達方電子股份有限公司

2020年第4季法人說明會

2021年3月15日

www.darfon.com.tw

Investor@darfon.com.tw

DARFON

會議議程

- 2020年第4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.

2020年第4季營運成果

2020年第4季合併損益表

單位: 新台幣佰萬元

	4Q'20		3Q'20		QoQ%	4Q'19		YoY%	2020		2019		YoY%
營業收入淨額	**6,400**	**100.0%**	**6,111**	**100.0%**	**4.7%**	**5,147**	**100.0%**	**24.4%**	**22,350**	**100.0%**	**19,137**	**100.0%**	**16.8%**
營業毛利	**1,115**	**17.4%**	**1,065**	**17.4%**	**4.7%**	**949**	**18.4%**	**17.5%**	**3,858**	**17.3%**	**3,543**	**18.5%**	**8.9%**
營業費用	**(753)**	**-11.8%**	**(727)**	**-11.9%**		**(679)**	**-13.2%**		**(2,723)**	**-12.2%**	**(2,479)**	**-13.0%**	
營業淨利	**361**	**5.6%**	**338**	**5.5%**	**6.7%**	**270**	**5.2%**	**33.8%**	**1,134**	**5.1%**	**1,064**	**5.6%**	**6.6%**
營業外淨損益	4	0.1%	49	0.8%	-91.3%	38	0.7%	-88.8%	90	0.4%	173	0.9%	-47.6%
稅前淨利	365	5.7%	387	6.3%	-5.6%	308	6.0%	18.6%	1,225	5.5%	1,237	6.5%	-1.0%
合併總淨利益	**290**	**4.5%**	**303**	**5.0%**	**-4.4%**	**242**	**4.7%**	**19.7%**	**953**	**4.3%**	**969**	**5.1%**	**-1.7%**
歸屬予：													
母公司股東	273	4.3%	282	4.6%	-3.0%	231	4.5%	18.2%	904	4.0%	900	4.7%	0.4%
基本每股盈餘(單位：新台幣元)(a)	**0.98**		**1.01**			**0.83**			**3.23**		**3.21**		

(a) 基本每股盈餘係以各期加權平均流通在外股數
(2020 4Q、 2020 3Q 與2019 4Q 皆為280佰萬股)

- 季營收隨NB/PC強勁需求而提升
- 年營收成長來自於IT與綠能產品貢獻
- 獲利受美元匯率貶值影響

2020年第4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

	4Q'20		3Q'20		4Q'19	
現金及有價證券	3,058	12.6%	2,567	11.2%	2,805	13.4%
應收帳款	6,855	28.2%	6,862	30.1%	5,824	27.9%
存貨	4,337	17.9%	3,810	16.7%	3,031	14.5%
流動資產	**14,983**	**61.7%**	**13,922**	**61.0%**	**13,073**	**62.6%**
固定資產淨額	**6,046**	**24.9%**	**5,934**	**26.0%**	**5,773**	**27.6%**
資產總計	**24,270**	**100.0%**	**22,831**	**100.0%**	**20,888**	**100.0%**
短期借款	2,910	12.0%	3,086	13.5%	2,636	12.6%
應付票據及帳款	5,321	21.9%	5,109	22.4%	3,878	18.6%
流動負債合計	**11,673**	**48.1%**	**11,455**	**50.2%**	**9,722**	**46.5%**
長期借款	**1,600**	**6.6%**	**1,200**	**5.3%**	**1,005**	**4.8%**
負債合計	**13,690**	**56.4%**	**13,097**	**57.4%**	**11,120**	**53.2%**
股東權益合計	**10,579**	**43.6%**	**9,734**	**42.6%**	**9,768**	**46.8%**
每股淨值(NT$)	**32.8**		**30.1**		**31.0**	
淨金融負債	**1,452**		**1,719**		**836**	

- **應收帳款、存貨及應付帳款隨營收成長而增加**
- **以適度財務槓桿的提升追求長期永續成長**

2020年合併現金流量表

單位：新台幣佰萬元

	2020	2019	Change
營業活動之現金流量：	1,100	1,708	(608)
合併總淨利	953	969	(16)
折舊費用&各項攤提	832	734	98
營業資產及負債之淨變動	(656)	625	(1,281)
投資活動之現金流量：	(375)	(2,662)	2,286
資本支出	(992)	(937)	(55)
融資活動之現金流量：	286	1,069	(782)
借款淨變動數	869	2,211	(1,342)
發放現金股利	(644)	(980)	336
本期現金及約當現金增加(減少)數	880	5	876
自由現金流量	108	771	(663)

註: 自由現金流量= 營運活動之現金流入– 資本支出

- **營業活動現金流量健康**

重要財務指標

	4Q'20	3Q'20	QoQ		4Q'19	YoY	
負債比率	56%	57%	(1.0)	bps	53%	3.2	bps
*負債比率	50%	52%	(1.8)	bps	46%	4.1	bps
淨金融負債/股東權益	14%	18%	(3.9)	bps	9%	5.2	bps
流動比率	128.4	121.5	6.8	bps	134.5	(6.1)	bps
現金轉換週期	78	78	(0)	days	84	(7)	days
ROA	5.1%	5.7%			4.9%		
ROE	11.4%	12.8%			10.0%		

- 負債比率管控穩定，展現健全的資本結構
- 流動比率維持於健康水準
- 現金轉換週期管理良好

業績展望

問與答

Thank You!