** 從2012年第四季起新增子公司(東訊)列入為合併報表

經常性營業收入及營業毛利率 - 不包含東訊 2/2

新台幣十億元

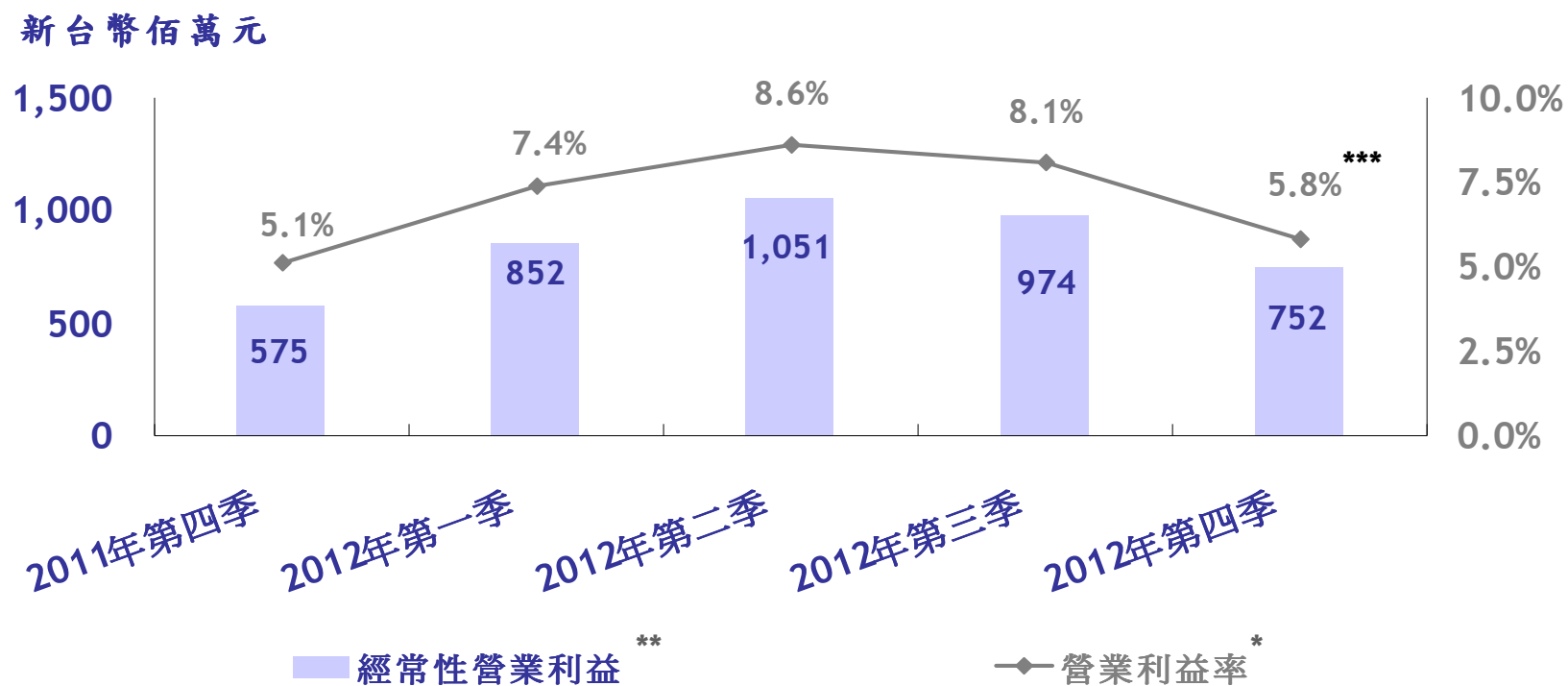


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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 1/2

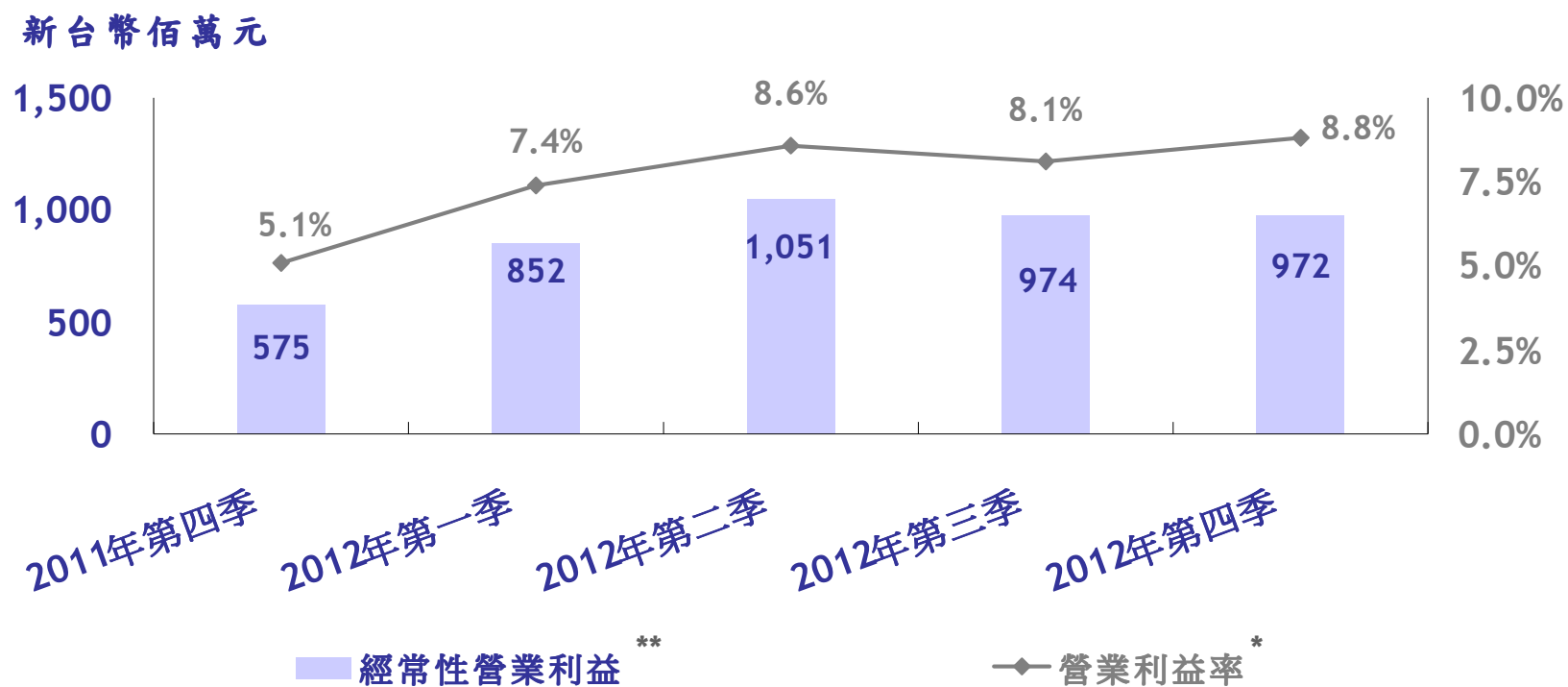


* 經常性營業利益 / 經常性營業收入

** 經常性營業利益不包含金融商品出售淨利益

*** 從2012年第四季起新增子公司(東訊)列入為合併報表

經常性營業利益及營業利益率 - 不包含東訊 2/2



* 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)

	2012年第四季		2012年第三季		2011年第四季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	13,459,705	19%	11,259,072	16%	11,612,676	17%
應收款項	10,068,054	14%	9,498,370	14%	9,000,852	13%
存貨	10,761,437	15%	10,144,861	15%	11,069,910	16%
資產總額	72,407,417	100%	68,261,193	100%	70,333,146	100%
短期借款	2,915,595	4%	1,407,923	2%	1,653,930	2%
應付款項	12,275,694	17%	10,985,205	16%	11,771,518	17%
長期借款	7,905,912	11%	7,363,371	11%	11,973,030	17%
應付公司債	2,902,653	4%	2,893,205	4%	0	0%
負債總額	31,945,646	44%	28,822,225	42%	31,952,394	45%
股東權益總額	40,461,771	56%	39,438,968	58%	38,740,752	55%

重要指標

應收帳款週轉率 (次)	4.82	4.80	5.19
存貨週轉率 (次)	2.96	3.00	3.02
流動比率	2.13	2.24	2.16
速動比率	1.44	1.48	1.35
淨負債淨值比	0.7%	1.0%	5.2%

報告大綱

2012年第四季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2011年第四季	2012年第一季	2012年第二季	2012年第三季	2012年第四季
營業收入	11,366	11,565	12,194	12,004	12,967
經常性營業收入	11,356	11,532	12,151	11,981	12,940
金融商品出售淨利益	10	33	43	23	27
營業成本	(8,887)	(8,876)	(9,124)	(9,066)	(10,235)
營業毛利 *	2,478	2,690	3,067	2,932	2,733
營業費用	(1,893)	(1,805)	(1,973)	(1,935)	(1,954)
營業利益	585	885	1,094	997	779
營業外收入及所得	244	114	185	449	575
營業外費用及損失	(282)	(147)	(161)	(137)	(339)
稅前淨利	547	852	1,118	1,309	1,014
所得稅費用	(6)	(257)	(394)	(301)	(130)
合併淨損益**	589	561	693	970	741
淨利率	5.2%	4.9%	5.7%	8.1%	5.7%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.33	0.31	0.38	0.53	0.41

* 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

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
營業收入	45,879	40,043	45,043	46,809	48,730
經常性營業收入	45,663	40,034	44,995	46,775	48,604
金融商品出售淨利益	216	9	48	34	126
營業成本	(35,086)	(29,749)	(34,293)	(36,065)	(37,301)
營業毛利 *	10,793	10,297	10,752	10,738	11,422
營業費用	(7,892)	(7,505)	(7,208)	(7,436)	(7,667)
營業利益	2,897	2,792	3,544	3,302	3,755
營業外收入及所得	1,716	1,281	926	1,001	1,323
營業外費用及損失	(2,273)	(1,292)	(681)	(662)	(784)
稅前淨利	2,341	2,782	3,789	3,641	4,294
所得稅費用	(499)	(820)	(1,067)	(747)	(1,082)
合併淨損益**	1,834	1,957	2,492	2,783	2,965
淨利率	4.0%	4.9%	5.5%	5.9%	6.1%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.00	1.09	1.38	1.54	1.63

* 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

簡明資產負債表

	2011年12月	2012年3月	2012年6月	2012年9月	2012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	11,612	11,206	10,892	11,259	13,460
應收款項	9,001	9,150	9,514	9,498	10,068
存貨	11,070	10,680	10,445	10,145	10,761
其它流動資產	3,601	2,822	3,027	2,930	3,221
流動資合計	35,284	33,858	33,878	33,832	37,510
基金及投資	16,561	16,870	16,844	16,449	16,782
固定及其它資產	18,488	18,286	18,169	17,980	18,115
總資產	70,333	69,014	68,891	68,261	72,407
流動負債	16,330	14,875	16,819	15,084	17,632
短期借款	1,654	1,476	1,495	1,408	2,916
長期負債	12,501	11,734	10,984	10,771	11,254
長期借款	11,973	11,213	10,463	7,363	7,906
應付公司債	0	0	0	2,893	2,903
其它負債	2,761	2,907	2,869	2,967	3,060
總負債	31,592	29,516	30,672	28,822	31,946
股東權益總額	38,741	39,498	38,219	39,439	40,461

簡明資產負債表

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及短期投資	6,270	9,097	10,161	11,612	13,460
應收款項	8,270	7,222	7,952	9,001	10,068
存貨	11,073	9,380	10,172	11,070	10,761
其它流動資產	3,714	2,921	3,204	3,601	3,221
流動資合計	29,327	28,620	31,489	35,284	37,510
基金及投資	17,436	16,977	16,391	16,561	16,782
固定及其它資產	19,372	18,856	18,310	18,488	18,115
總資產	66,135	64,453	66,190	70,333	72,407
流動負債	16,333	12,164	14,720	16,330	17,632
短期借款	4,350	1,023	1,411	1,654	2,916
長期負債	12,528	12,832	11,436	12,501	11,254
長期借款	11,782	12,105	10,870	11,973	7,906
應付公司債	0	0	0	0	2,903
其它負債	2,671	2,657	2,683	2,761	3,060
總負債	31,532	27,653	28,839	31,592	31,946
股東權益總額	34,603	36,800	37,351	38,741	40,461

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)	2011年第四季	2012年第一季	2012年第二季	2012年第三季	2012年第四季
合併總損益*	540	595	725	1,007	884
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	298	297	327	322	414
其他項目	336	96	363	308	308
營業活動之淨現金流入	1,174	988	1,415	1,637	1,606
資本支出	(677)	(313)	(167)	(183)	(137)
有價證券	908	87	(468)	327	75
其他項目	(80)	(46)	5	(105)	498
投資活動之淨現金（流出）流入	151	(272)	(630)	39	436
現金股利	0	0	0	(1,661)	0
員工紅利及董監酬勞	0	0	0	0	0
其他項目	226	(813)	(955)	194	1
融資活動之淨現金流出	226	(813)	(955)	(1,467)	1
淨現金部位變動數**	1,000	(422)	(314)	367	2,216
期末現金及約當現金餘額	11,613	11,206	10,892	11,259	13,460

* 包含少數股權利益

** 包含匯率影響數

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年
合併總損益*	1,842	1,962	2,721	2,894	3,211
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨	1,605	1,630	1,629	1,216	1,360
其他項目	(210)	3,361	562	(854)	1,075
營業活動之淨現金流入	3,237	6,953	4,912	3,256	5,646
資本支出	(3,480)	(1,113)	(1,721)	(1,719)	(800)
有價證券	178	1,125	(272)	359	21
其他項目	776	(1)	(36)	(95)	352
投資活動之淨現金（流出）流入	(2,526)	11	(2,029)	(1,455)	(427)
現金股利	(1,840)	(900)	(990)	(1,468)	(1,661)
員工紅利及董監酬勞	(317)	0	0	0	0
其他項目	1,178	(3,311)	(777)	1,415	(1,573)
融資活動之淨現金流出	(979)	(4,211)	(1,767)	(53)	(3,234)
淨現金部位變動數**	(473)	2,827	1,064	1,452	1,847
期末現金及約當現金餘額	6,270	9,097	10,161	11,613	13,460

* 包含少數股權利益

** 包含匯率影響數

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

ir@teco.com.tw