

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務報表

#### (一)簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年度 項目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31日 (註2)
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
流動資產		2,685,387	2,349,068	1,853,009	1,564,809	1,403,263	1,510,651
不動產、廠房 及設備		1,100,949	1,417,742	2,400,773	2,931,883	2,707,740	2,627,350
無形資產		683	1,783	2,692	2,788	2,941	2,696
其他資產		10,532	11,038	42,673	22,301	33,258	33,239
資產總額		3,797,551	3,779,631	4,299,147	4,521,781	4,147,202	4,173,936
流動 負債	分配前	453,717	467,526	737,732	677,763	493,145	489,204
	分配後	1,135,597	1,049,333	1,483,107	1,229,892	註3	註3
非流動負債		10,477	14,061	16,783	18,049	99,832	86,736
負債 總額	分配前	464,194	481,587	754,515	695,812	592,977	575,940
	分配後	1,146,074	1,063,394	1,499,890	1,247,941	註3	註3
歸屬於母公司 業主之權益		3,333,357	3,298,044	3,544,632	3,825,969	3,554,225	3,597,996
股本		690,162	690,162	690,162	690,162	690,162	690,162
資本公積		573,532	573,532	573,532	573,532	573,532	573,532
保留 盈餘	分配前	2,069,663	2,034,350	2,280,938	2,562,275	2,290,531	2,334,302
	分配後	1,387,783	1,452,543	1,535,563	2,010,146	註3	註3
其他權益		0	0	0	0	0	0
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0	0
權益 總額	分配前	3,333,357	3,298,044	3,544,632	3,825,969	3,554,225	3,597,996
	分配後	2,651,477	2,716,237	2,799,257	3,273,840	註3	註3

註1：107~111年度財務資料均經會計師查核。

註2：112年度第1季財務資料經會計師核閱。

註3：尚待股東會決議。

## (二)簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 112年3月31日 (註2)
	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
營業收入	1,804,308	1,707,626	2,192,650	2,846,304	1,465,282	318,003
營業毛利	1,122,219	1,017,740	1,294,053	1,634,869	532,040	107,132
營業利益	909,203	793,146	1,044,157	1,299,967	299,288	53,259
營業外收入及支出	36,263	12,395	(7,239)	(14,996)	49,541	1,455
稅前淨利	945,466	805,541	1,036,918	1,284,971	348,829	54,714
繼續營業單位 本期淨利	757,739	646,665	829,866	1,026,825	275,353	43,771
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利	757,739	646,665	829,866	1,026,825	275,353	43,771
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	277	(98)	(1,471)	(113)	5,032	0
本期綜合損益總額	758,016	646,567	828,395	1,026,712	280,385	43,771
淨利歸屬於 母公司業主	757,739	646,665	828,395	1,026,712	280,385	43,771
淨利歸屬於 非控制權益	0	0	0	0	0	0
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	758,016	646,567	828,395	1,026,712	280,385	43,771
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	0
每股盈餘(元)	10.98	9.37	12.02	14.88	3.99	0.63

註1：107~111年度財務資料均經會計師查核。

註2：112年度第1季財務資料經會計師核閱。

## (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年份	會計師姓名	更換會計師原因	查核意見
107年度	安侯建業聯合會計師事務所 游萬淵、呂倩慧	—	無保留意見
108年度	安侯建業聯合會計師事務所 曾漢鈺、游萬淵	會計師事務所 內部業務調整	無保留意見
109年度	安侯建業聯合會計師事務所 曾漢鈺、游萬淵	—	無保留意見
110年度	安侯建業聯合會計師事務所 呂倩慧、曾漢鈺	會計師事務所 內部業務調整	無保留意見
111年度	安侯建業聯合會計師事務所 呂倩慧、曾漢鈺	—	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)最近五年度財務分析—國際會計準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 112年3月31日 (註2)
		107年度	108年度	109年度	110年度	111年度	
財務結構 (%)	負債佔資產比率	12	13	18	15	14	14
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	304	234	148	131	135	140
償債能力 (%)	流動比率	592	502	251	231	285	309
	速動比率	559	473	224	181	244	274
	利息保障倍數(倍)	-	-	-	-	-	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.39	5.77	6.84	6.09	3.49	4.76
	平均收現日數	68	63	53	60	105	77
	存貨週轉率(次)	5.69	5.57	6.18	4.92	3.70	4.94
	應付款項週轉率(次)	15.34	14.34	11.11	16.82	29.68	24.69
	平均銷貨日數	64	66	59	74	99	74
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.73	1.36	1.15	1.07	0.52	0.48
	總資產週轉率(次)	0.48	0.45	0.54	0.65	0.34	0.31
獲利能力	資產報酬率(%)	20	17	21	23	6	4
	權益報酬率(%)	23	20	24	28	7	5
	稅前純益占實收資本額比率(%)	137	117	150	186	51	32
	純益率(%)	42	38	38	36	19	13.76
	每股盈餘(元)	10.98	9.37	12.02	14.88	3.99	0.63
現金流量 (%)	現金流量比率	197	180	136	147	206	156
	現金流量允當比率	111	101	83	71	75	86
	現金再投資比率	3	3	7	4	7	12
槓桿度	營運槓桿度	1.23	1.26	1.22	1.29	2.55	3.15
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

註1：107~111年度財務資料均經會計師查核。

註2：112年度第1季財務資料經會計師核閱。

#### 重大變動分析說明：

- 1.流動比率、速動比率及現金流量比率增加，主要係流動負債減少所致。
- 2.應收款項週轉率、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率、資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少，主要係營業收入與稅後純益減少所致。
- 3.平均收現日數增加，主要係銷貨收入減少所致。
- 4.存貨周轉率減少及平均銷貨日數增加，主要係營業成本減少所致。
- 5.應付帳款週轉率上升，主要係應付帳款減少所致。
- 6.現金再投資比率增加，主要係現金股利減少所致。
- 7.營運槓桿度增加，主要係營業利益減少所致。

財務分析計算公式如下：

(一)財務結構

1. 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額

(二)償債能力

1. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債
2. 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債
3. 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

(三)經營能力

1. 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額
2. 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率
3. 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額
4. 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額
5. 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率
6. 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額
7. 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

(四)獲利能力

1. 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額
2. 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額
3. 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額
4. 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

(五)現金流量

1. 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債
2. 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)
3. 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)

(六)槓桿度

1. 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益
2. 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

## 審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、財務報表及盈餘分配議案等，其中財務報表業經委託安侯建業聯合會計師事務所呂倩慧會計師及曾漢鈺會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配議案經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四準用公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請鑒核。

此致

環德電子工業股份有限公司  
一一二年股東常會

審計委員會召集人：姜旭高



中 華 民 國 一 一 二 年 二 月 二 十 一 日

- 四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：請參閱第60頁至第96頁。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：請參閱第60頁至第96頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響：無。