達方電子股份有限公司

2018年第2季法人說明會

2018年8月6日

www.darfon.com.tw

Investor@darfon.com.tw

DARFON

會議議程

- 2018年第2季營運成果
- 業績展望
- 問與答

Safe Harbor Notice

We have made forward-looking statements in the presentation. Our forward-looking statements contain information regarding, among other things, our financial conditions, future expansion plans and business strategies. We have based these forward-looking statements on our current expectations and projections about future events. Although we believe that these expectations and projections are reasonable, such forward-looking statements are inherently subject to risks, uncertainties, and assumptions about us.

We undertake no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise. In light of these risks, uncertainties and assumptions, the forward-looking events in the conference might not occur and our actual results could differ materially from those anticipated in these forward-looking statements.

2018年第2季營運成果

2018年第2季合併損益表

單位: 新台幣佰萬元

	2Q'18		1Q'18		QoQ%	2Q'17		YoY%	2018 1H		2017 1H		YoY%
營業收入淨額	**5,161**	**100.0%**	**4,001**	**100.0%**	**29.0%**	**4,549**	**100.0%**	**13.5%**	**9,163**	**100.0%**	**8,325**	**100.0%**	**10.1%**
營業毛利	**1,121**	**21.7%**	**627**	**15.7%**	**78.9%**	**724**	**15.9%**	**55.0%**	**1,748**	**19.1%**	**1,311**	**15.7%**	**33.4%**
營業費用	**(619)**	**-12.0%**	**(513)**	**-12.8%**	**0.0%**	**(562)**	**-12.4%**	**0.0%**	**(1,133)**	**-12.4%**	**(1,053)**	**-12.7%**	**0.0%**
營業淨利	**502**	**9.7%**	**114**	**2.8%**	**342.5%**	**162**	**3.6%**	**210.5%**	**616**	**6.7%**	**258**	**3.1%**	**139.1%**
營業外淨損益	(2)	0.0%	65	1.6%	-103.1%	18	0.4%	-111.0%	63	0.7%	29	0.3%	118.5%
稅前淨利	500	9.7%	178	4.5%	180.6%	180	4.0%	177.8%	678	7.4%	286	3.4%	137.0%
合併總淨利益	**395**	**7.7%**	**141**	**3.5%**	**180.1%**	**144**	**3.2%**	**173.7%**	**536**	**5.9%**	**229**	**2.8%**	**133.9%**
歸屬予：													
母公司股東	395		140		181.7%	143		175.8%	535		228		134.4%
基本每股盈餘(單位：新台幣元)(a)	**1.41**		**0.50**			**0.51**			**1.91**		**0.82**		

(a) 基本每股盈餘係以各期加權平均流通在外股數
(2018 2Q、 2018 1Q 與2017 2Q 皆為280佰萬股)

- 季營收與獲利隨產品組合變化而顯著提升
- 年比營收與獲利成長動能強勁

2018年第2季合併資產負債表

資產負債表重要項目

單位: 新台幣佰萬元

	2Q'18		1Q'18		2Q'17	
現金及有價證券	1,688	10.1%	1,784	12.1%	2,572	16.4%
應收帳款	6,142	36.8%	4,783	32.5%	5,135	32.8%
存貨	2,309	13.8%	2,105	14.3%	2,045	13.1%
流動資產	**11,281**	**67.6%**	**9,479**	**64.3%**	**10,230**	**65.4%**
固定資產淨額	**5,051**	**30.3%**	**4,955**	**33.6%**	**5,082**	**32.5%**
資產總計	**16,687**	**100.0%**	**14,734**	**100.0%**	**15,648**	**100.0%**
短期借款	596	3.6%	440	3.0%	536	3.4%
應付票據及帳款	4,105	24.6%	3,447	23.4%	3,565	22.8%
流動負債合計	**7,995**	**47.9%**	**6,126**	**41.6%**	**7,055**	**45.1%**
長期借款	**440**	**2.6%**	**355**	**2.4%**	**723**	**4.6%**
負債合計	**8,609**	**51.6%**	**6,655**	**45.2%**	**7,956**	**50.8%**
股東權益合計	**8,078**	**48.4%**	**8,078**	**54.8%**	**7,692**	**49.2%**
每股淨值(NT$)	**28.7**		**28.7**		**27.4**	
淨金融負債	**(653)**		**(989)**		**(1,312)**	

- **應收帳款、存貨及應付帳款隨營收成長而增加**
- **以健康的資本結構追求長期營運成長**

2018年上半年合併現金流量表

單位: 新台幣佰萬元

	2018 1H	2017 1H	Change
營業活動之現金流量：	**560**	**396**	**164**
合併總淨利	536	229	**307**
折舊費用&各項攤提	300	302	**(2)**
營業資產及負債之淨變動	(386)	71	**(456)**
預付費用及其他流動資產	69	37	**32**
應付費用及其他流動負債	11	(183)	**194**
投資活動之現金流量：	**(604)**	**416**	**(1,019)**
資本支出	(257)	(199)	(59)
融資活動之現金流量：	**53**	**(584)**	**637**
借款淨變動數	54	(559)	614
庫藏股票買回成本	0	(24)	24
本期現金及約當現金增加(減少)數	**60**	**55**	**5**
自由現金流量	**303**	**197**	**106**

註: 自由現金流量= 營運活動之現金流入– 資本支出

- **營業活動現金流量與自由現金流量皆健康**

重要財務指標

	2Q'18	1Q'18	QoQ		2Q'17	YoY	
負債比率	52%	45%	6.4	bps	51%	0.7	bps
*負債比率	46%	38%	8.5	bps	41%	5.0	bps
淨金融負債/股東權益	-8%	-12%	4.2	bps	-17%	9.0	bps
流動比率	141.1	154.7	(13.6)	bps	145.0	(3.9)	bps
現金轉換週期	61	78	(17.1)	days	63	(2.3)	days
ROA	10.2%	3.9%			3.9%		
ROE	19.6%	7.0%			7.4%		

- 低淨金融負債對股東權益比展現公司健全的財務能力
- 流動比率維持於健康水準
- 現金轉換週期因營收增加而降低

業績展望

問與答

Thank You!