

貳、經營結果

一、最近二年度母公司營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動項目之主要原因

- (一) 營業成本增加：主係因 100 年度智慧型手機銷售量持續增加，致手機銷售成本增加。
 (二) 營業外費用及損失減少：主係 100 年度報廢及處分固定資產損失較上期減少。

最近兩年對照之母公司損益表

單位:新臺幣千元；%

年度 項目	99	100	差異	
			金額	%
營業收入	58,547,285	61,919,273	3,371,988	5.76
營業成本	32,808,712	37,793,874	4,985,162	15.19
營業毛利	25,738,573	24,125,399	(1,613,174)	(6.27)
營業費用	12,038,007	12,955,675	917,668	7.62
營業純益	13,700,566	11,169,724	(2,530,842)	(18.47)
營業外收入及利益	4,465,716	4,506,462	40,746	0.91
營業外費用及損失	1,768,138	833,190	(934,948)	(52.88)
稅前純益	16,398,144	14,842,996	(1,555,148)	(9.48)
稅後純益	13,822,186	13,468,763	(353,423)	(2.56)

二、最近二年度母子公司合併營業收入、營業純益及稅前純益發生重大變動項目之主要原因

- (一) 因新增合併個體富邦媒體科技及智慧型手機銷售量持續增加致營業收入、營業成本及營業費用等同步增加。
 (二) 100 年度報廢及處分固定資產損失較上年度減少，惟認列台灣高鐵減損損失致營業外費用及損失較上年度增加。

最近兩年對照之母子公司合併損益表

單位:新臺幣千元；%

年度 項目	99	100	差異	
			金額	%
營業收入	70,146,004	81,369,183	11,223,179	16.00
營業成本	38,162,363	48,655,458	10,493,095	27.50
營業毛利	31,983,641	32,713,725	730,084	2.28
營業費用	13,675,930	15,123,920	1,447,990	10.59
營業純益	18,307,711	17,589,805	(717,906)	(3.92)
營業外收入及利益	739,516	672,876	(66,640)	(9.01)
營業外費用及損失	1,945,905	2,134,112	188,207	9.67
稅前純益	17,101,322	16,128,569	(972,753)	(5.69)
合併總純益	13,817,778	13,626,180	(191,598)	(1.39)

三、最近兩年度母子公司合併財務分析

分析項目		年 度	最近兩年度財務分析		
			99	100	
財務結構	負債占資產比率 (%)		40.46	45.46	
	長期資金占固定資產比率 (%)		140.32	130.89	
償債能力	流動比率 (%)		65.61	49.88	
	速動比率 (%)		57.83	41.77	
	利息保障倍數 (%)		5,452.51	6,796.94	
經營能力	應收款項週轉率 (次)		9.25	10.35	
	平均收現日數		39.46	35.27	
	存貨週轉率 (次)		10.31	11.39	
	應付款項週轉率 (次)		11.68	9.73	
	平均銷貨日數		35.40	32.05	
	固定資產週轉率 (次)		1.61	1.97	
	總資產週轉率 (次)		0.82	0.89	
獲利能力	資產報酬率 (%)		16.44	15.60	
	股東權益報酬率 (%)		26.84	26.99	
	占實收資本比率 (%)	營業利益		48.17	51.42
		稅前利益		44.99	47.15
	純益率 (%)		19.70	16.75	
	每股盈餘 (元)		4.62	4.70	
現金流量	現金流量比率 (%)		111.89	69.48	
	現金流量允當比率 (%)		140.61	154.40	
	現金再投資比率 (%)		12.87	14.30	
槓桿度	營運槓桿度		1.91	1.97	
	財務槓桿度		1.02	1.01	

100 年度因以下情形，致各相關比例產生較大變化

1. 因智慧型手機採購及銷售大幅增加，預收用戶款及應付帳款增加，及短期借款增加，致負債佔資產比率上升。
2. 因 100 年度現金減資及應付公司債將於一年內到期部份轉列流動負債，致股東權益及長期負債減少及流動負債增加，故長期資金佔固定資產比率、流動比率、速動比率及現金流量比率下降。
3. 因聯貸案借款已於 100 年 3 月到期償付，致利息費用支付減少，故利息保障倍數增加。

四、預期銷售數量與其依據，對本公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

101 年將持續以行動上網產品開拓新市場，隨著智慧型手機及平板電腦的普及，本公司將投資經營其所帶動之增值服務消費市場，致力開發適合於各類終端設備上使用之增值服務，如購物、影音服務、myBook 書城等，滿足更多用戶需求，藉以提升增值服務營收與用戶平均貢獻。同時擴大手機採購之優勢，強化取得用戶之效益，以達成利潤目標。

參、現金流量分析

一、最近年度母公司現金流量變動之分析說明

- (一) 投資活動減少：雖增加對子公司投資，惟資金貸與關係人款項下降致減少。
(二) 融資活動增加：主係 100 年度辦理現金減資，以及償還借款所致。

最近兩年母公司現金流量表

單位：新臺幣千元；%

年度 項目	99	100	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入	23,318,054	22,171,276	(1,146,778)	(4.92)
投資活動之淨現金流出	(11,109,826)	(7,899,540)	(3,210,286)	(28.90)
融資活動之淨現金流出	(9,384,389)	(17,275,099)	7,890,710	84.08
本年度現金增加(減少)	2,823,839	(3,003,363)	(5,827,202)	(206.36)

二、最近年度母子公司合併現金流量變動之分析說明

投資活動/融資活動/取得子公司控制能力現金流量影響數：主係收購富邦媒體科技而增減。

最近兩年母子公司合併現金流量表

單位：新臺幣千元；%

年度 項目	99	100	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入	25,993,712	25,260,280	(733,432)	(2.82)
投資活動之淨現金流出	(6,319,636)	(15,435,642)	9,116,006	144.25
融資活動之淨現金流出	(16,630,430)	(11,501,769)	(5,128,661)	(30.84)
匯率影響數	(14,014)	35,963	49,977	356.62
取得子公司控制能力現金 流量影響數	20,662	2,285,830	2,265,168	10,962.97
本年度現金增加(減少)	3,050,294	644,662	(2,405,632)	(78.87)

三、流動性不足之改善計畫

不適用。