

東元電機



2014年第一季業務回顧

Driving and Connecting Globally



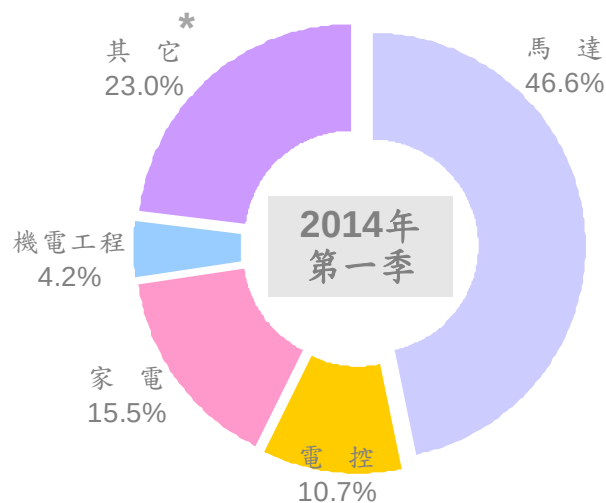
免責聲明

- 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。

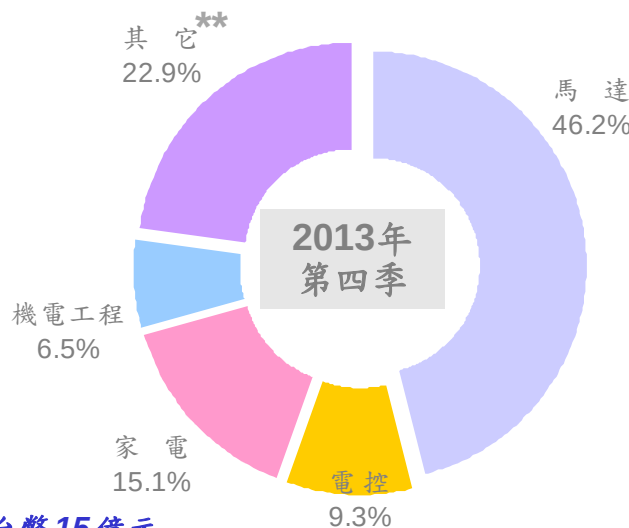
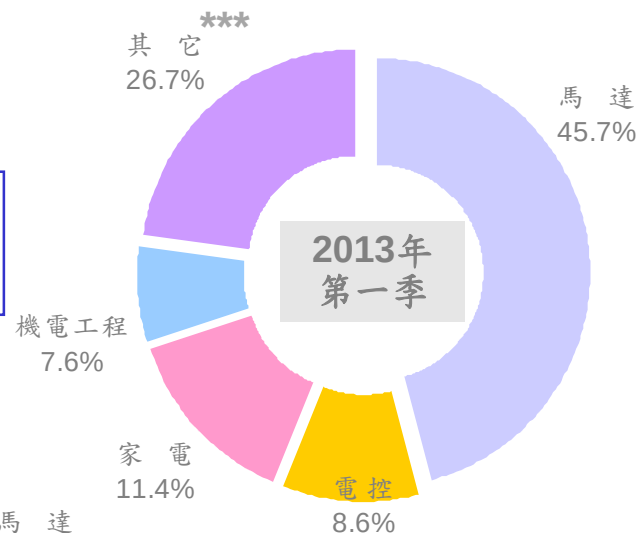
2014年第一季業務回顧

附錄

營收來源分佈



2014年第1季合併營收
年增2.1%，相較上季則
下降1.7%



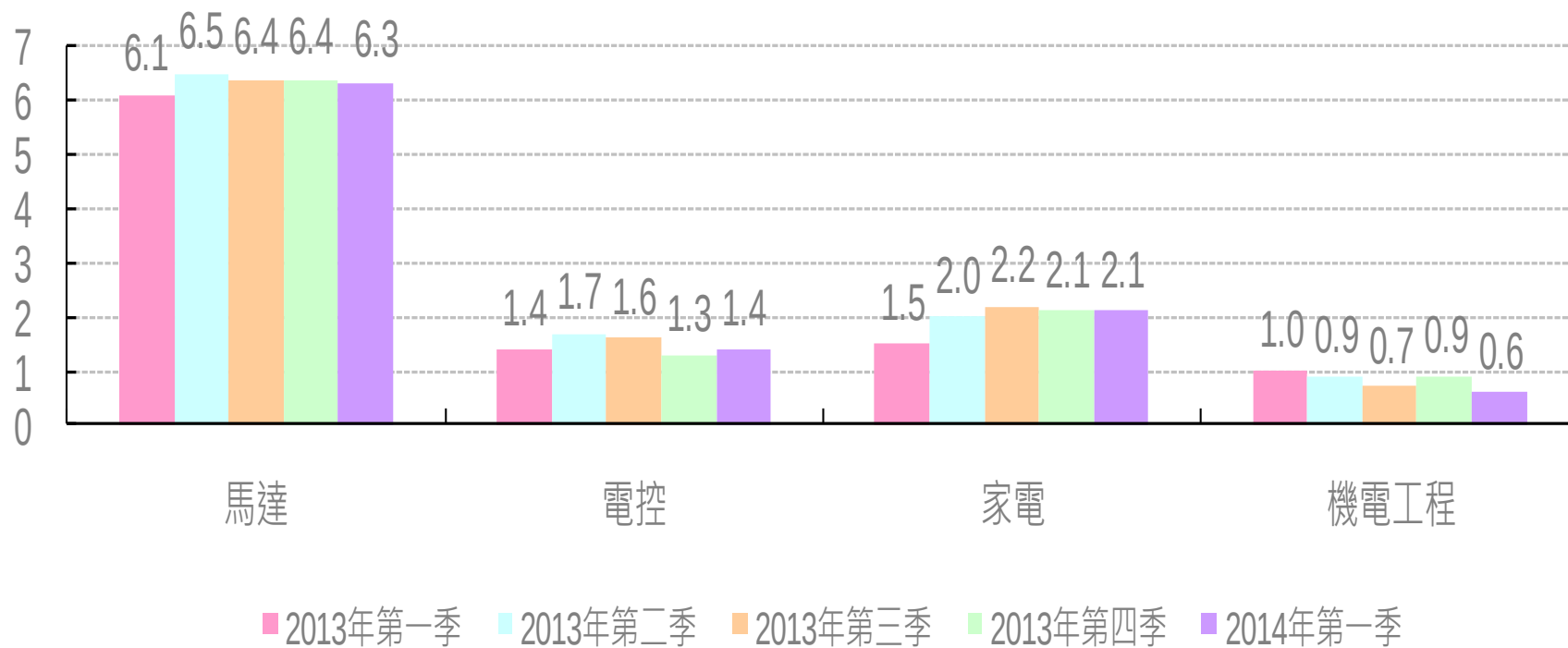
* 包括東訊2014年第一季營收: 新台幣 15億元

** 包括東訊2013年第四季營收: 新台幣 16億元

*** 包括東訊2013年第一季營收: 新台幣 18億元

主要產品線營收

新台幣十億元



合併財務資料 – 2014第一季

(新台幣佰萬元)	2014年第一季***	2013年第四季***	季成長率	2013年第一季***	年成長率
營業收入 - 經常性 *	13,442	13,798	-2.6%	13,216	1.7%
營業毛利率 - 經常性 *	23.7%	24.8%	-50bps	23.9%	+40bps
營業利益率 - 經常性 *	8.1%	7.9%	20bps	8.3%	-20bps
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.44	0.44	0.0%	0.45	-2.2%
自由現金流量	2,268	965	135.0%	1,296	75.0%
股東權益報酬率 (%) **	7.8%	8.3%	-50bps	8.5%	-70bps
資產報酬率 (%) **	4.4%	4.5%	10bps	4.5%	-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 – 2014年第一季

(新台幣佰萬元)	2014年第一季***	2013年第四季***	季成長率	2013年第一季***	年成長率
營業收入	13,538	13,768	-1.7%	13,265	2.1%
經常性營業收入	13,442	13,798	-2.6%	13,216	1.7%
金融商品出售淨利益	96	(30)	-	49	95.9%
營業毛利淨額 *	3,288	3,396	-3.2%	3,166	3.9%
營業利益	1,180	1,054	12.0%	1,151	2.5%
營業外收入及支出	143	202	-29.2%	75	90.7%
稅前淨利	1,324	1,256	5.4%	1,226	8.0%
所得稅費用	(372)	(243)	53.1%	(360)	3.3%
本期淨利 **	861	863	-0.2%	819	5.1%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.44	0.44	0.0%	0.45	-2.2%

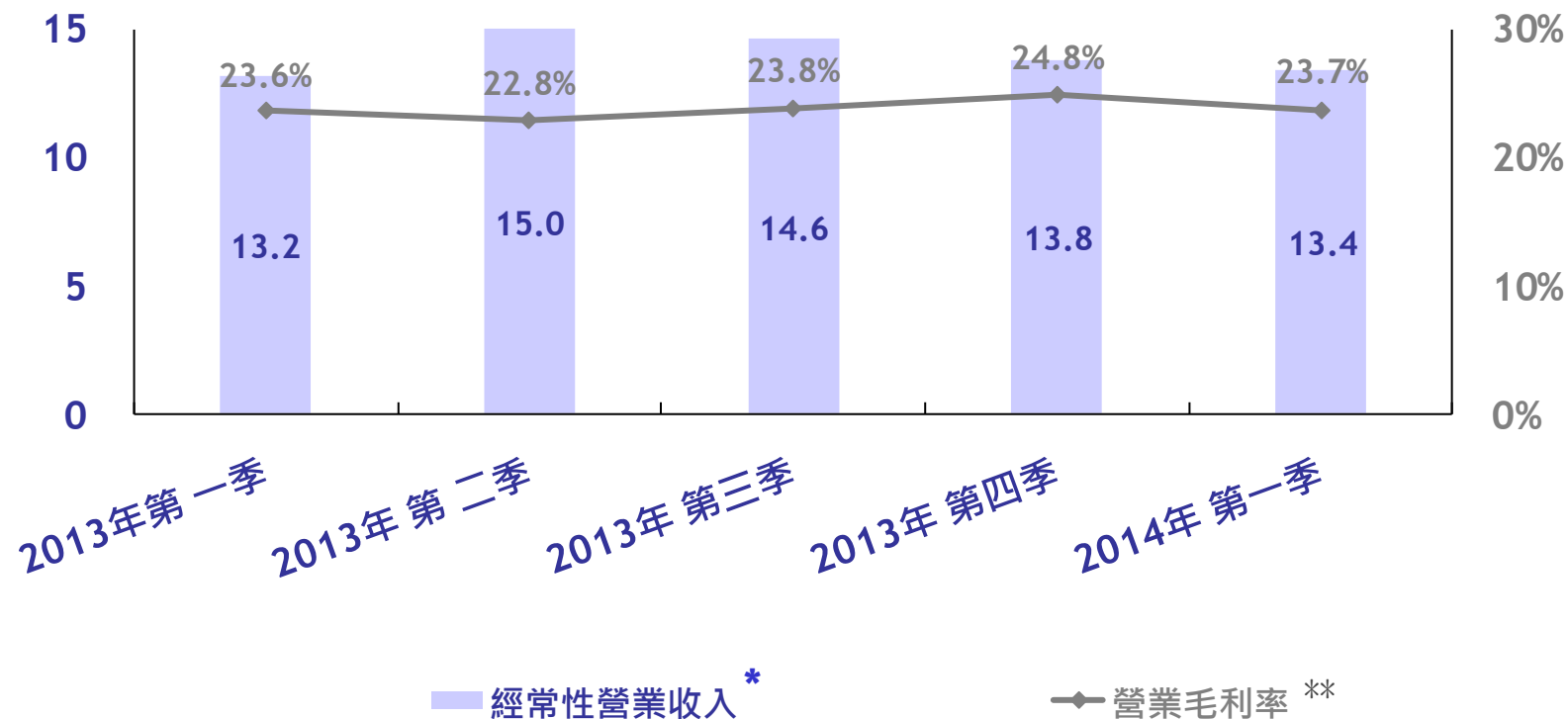
* 包含關聯企業未實現/已實現利益

** 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

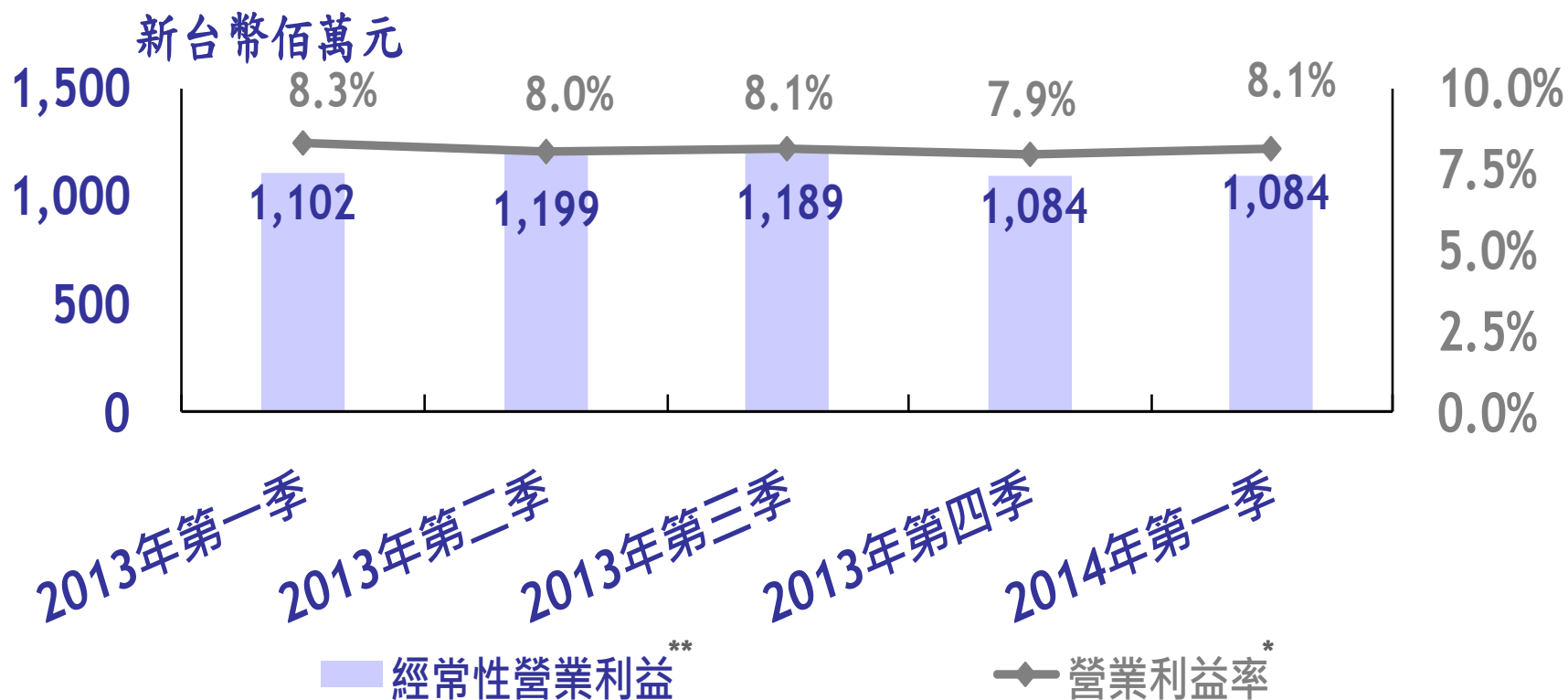


* 經常性營業收入 = 營業收入 - 金融商品出售淨利益

** 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

合併資產負債表

(新台幣仟元)

	2014年第一季		2013年第四季		2013年第一季	
	金額	%	金額	%	金額	%
現金及約當現金	14,520,253	19%	14,908,571	19%	12,830,071	17%
應收款項	12,267,554	16%	11,913,593	16%	11,552,628	16%
存貨	11,137,487	14%	11,193,424	15%	11,344,190	15%
資產總額	78,189,243	100%	76,890,053	100%	73,868,409	100%
短期借款	2,818,243	4%	2,916,614	4%	2,845,049	4%
應付款項	11,972,154	15%	12,890,522	17%	12,131,731	16%
長期借款	4,431,884	6%	4,498,266	6%	6,398,897	9%
應付公司債	1,470,000	2%	1,475,700	2%	2,467,643	3%
負債總額	29,188,656	37%	30,166,079	39%	31,979,432	43%
股東權益總額	49,000,587	63%	46,723,974	61%	41,888,977	57%

重要指標

應收帳款週轉率 (次)	5.15	5.69	4.71
存貨週轉率 (次)	3.67	3.93	3.65
流動比率	2.13	2.04	2.05
速動比率	1.48	1.42	1.35
淨負債淨值比	-11.8%	-12.9%	-2.8%

報告大綱

2014年第一季業務回顧

附錄

簡明損益表

(新台幣佰萬元)	2013年第一季	2013年第二季	2013年第三季	2013年第四季	2014年第一季
營業收入	13,265	15,023	14,563	13,768	13,538
經常性營業收入	13,216	14,960	14,592	13,798	13,442
金融商品出售淨利益	49	63	(29)	(30)	96
營業成本	(10,099)	(11,548)	(11,115)	(10,376)	(10,251)
營業毛利淨額 *	3,166	3,478	3,445	3,396	3,288
營業費用	(2,015)	(2,216)	(2,286)	(2,342)	(2,108)
營業利益	1,151	1,262	1,160	1,054	1,180
營業外收入及支出	75	310	191	202	143
稅前淨利	1,226	1,572	1,351	1,256	1,324
所得稅費用	(360)	(410)	(213)	(243)	372
本期淨利**	819	1,040	1,039	863	861
淨利率	6.2%	6.9%	7.1%	6.3%	6.4%
基本每股盈餘 (新台幣元)	0.45	0.56	0.56	0.44	0.44

* 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3月	2013年6月	2013年9月	2013年12月	2014年3月
(新台幣佰萬元)	金額	金額	金額	金額	金額
現金及約當現金	12,830	14,424	14,357	14,909	14,520
應收款項	11,553	12,978	12,325	11,914	12,268
存貨	11,344	11,076	11,334	11,193	11,137
其它流動資產	2,161	2,308	2,682	2,827	2,849
流動資產合計	37,888	40,786	40,698	40,843	40,774
備供出售金融資產 - 非流動	11,687	10,670	10,635	10,779	11,700
採用權益法之投資	4,717	4,732	4,751	5,019	5,121
其他非流動資產	19,576	20,042	19,895	20,249	20,594
非流動資產合計	35,980	35,444	35,281	36,047	37,415
總資產	73,868	76,230	75,979	76,890	78,189
流動負債	18,498	21,509	19,457	19,984	19,140
應付公司債	2,468	2,966	2,034	1,476	1,470
長期借款	6,399	5,078	5,900	4,498	4,431
其他非流動負債	4,614	4,748	4,698	4,208	4,147
非流動負債合計	13,481	12,792	12,632	10,182	10,048
總負債	31,979	34,301	32,089	30,166	29,189
股東權益總額*	41,889	41,929	43,890	46,724	49,001

* 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
流動資合計	28,620	31,489	35,284	37,028	40,843
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
總資產	64,453	66,190	70,333	72,206	76,890
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
總負債	27,653	28,839	31,592	32,920	30,166
股東權益總額*	36,800	37,351	38,741	39,286	46,724

*包含非控制權益

**採用IFRS

簡明現金流量表

(新台幣佰萬元)

	2013年第一季	2013年第二季	2013年第三季	2013年第四季	2014年第一季
合併總損益*	1,226	1,571	1,351	1,255	1,324
折舊、攤銷及處分固定資產損失淨額	313	376	376	377	341
其他項目	(1,125)	(776)	(26)	652	(1,545)
營業活動之淨現金流入	413	1,171	1,701	2,284	120
資本支出	(287)	(257)	(133)	(285)	(172)
有價證券	(505)	(201)	(154)	(428)	(101)
其他項目	454	304	387	931	(386)
投資活動之淨現金（流出）流入	(339)	(154)	100	218	(659)
現金股利	0	0	(1,922)	0	0
其他項目	(841)	294	375	(1,162)	(173)
融資活動之淨現金流出	(841)	294	(1,547)	(1,162)	(173)
淨現金部位變動數**	(349)	1,594	(67)	552	(388)
期末現金及約當現金餘額	12,830	14,424	13,179	14,909	14,520

* 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)
營業活動之淨現金流入	6,953	4,912	3,256	5,624	6,241
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
投資活動之淨現金（流出）流入	11	(2,029)	(1,455)	(699)	(145)
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)
融資活動之淨現金流出	(4,211)	(1,767)	(53)	(2,553)	(3,956)
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