達方電子股份有限公司

2020年第2季法人說明會

2020年8月5日

www.darfon.com.tw

Investor@darfon.com.tw

DARFON

會議議程

- 2020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.

2020年第2季營運成果

2020年第2季合併損益表

單位: 新台幣佰萬元

	2Q'20		1Q'20		QoQ%	2Q'19		YoY%	2020 1H		2019 1H		YoY%
營業收入淨額	**5,727**	**100.0%**	**4,112**	**100.0%**	**39.3%**	**5,008**	**100.0%**	**14.3%**	**9,838**	**100.0%**	**9,031**	**100.0%**	**8.9%**
營業毛利	**997**	**17.4%**	**681**	**16.6%**	**46.3%**	**940**	**18.8%**	**6.0%**	**1,678**	**17.1%**	**1,688**	**18.7%**	**-0.6%**
營業費用	**(690)**	**-12.1%**	**(553)**	**-13.5%**		**(644)**	**-12.9%**		**(1,243)**	**-12.6%**	**(1,159)**	**-12.8%**	
營業淨利	**306**	**5.4%**	**128**	**3.1%**	**139.1%**	**296**	**5.9%**	**3.6%**	**435**	**4.4%**	**529**	**5.9%**	**-17.8%**
營業外淨損益	18	0.3%	20	0.5%		34	0.7%	-48.2%	37	0.4%	75	0.8%	-50.1%
稅前淨利	324	5.7%	148	3.6%	119.0%	329	6.6%	-1.7%	472	4.8%	603	6.7%	-21.8%
合併總淨利益	**250**	**4.4%**	**110**	**2.7%**	**127.1%**	**260**	**5.2%**	**-4.0%**	**360**	**3.7%**	**476**	**5.3%**	**-24.4%**
歸屬予：													
母公司股東	248		101		146.6%	233		6.6%	349		430		-18.9%
基本每股盈餘(單位：新台幣元)(a)	**0.89**		**0.36**			**0.83**			**1.24**		**1.53**		

(a) 基本每股盈餘係以各期加權平均流通在外股數
(2020 2Q、 2020 1Q 與2019 2Q 皆為280佰萬股)

- 季營收與獲利隨NB/PC強勁需求而提升
- 獲利成長動能略受新冠疫情影響

2020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'20		1Q'20		2Q'19	
現金及有價證券	2,167	10.2%	2,479	12.7%	2,684	13.2%
應收帳款	6,352	29.8%	4,954	25.4%	5,948	29.2%
存貨	3,432	16.1%	3,088	15.8%	2,822	13.9%
流動資產	**12,684**	**59.5%**	**11,088**	**56.8%**	**12,802**	**62.9%**
固定資產淨額	**5,892**	**27.6%**	**5,925**	**30.3%**	**5,393**	**26.5%**
資產總計	**21,332**	**100.0%**	**19,525**	**100.0%**	**20,341**	**100.0%**
短期借款	3,026	14.2%	2,105	10.8%	2,023	9.9%
應付票據及帳款	4,378	20.5%	3,544	18.2%	3,835	18.9%
流動負債合計	**11,226**	**52.6%**	**9,139**	**46.8%**	**10,031**	**49.3%**
長期借款	**560**	**2.6%**	**1,005**	**5.1%**	**440**	**2.2%**
負債合計	**12,163**	**57.0%**	**10,511**	**53.8%**	**10,837**	**53.3%**
股東權益合計	**9,169**	**43.0%**	**9,013**	**46.2%**	**9,504**	**46.7%**
每股淨值(NT$)	**29.0**		**28.0**		**30.2**	
淨金融負債	**1,419**		**630**		**(221)**	

- **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年上半年合併現金流量表

單位: 新台幣佰萬元

	2020 1H	2019 1H	Change
營業活動之現金流量：	**117**	**669**	**(552)**
合併總淨利	360	476	**(116)**
折舊費用&各項攤提	399	352	**48**
營業資產及負債之淨變動	(430)	544	**(974)**
投資活動之現金流量：	**184**	**(1,851)**	**2,035**
資本支出	(551)	(549)	(2)
融資活動之現金流量：	**(84)**	**1,031**	**(1,115)**
借款淨變動數	(55)	1,068	(1,123)
本期現金及約當現金增加(減少)數	**112**	**(63)**	**175**
自由現金流量	**(434)**	**120**	**(554)**

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

	2Q'20	1Q'20	QoQ		2Q'19	YoY	
負債比率	57%	54%	3.2	bps	53%	3.7	bps
*負債比率	52%	47%	5.0	bps	46%	6.0	bps
淨金融負債/股東權益	15%	7%	8.5	bps	-2%	17.8	bps
流動比率	113.0	121.3	(8.3)	bps	127.6	(14.6)	bps
現金轉換週期	76	102	(26)	days	76	0	days
ROA	5.1%	2.4%			5.6%		
ROE	11.0%	4.7%			10.8%		

- 負債比率隨策略投資支出而上升，但仍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!