

東元電機



2013年第三季業務回顧

Driving and Connecting Globally

TECO

免責聲明

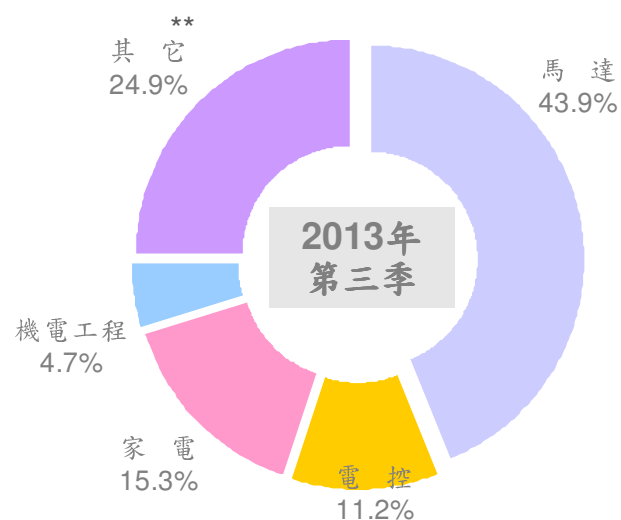
- 本資料可能包含對於未來展望的表述。該類表述是基於對現況的預期，但同時受限於已知或未知風險或不確定性的影響。因此實際結果將可能明顯不同於表述內容。
- 除法令要求外，公司並無義務因應新資訊的產生或未來事件的發生，主動更新對未來展望的表述。

報告大綱

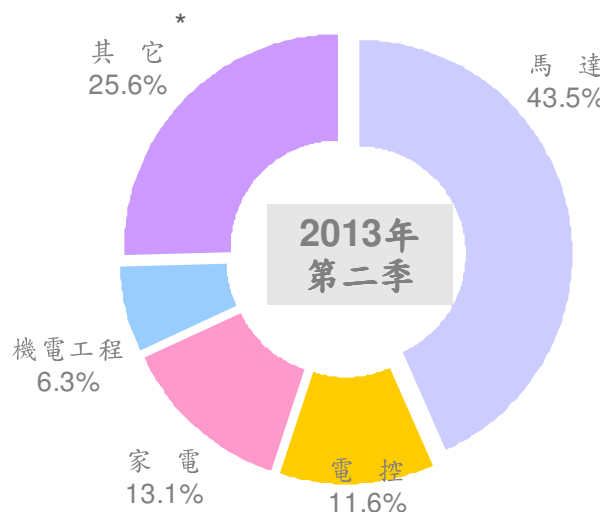
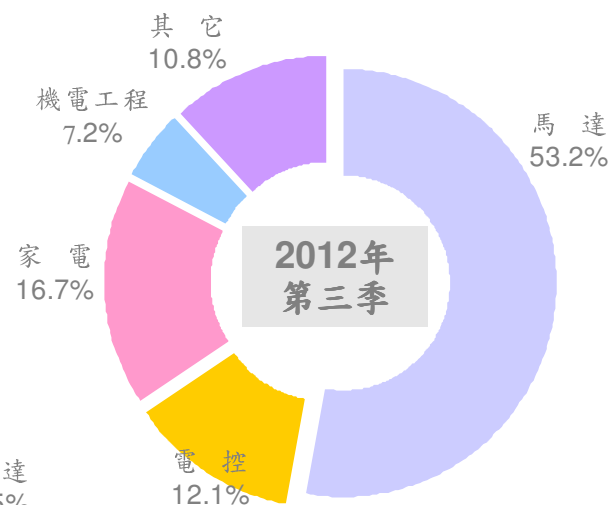
2013年第三季業務回顧

附錄

營收來源分佈(每季度) 1/2



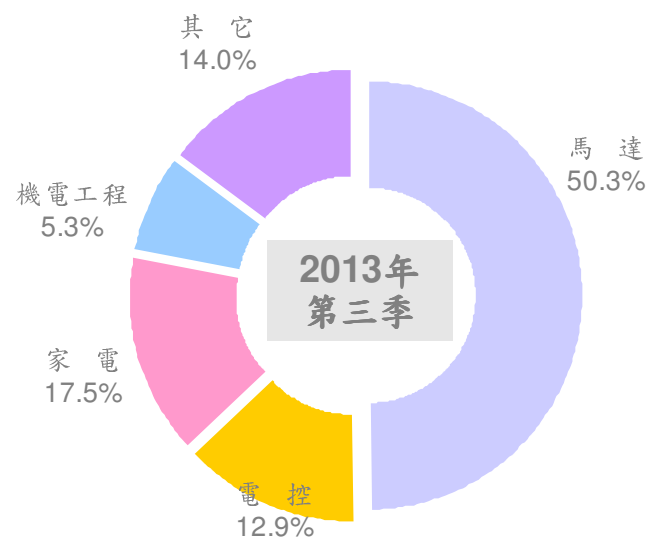
2013年第3季合併營收
年上升21.3%，相較上
季則下降3.1%



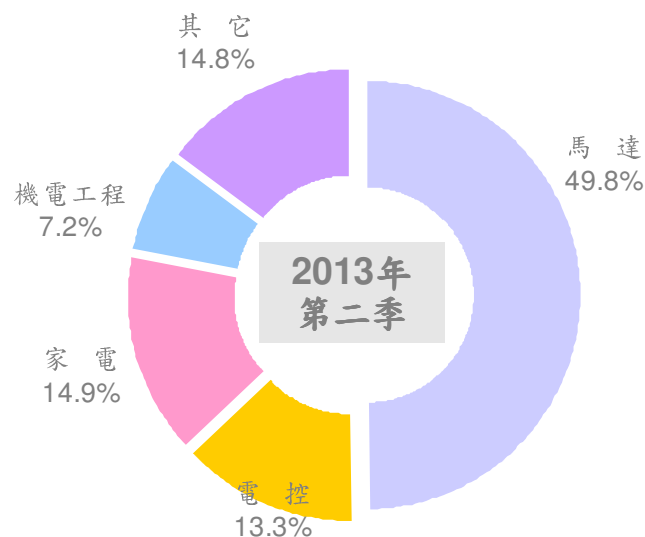
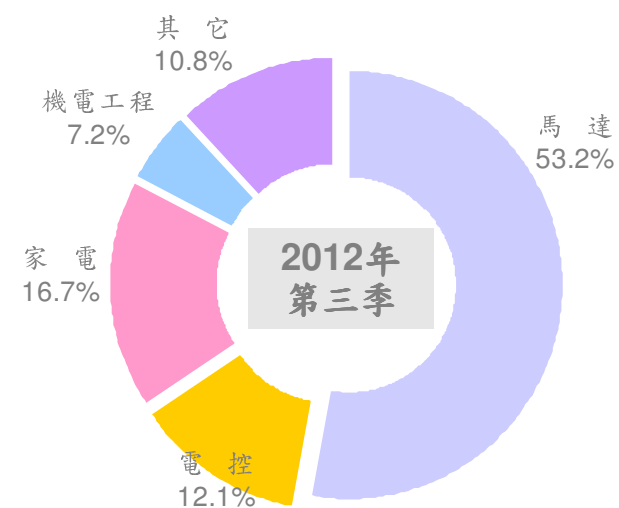
* 包括東訊2013年第二季營收: 新台幣18.9億元

** 包括東訊2013年第三季營收: 新台幣18.5億元

營收來源分佈(每季度) - 不包含東訊 2/2

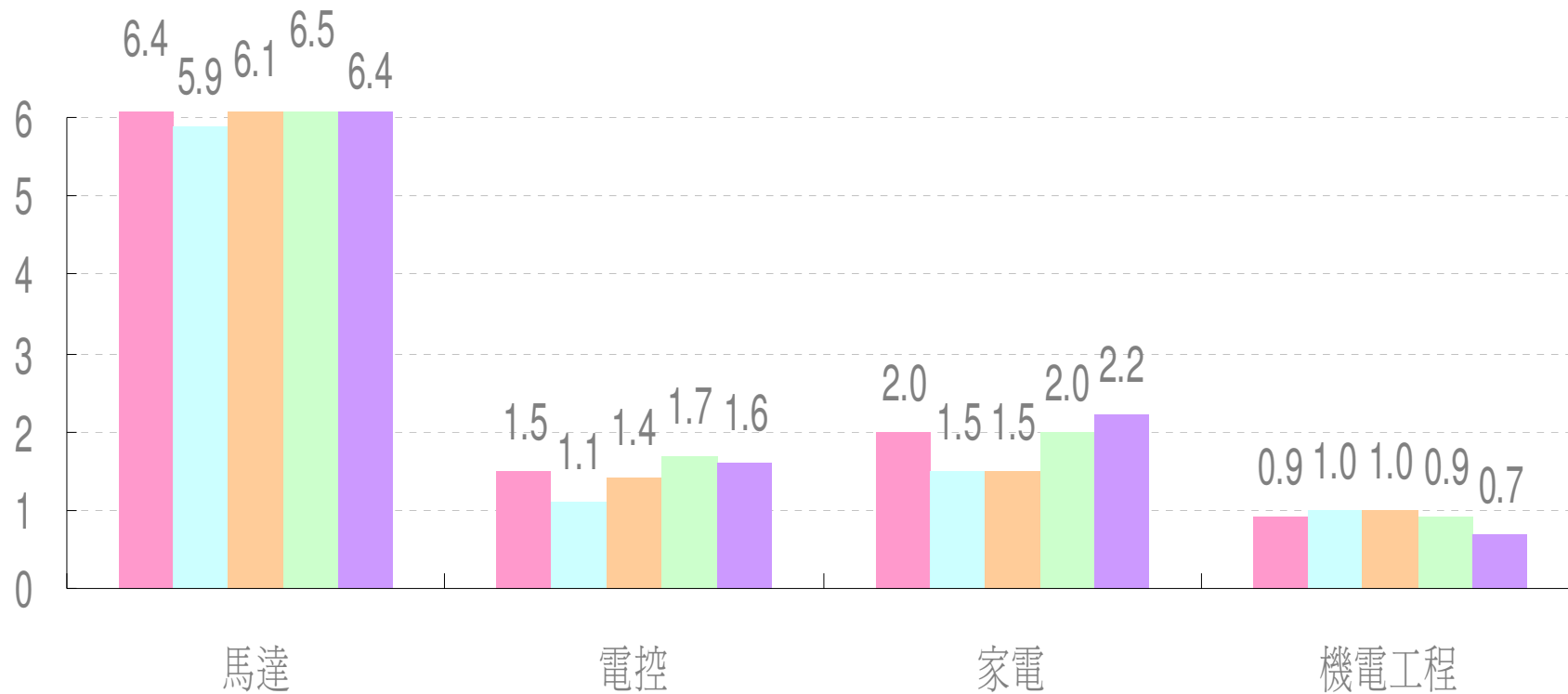


2013年第3季合併營收
年上升5.9%，相較上
季則下降3.2%



主要產品線營收

新台幣十億元



■ 2012年第三季 ■ 2012年第四季 ■ 2013年第一季 ■ 2013年第二季 ■ 2013年第三季

合併財務資料 – 2013年前三季

(新台幣佰萬元)	2013年前三季	2012年前三季	年成長率
營業收入 - 經常性 *	42,768	35,664	19.9%
營業毛利率 - 經常性 *	23.4%	24.1%	-80bps
營業淨利率 - 經常性 *	8.2%	8.2%	0bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.57	1.26	24.6%
自由現金流量	6,431	3,028	112.4%
股東權益報酬率 (%) **	9.9%	8.2%	+170bps
資產報酬率 (%) **	5.2%	4.4%	+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 – 2013年前三季

(新台幣佰萬元)	2013年前三季	2012年前三季	年成長率
營業收入	42,851	35,763	19.8%
經常性營業收入	42,768	35,664	19.9%
金融商品出售淨利益	83	99	-16.2%
營業毛利淨額 *	10,089	8,713	15.8%
營業利益	3,572	3,041	17.5%
營業外收入及支出	576	303	90.1%
稅前淨利	4,148	3,344	24.0%
所得稅費用	983	951	3.4%
本期淨利 **	2,897	2,290	26.5%
基本每股盈餘 (新台幣元)	1.57	1.26	24.6%

* 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 – 2013第三季

(新台幣佰萬元)	2013年第三季***	2013年第二季***	季成長率	2012年第三季***	年成長率
營業收入 - 經常性 *	14,592	14,960	-2.5%	11,981	21.8%
營業毛利率 - 經常性 *	23.8%	22.8%	100bps	24.2%	-40bps
營業利益率 - 經常性 *	8.1%	8.0%	10bps	8.3%	-20bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.56	0.56	0.0%	0.53	5.7%
自由現金流量	3,558	1,577	125.6%	2,942	20.9%
股東權益報酬率 (%) **	10.4%	10.6%	-20bps	10.6%	-20bps
資產報酬率 (%) **	5.5%	5.5%	0bps	5.6%	-10bps

* 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 – 2013年第三季

(新台幣佰萬元)	2013年第三季***	2013年第二季***	季成長率	2012年第三季***	年成長率
營業收入	14,563	15,023	-3.1%	12,004	21.3%
經常性營業收入	14,592	14,960	-2.5%	11,981	21.8%
金融商品出售淨利益	(29)	63	-146.0%	23	-226.1%
營業毛利淨額 *	3,445	3,478	-0.9%	2,943	17.1%
營業利益	1,160	1,262	-8.1%	1,023	13.4%
營業外收入及支出	191	310	-38.4%	285	-33.0%
稅前淨利	1,351	1,572	-14.1%	1,308	3.3%
所得稅費用	213	410	-48.0%	301	-29.2%
本期淨利 **	1,039	1,040	-0.1%	971	7.0%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.56	0.56	0.0%	0.53	5.7%

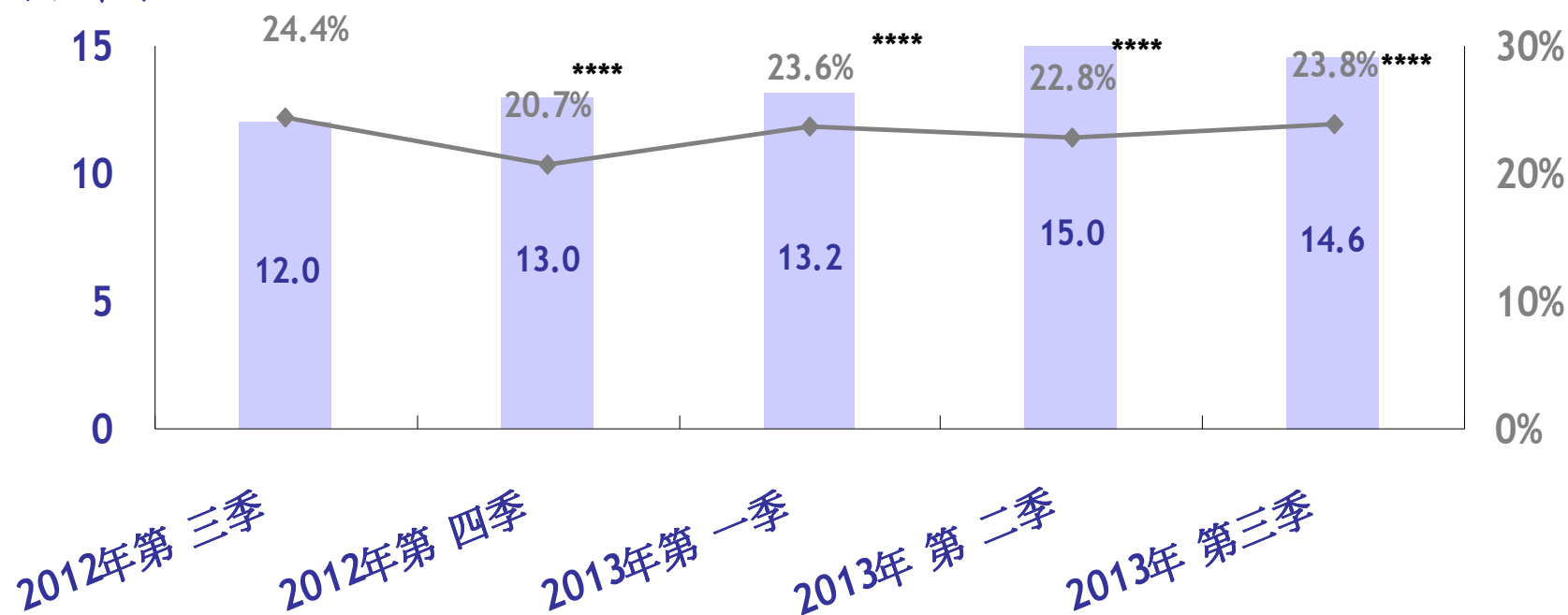
* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 不包含非控制權益

*** 採用 IFRS

經常性營業收入及營業毛利率 1/2

新台幣十億元



■ 經常性營業收入*

—◆— 營業毛利率**

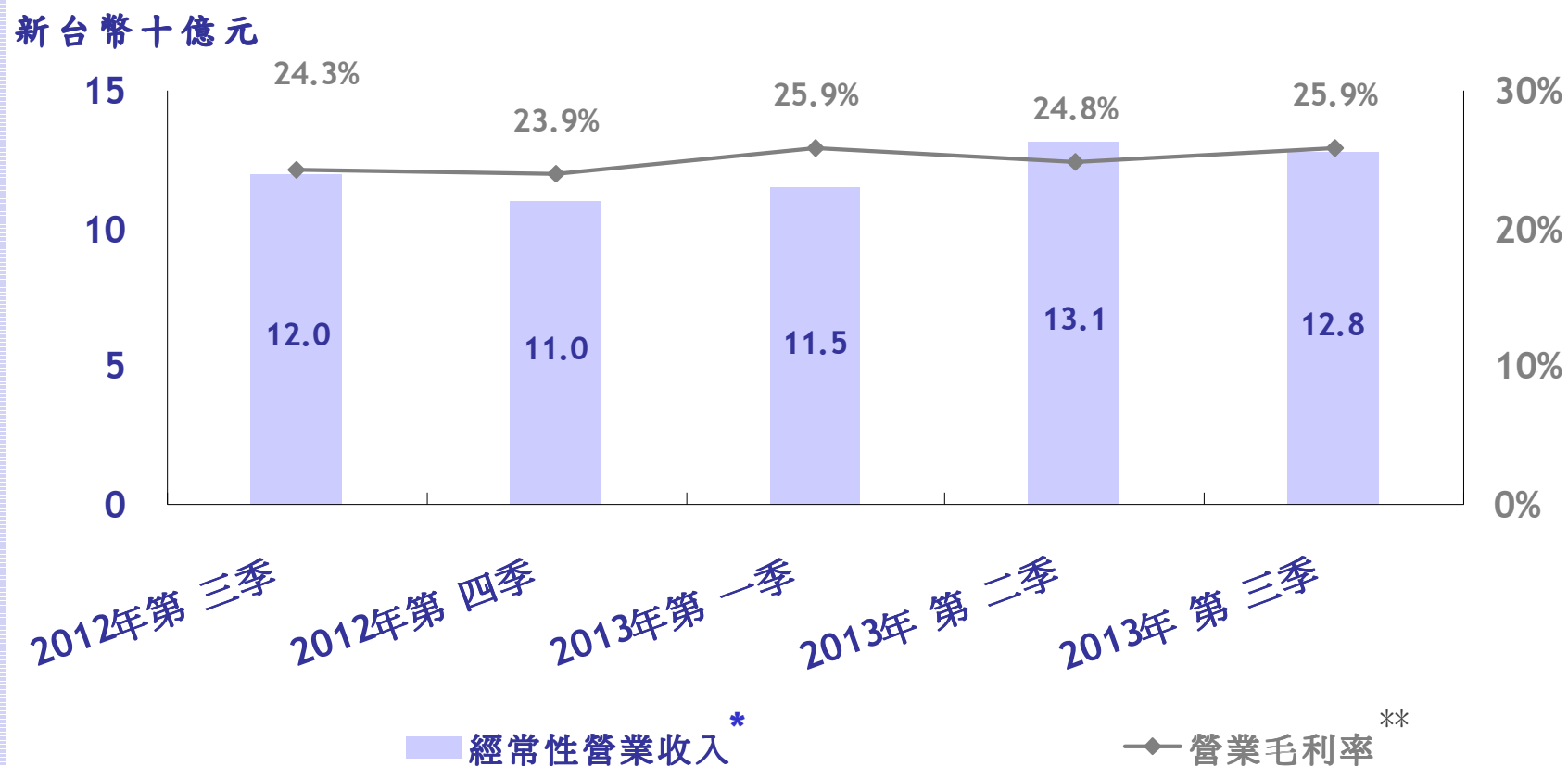
* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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

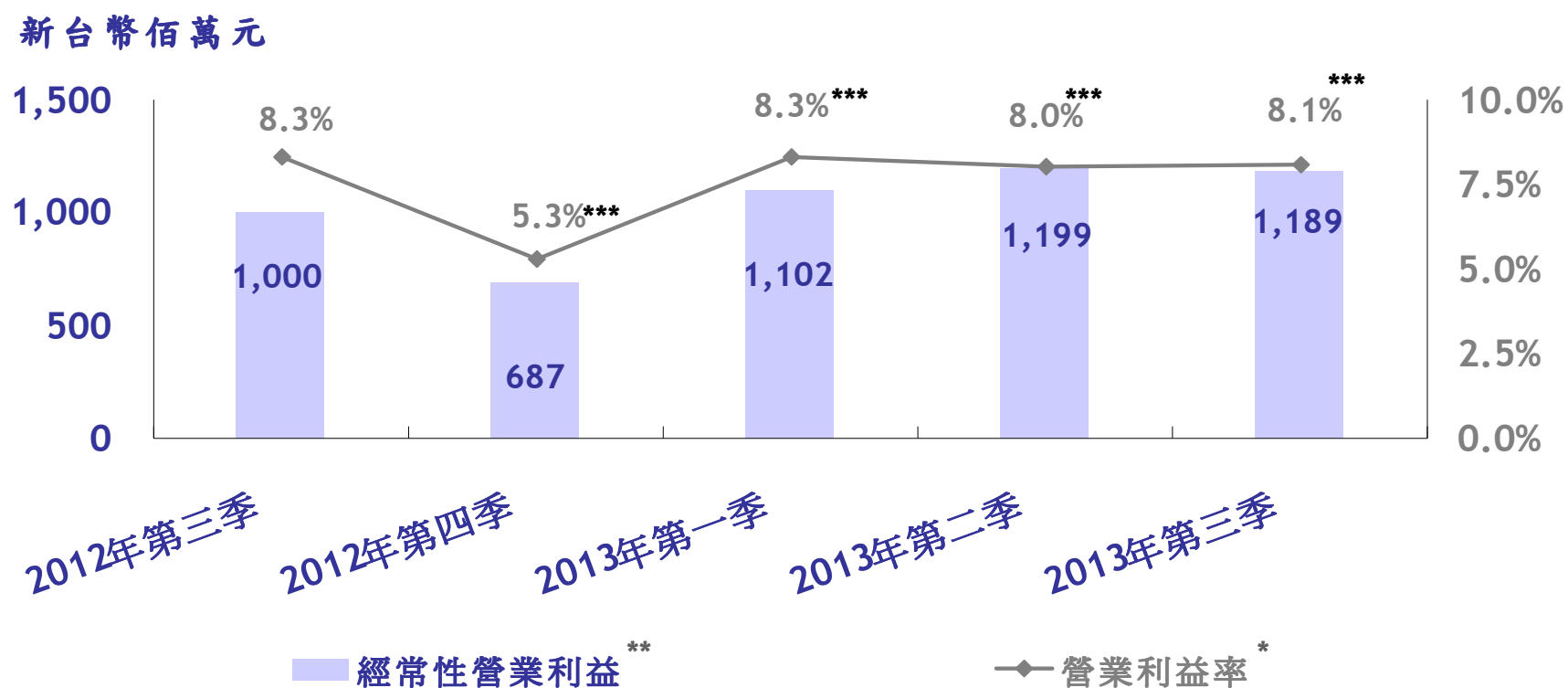


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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

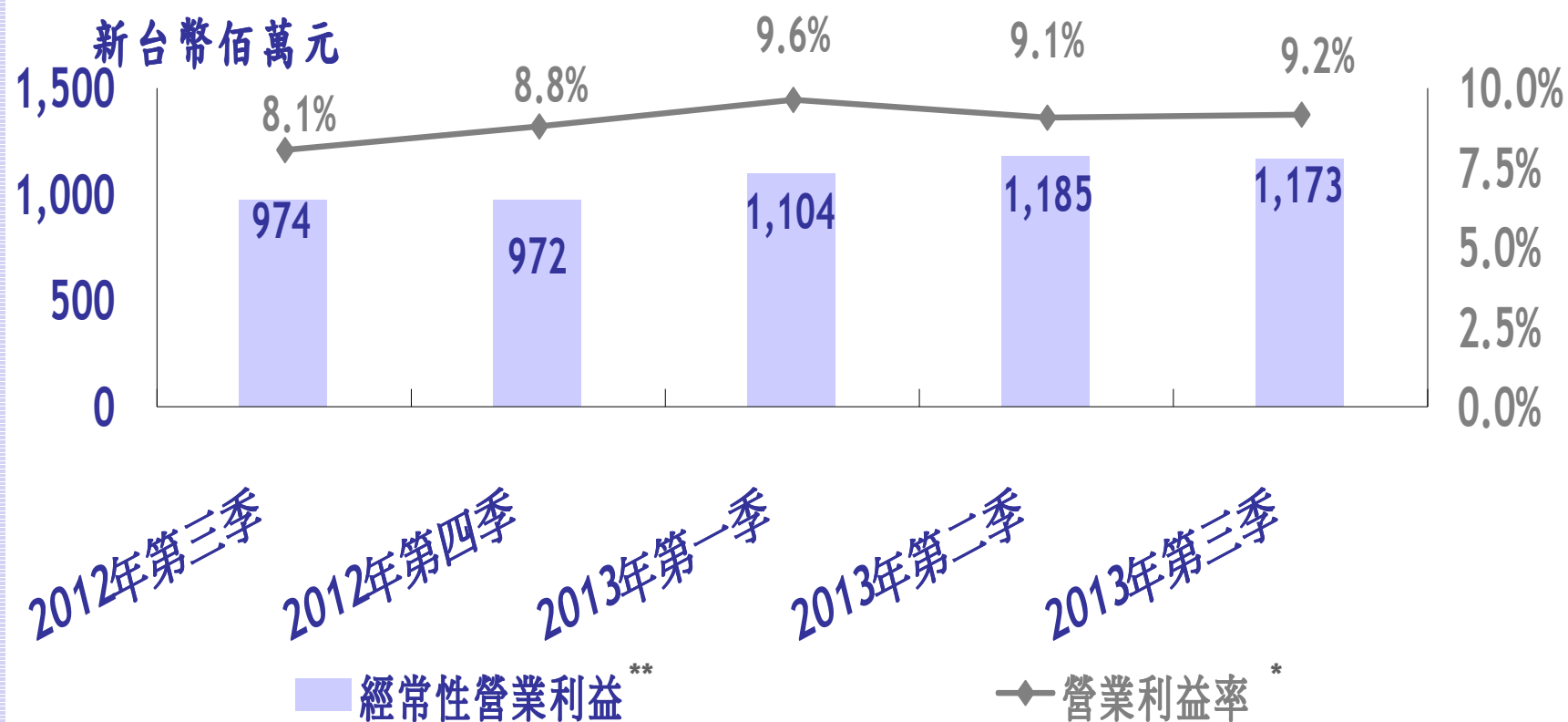


* 經常性營業利益 / 經常性營業收入

** 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)

	2013年第三季		2013年第二季		2012年第三季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	14,356,932	19%	14,423,676	19%	11,254,666	16%
應收款項	12,325,370	16%	12,978,193	17%	10,416,658	15%
存貨	11,334,128	15%	11,075,559	15%	10,144,861	15%
資產總額	75,978,965	100%	76,229,672	100%	68,940,107	100%
短期借款	2,724,716	4%	3,006,558	4%	1,407,923	2%
應付款項	13,221,858	17%	14,958,613	20%	10,792,312	16%
長期借款	5,899,813	8%	5,078,119	7%	7,363,371	11%
應付公司債	2,034,378	3%	2,965,641	4%	2,893,205	4%
負債總額	32,088,804	42%	34,300,640	45%	30,122,010	44%
股東權益總額	43,890,161	58%	41,929,032	55%	38,818,097	56%

重要指標

應收帳款週轉率 (次)	5.67	5.42	5.44
存貨週轉率 (次)	3.95	3.97	3.40
流動比率	2.09	1.90	2.21
速動比率	1.43	1.31	1.46
淨負債淨值比	-8.4%	-8.0%	1.1%

報告大綱

2013年第三季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2012年第三季***	2012年第四季	2013年第一季***	2013年第二季***	2013年第三季***
營業收入	12,004	12,967	13,265	15,023	14,563
經常性營業收入	11,981	12,940	13,216	14,960	14,592
金融商品出售淨利益	23	27	49	63	(29)
營業成本	(9,056)	(10,259)	(10,099)	(11,548)	(11,115)
營業毛利淨額*	2,943	2,709	3,166	3,478	3,445
營業費用	1,920	1,995	(2,015)	(2,216)	(2,286)
營業利益	1,023	778	1,151	1,262	1,160
營業外收入及支出	285	236	75	310	191
稅前淨利	1,308	1,014	1,226	1,572	1,351
所得稅費用	(301)	(131)	(360)	(410)	(213)
本期淨利**	971	675	819	1,040	1,039
淨利率	8.1%	5.2%	6.2%	6.9%	7.1%
基本每股盈餘(新台幣元)	0.53	0.37	0.45	0.56	0.56

* 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

*** 採用IFRS

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

	2012年9月 **	2012年12月	2013年3月 **	2013年6月 **	2013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	11,255	13,179	12,830	14,424	14,357
應收款項	10,417	1,134	11,553	12,978	12,325
存貨	10,145	10,761	11,344	11,076	11,334
其它流動資產	1,713	1,954	2,161	2,308	2,682
流動資產合計	33,530	37,028	37,888	40,786	40,698
備供出售金融資產 - 非流動	11,718	11,031	11,687	10,670	10,635
採用權益法之投資	4,552	4,768	4,717	4,732	4,751
其他非流動資產	19,141	19,379	19,576	20,042	19,895
非流動資產合計	35,411	35,178	35,980	35,444	35,281
總資產	68,940	72,206	73,868	76,230	75,979
流動負債	15,143	17,682	18,498	21,509	19,457
應付公司債	2,893	2,903	2,468	2,966	2,034
長期借款	7,363	7,906	6,399	5,078	5,900
其他非流動負債	4,723	4,429	4,614	4,748	4,698
非流動負債合計	14,979	15,238	13,481	12,792	12,632
總負債	30,122	32,920	31,979	34,301	32,089
股東權益總額	38,818	39,286	41,889	41,929	43,890

* 扣除非控制權益

** 採用 IFRS

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)

2012年第三季 *** 2012年第四季 2013年第一季 *** 2013年第二季 *** 2013年第三季 ***

合併總損益*	1,308	(133)	1,226	1,571	1,351
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	289	425	313	376	376
其他項目	(309)	1,917	(454)	(776)	(26)
營業活動之淨現金流入	1,288	2,209	1,085	1,171	1,701
資本支出	(301)	(116)	(287)	(257)	(133)
有價證券	327	75	(4)	(102)	97
其他項目	256	188	(18)	205	136
投資活動之淨現金（流出）流入	282	147	(309)	(154)	100
現金股利	(1,661)	0	0	0	(1,922)
其他項目	(269)	278	(1,541)	294	375
融資活動之淨現金流出	(1,930)	278	(1,541)	294	(1,547)
淨現金部位變動數**	375	2,216	(349)	1,594	(67)
期末現金及約當現金餘額	11,255	13,460	12,830	14,424	14,357

* 包含非控制權益

*** 採用IFRS

** 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