



致伸科技 (4915 TT)

2014 年第四季法人說明會

李宜平 財務長

2015年3月24日

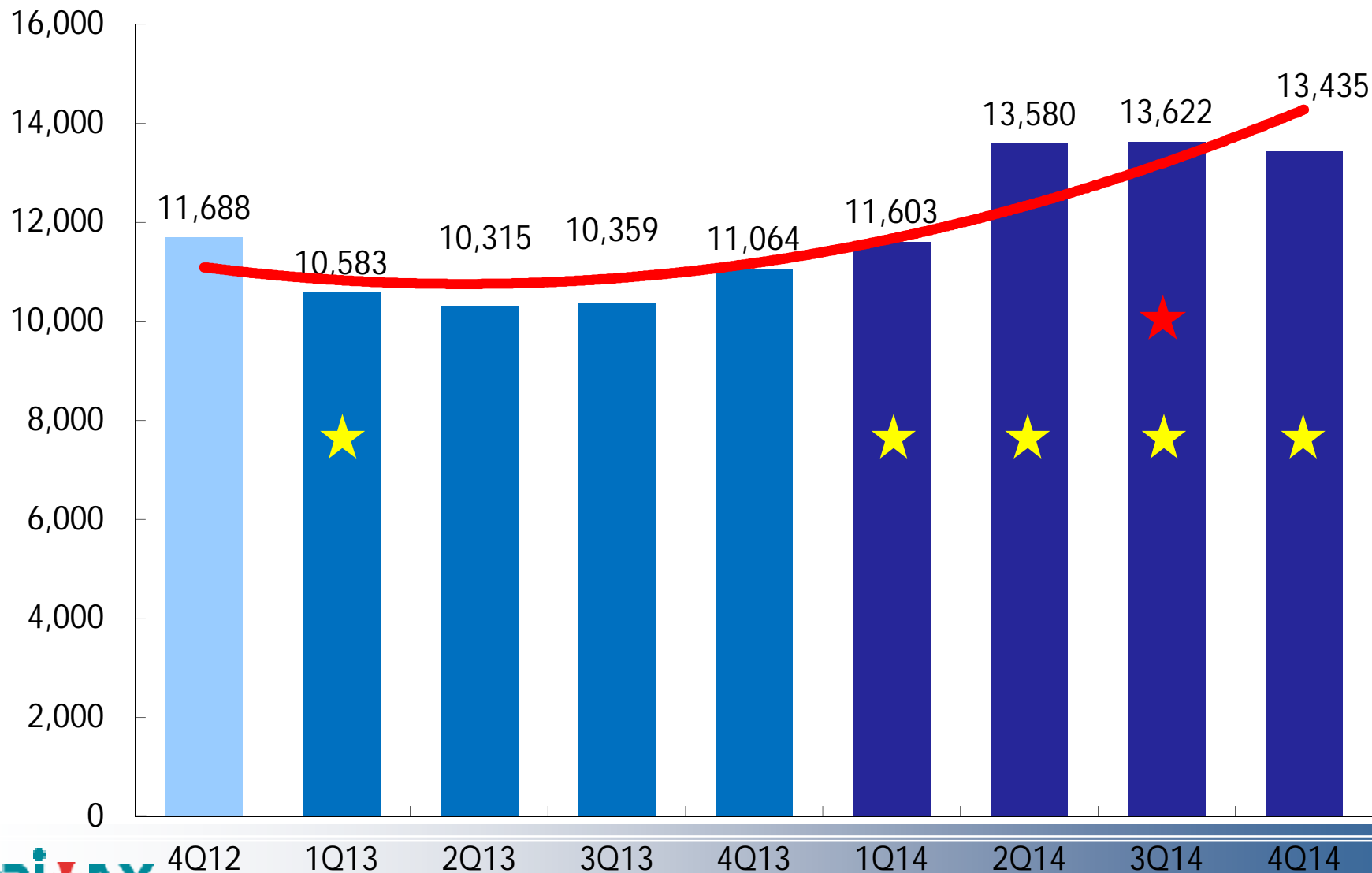
2014年第四季營運成果 歷年同期營收新高

單位:新台幣百萬	Q4 14	Q3 14	Q4 13	QoQ	YoY
營業收入	13,435	13,622	11,064	-1.4%	21.4%
銷貨成本	11,849	11,996	10,404		
營業毛利	1,586	1,626	660		
營業毛利率	11.8%	11.9%	6.0%	-0.1%	5.8%
營業費用	1,263	1,104	709		
營業費用率	9.4%	8.1%	6.4%	1.3%	3.0%
營業淨利	323	522	(49)	-38.1%	n/a
營業淨利率	2.4%	3.8%	-0.4%	-1.4%	2.8%
營業外收支	102	106	31		
稅前淨利	425	628	(18)	-32.2%	n/a
所得稅費用	85	130	1		
稅後純益	340	497	(19)	-31.6%	n/a
稅後純益率	2.5%	3.7%	-0.2%	-1.1%	2.7%
稅後每股盈餘	0.76	1.10	(0.05)		

季營收 4Q14 : 21.4% YoY

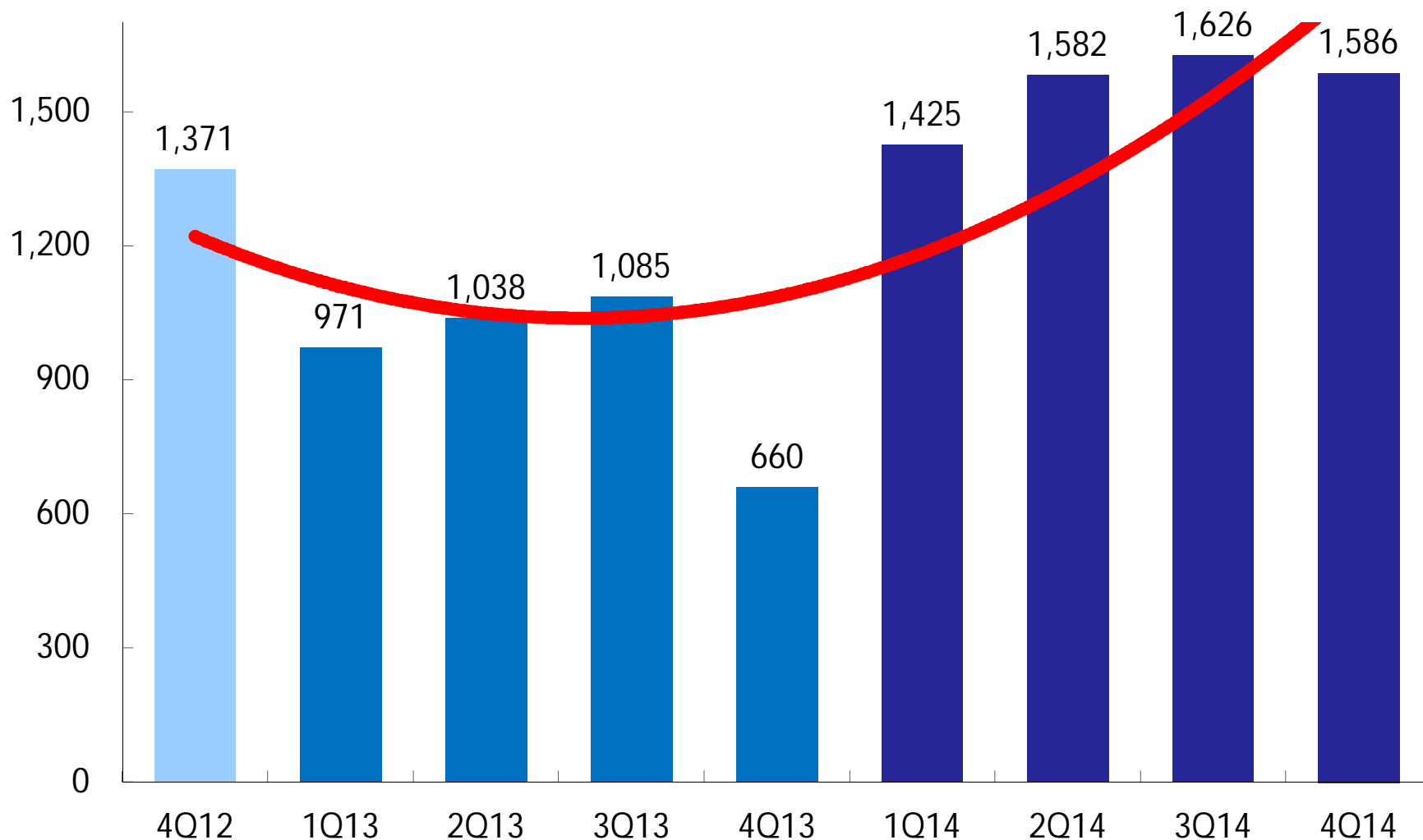
★ 創下同期歷史新高
★ 歷史營收次高

新台幣:百萬元

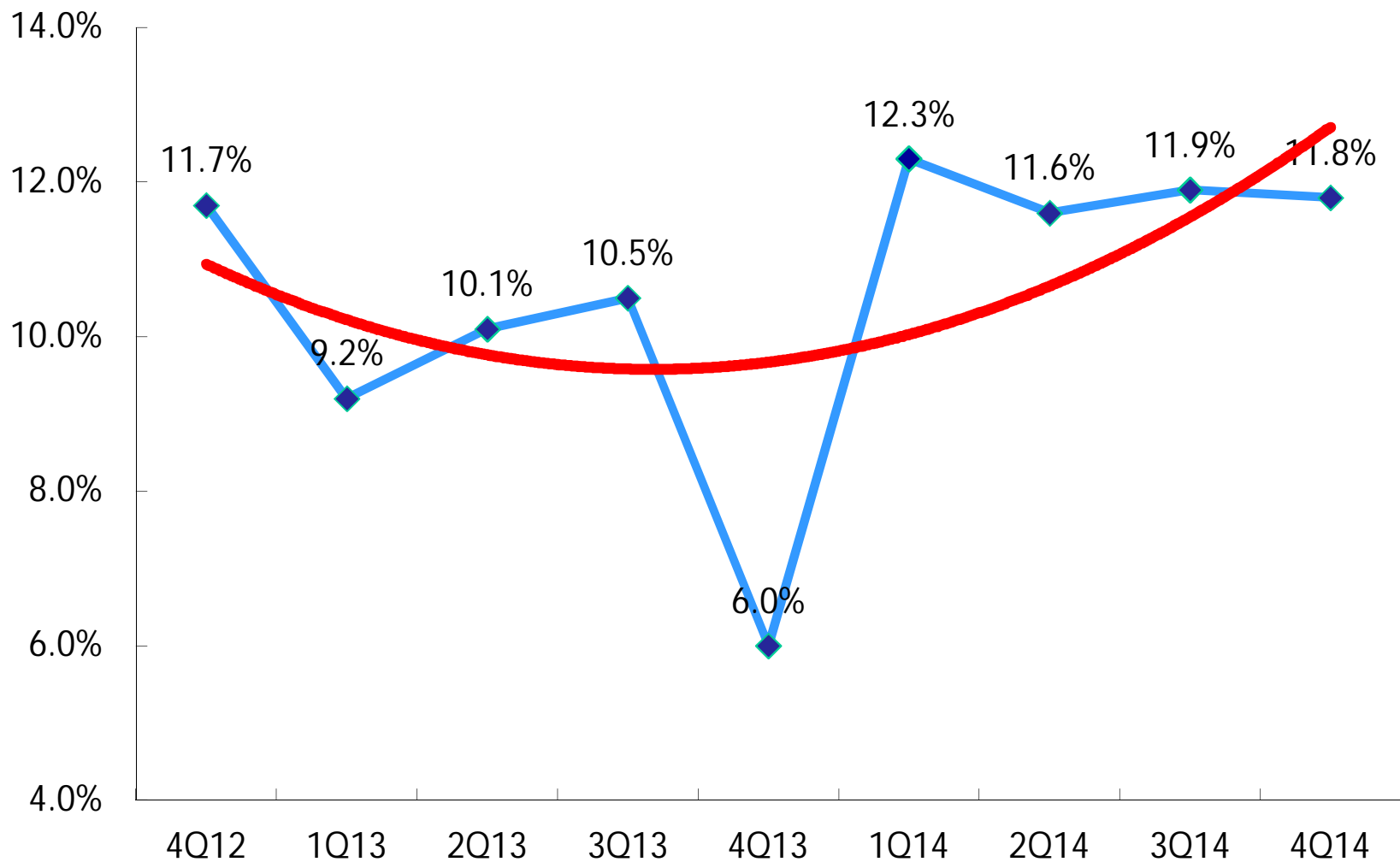


營業毛利

新台幣:百萬元



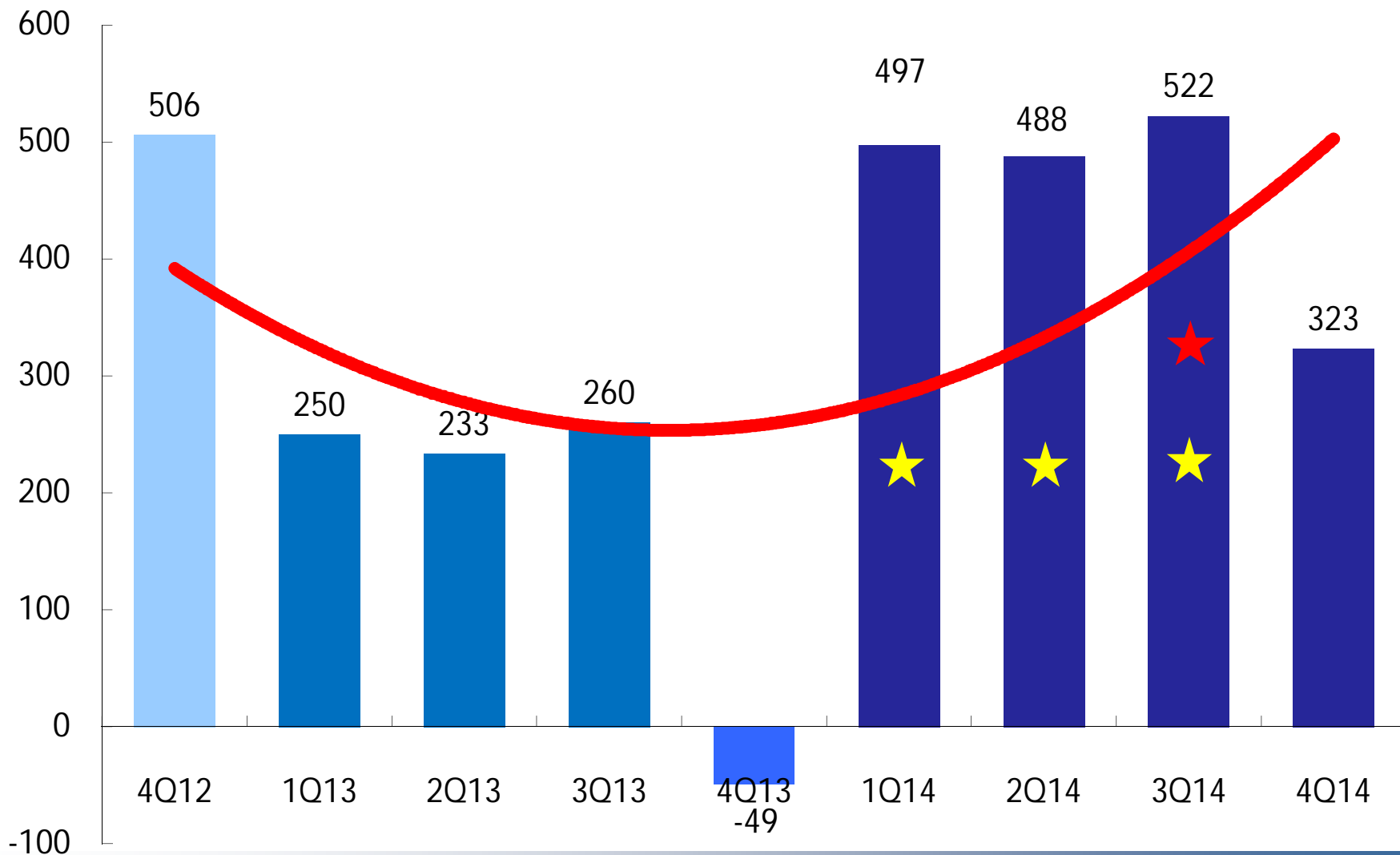
營業毛利率



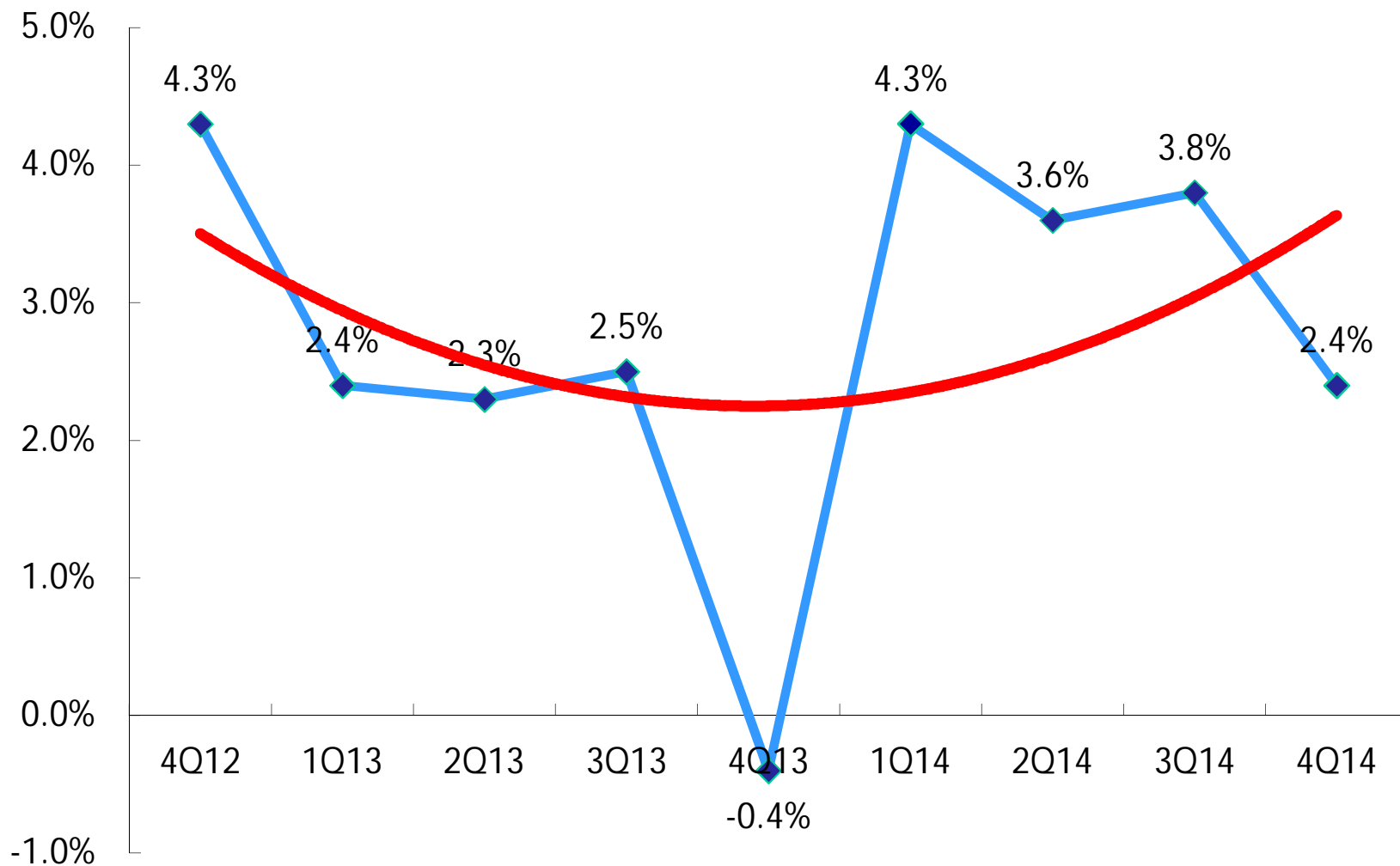
營業淨利

新台幣:百萬元

★ 創下同期歷史新高
★ 歷史營業淨利次高



營業淨利率



2014年第四季資產負債表

部分資產負債表項目

單位:新台幣百萬

	2014/12/31		2013/12/31	
	Amt	%	Amt	%
現金及約當現金	6,814	22%	4,787	22%
應收帳款	10,453	34%	7,825	36%
存貨	4,811	16%	4,161	19%
流動資產	23,078	74%	17,385	81%
不動產、廠房及設備	3,935	13%	3,389	16%
資產總額	31,024	100%	21,591	100%
應付帳款	12,613	38%	10,447	48%
短期借款	2,149	7%	659	3%
一年內到期之長期借款	600	2%	0	0
流動負債	19,255	62%	13,829	64%
銀行借款	900	3%	0	0%
負債總額	20,715	67%	14,049	65%
股東權益總額	10,309	33%	7,542	35%
主要指標				
應收帳款週轉率 (天)	64		61	
應付帳款週轉率 (天)	91		89	
存貨週轉率 (天)	36		40	
現金週轉天數 (天)	8		12	
流動比率 (%)	119.9		125.7	
負債比率 (%)	66.8		65.1	
每股淨值 (元)	21.05		17.39	

2014年第四季現金流量表

單位：新台幣百萬

	FY14	FY13
營業活動之現金流量	3,354	2,991
- 合併總利益	2,048	911
- 折舊及攤銷	1,193	1,113
- 應收帳款減少(增加)	(1,401)	(672)
- 應付帳款增加(減少)	953	904
- 存貨減少(增加)	112	522
- 其他營業活動	449	212
投資活動之現金流量	(3757)	(722)
- 購置固定資產	(1095)	(701)
- 對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(2,330)	0
- 其他	(333)	(22)
籌資活動之現金流量：	2,280	88
- 員工執行認股權	49	38
- 短期借款增加	1,084	659
- 長期借款增加	1,420	0
- 存入保證金增加(減少)	(347)	(647)
- 其他	74	38
本期現金及約當現金增加數	1,877	2,356
匯率變動之影響	150	17
期初現金及約當現金餘額	4,787	2,413
期末現金及約當現金餘額	6,814	4,787

2014年營運成果 歷史營收、營業毛利、營業淨利新高

單位：新台幣百萬

	2014	2013	YoY
營業收入	52,240	42,320	23.4%
銷貨成本	46,021	38,567	
營業毛利	6,219	3,753	
營業毛利率	11.9%	8.9%	3.0%
營業費用	4,389	3,058	
營業費用率	8.4%	7.2%	1.2%
營業淨利	1,830	694	163.5%
營業淨利率	3.5%	1.6%	1.9%
營業外收支	218	216	
稅前淨利	2,048	911	124.8%
所得稅費用	439	242	
稅後純益	1,609	669	140.7%
稅後純益率	3.1%	1.6%	1.5%
稅後每股盈餘	3.57	1.55	

2015營運展望

- 2015營收持續大幅成長、整體獲利結構持續提升
- 2015光學防手震相機模組產品搭載率大幅升高
- 1Q15淡季不淡
- 2Q15持續成長
- 營收及獲利成長動能成功由電腦週邊與事務機器移轉至行動裝置及電聲產品



謝謝指教!

免責聲明

- 本資料由致伸科技股份有限公司(以下稱「本公司」)製作，且未經獨立查證。本公司並未做任何明示或暗示聲明或保證，請勿仰賴本資料中所呈現或所包含之資訊之正確性、公正性或完整性。本公司及其任何關係企業、顧問或代表人對於本資料中所呈現或包含之任何資訊造成的任何損失概不負責。本資料中所呈現或包含之資訊可不經通知加以變更，且不保證其正確性。本資料不構成證券發行邀約。