

PEGATRON

和碩聯合科技股份有限公司

2011年第四季 營運說明

2012年03月21日

■ 財務報告

- 2011年第四季及2011全年合併財務報告
- 2011年第四季及2011全年DMS擬制性財務報告

■ 營運成果

- Pegatron's statements of its current expectations are forward looking statements subject to significant risks and uncertainties and actual results may differ materially from those contained in the forward-looking statements.
- Except as required by law, we undertake no obligation to update any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events, or otherwise.

2011年第四季及2011全年合併財務報告

合併損益表

(新台幣百萬元)	4Q2011		3Q2011		季變化	1Q~4Q2011	
營業收入淨額	177,306	100%	182,927	100%	-3.1%	599,943	100%
營業成本	168,594	95.1%	175,321	95.8%	-3.8%	572,946	95.5%
營業毛利	8,712	4.9%	7,606	4.2%	14.5%	26,997	4.5%
營業費用	7,458	4.2%	6,709	3.7%	11.2%	26,084	4.3%
營業淨利 (損失)	1,254	0.7%	897	0.5%	39.8%	913	0.2%
淨營業外收益 (損失)	519	0.3%	865	0.5%	-40.0%	3,814	0.6%
繼續營業單位稅前淨利	1,773	1.0%	1,762	1.0%	0.6%	4,727	0.8%
所得稅費用	(79)	0.0%	(417)	0.2%	81.1%	(1,422)	0.2%
合併總損益	1,694	1.0%	1,345	0.7%	25.9%	3,305	0.6%
歸屬母公司之合併總損益	975	0.5%	366	0.2%	166.4%	111	0.0%
基本每股盈餘	0.43		0.17		152.9%	0.05	

合併損益表 (2011 vs. 2010)

(新台幣百萬元)	2011		2010		年變化
營業收入淨額	599,943	100%	530,531	100%	13.1%
營業成本	572,946	95.5%	500,366	94.3%	14.5%
營業毛利	26,997	4.5%	30,165	5.7%	-10.5%
營業費用	26,084	4.3%	21,471	4.0%	21.5%
營業淨利 (損失)	913	0.2%	8,694	1.6%	-89.5%
淨營業外收益 (損失)	3,814	0.6%	4,276	0.8%	-10.8%
繼續營業單位稅前淨利	4,727	0.8%	12,970	2.4%	-63.6%
所得稅費用	(1,422)	0.2%	(2,363)	0.4%	39.8%
合併總損益	3,305	0.6%	10,607	2.0%	-68.8%
歸屬母公司之合併總損益	111	0.0%	6,211	1.2%	-98.2%
基本每股盈餘	0.05		2.73		-98.2%

合併資產負債表

(新台幣百萬元)	4Q2011	3Q2011	季變化	4Q2010	年變化
現金及約當現金	50,453	40,758	9,695	42,264	8,189
應收票據及帳款淨額	84,246	90,193	(5,947)	52,920	31,326
存貨淨額	65,716	78,884	(13,168)	42,068	23,648
其他流動資產	15,479	13,367	2,112	12,686	2,793
流動資產	215,894	223,202	(7,308)	149,938	65,956
基金及長期投資	3,667	4,910	(1,243)	5,059	(1,392)
固定資產淨額	70,515	63,912	6,603	53,103	17,412
其他資產	9,498	9,617	(119)	7,904	1,594
資產總計	299,574	301,641	(2,067)	216,004	83,570
短期借款	22,773	25,110	(2,337)	14,352	8,421
應付票據及帳款	100,016	108,649	(8,633)	55,069	44,947
其他流動負債	28,702	25,123	3,579	17,683	11,019
流動負債	151,491	158,882	(7,391)	87,104	64,387
長期付息負債	29,179	24,752	4,427	11,860	17,319
其他負債	707	400	307	422	285
負債合計	181,377	184,034	(2,657)	99,386	81,991
普通股股本	22,564	22,564	0	22,564	0
資本公積	63,465	63,445	20	63,145	320
保留盈餘	6,309	5,333	976	9,469	(3,160)
股東權益其他調整項目	(735)	70	(805)	(4,328)	3,593
庫藏股票	(19)	(19)	0	(9)	(10)
股東權益合計	118,197	117,607	590	116,618	1,579
負債及股東權益總計	299,574	301,641	(2,067)	216,004	83,570
流動比率	143%	140%	-	172%	-
負債比率 (負債總額/資產總額)	61%	61%	-	46%	-
付息負債比率	17%	17%	-	12%	-

2011年第四季及2011全年DMS擬制性財務報告

DMS擬制性損益表(季)

(新台幣百萬元)	4Q2011		3Q2011		季變化	1~4Q2011	
營業收入淨額	154,056	100%	156,106	100%	-1.3%	500,566	100%
營業成本	149,127	96.8%	152,816	97.9%	-2.4%	489,112	97.7%
營業毛利	4,929	3.2%	3,290	2.1%	49.8%	11,454	2.3%
營業費用	4,424	2.9%	3,946	2.5%	12.1%	15,739	3.1%
營業淨利(損失)	505	0.3%	(656)	-0.4%	177.0%	(4,285)	-0.9%
淨營業外收益(損失)	410	0.3%	909	0.6%	-54.9%	4,348	0.9%
權益法認列之投資收益	241	0.2%	719	0.5%	-66.5%	1,990	0.4%
兌換收益(損失)	40	0.0%	98	0.1%	-59.2%	1,263	0.3%
其他	129	0.1%	92	0.1%	40.2%	1,095	0.2%
繼續營業單位稅前淨利	915	0.6%	253	0.2%	261.7%	63	0.0%
所得稅費用	60	0.0%	113	0.1%	-46.9%	48	0.0%
本期淨利	975	0.6%	366	0.2%	166.4%	111	0.0%
基本每股盈餘	0.43		0.17		152.9%	0.05	

DMS擬制性損益表

(新台幣百萬元)	2011		2010		年變化
營業收入淨額	500,566	100%	435,388	100%	15.0%
營業成本	489,112	97.7%	419,695	96.4%	16.5%
營業毛利	11,454	2.3%	15,793	3.6%	-27.5%
營業費用	15,739	3.1%	13,964	3.2%	12.7%
營業淨利(損失)	(4,285)	-0.9%	1,829	0.4%	-334.3%
淨營業外收益(損失)	4,348	0.9%	5,486	1.3%	-20.7%
權益法認列之投資收益	1,990	0.4%	2,853	0.7%	-30.2%
兌換收益(損失)	1,263	0.3%	1,182	0.3%	6.9%
其他	1,095	0.2%	1,451	0.3%	-24.5%
繼續營業單位稅前淨利	63	0.0%	7,315	1.7%	-99.1%
所得稅費用	48	0.0%	(1,104)	0.3%	104.3%
本期淨利	111	0.0%	6,211	1.4%	-98.2%
基本每股盈餘	0.05		2.73		-98.2%

DMS擬制性資產負債表

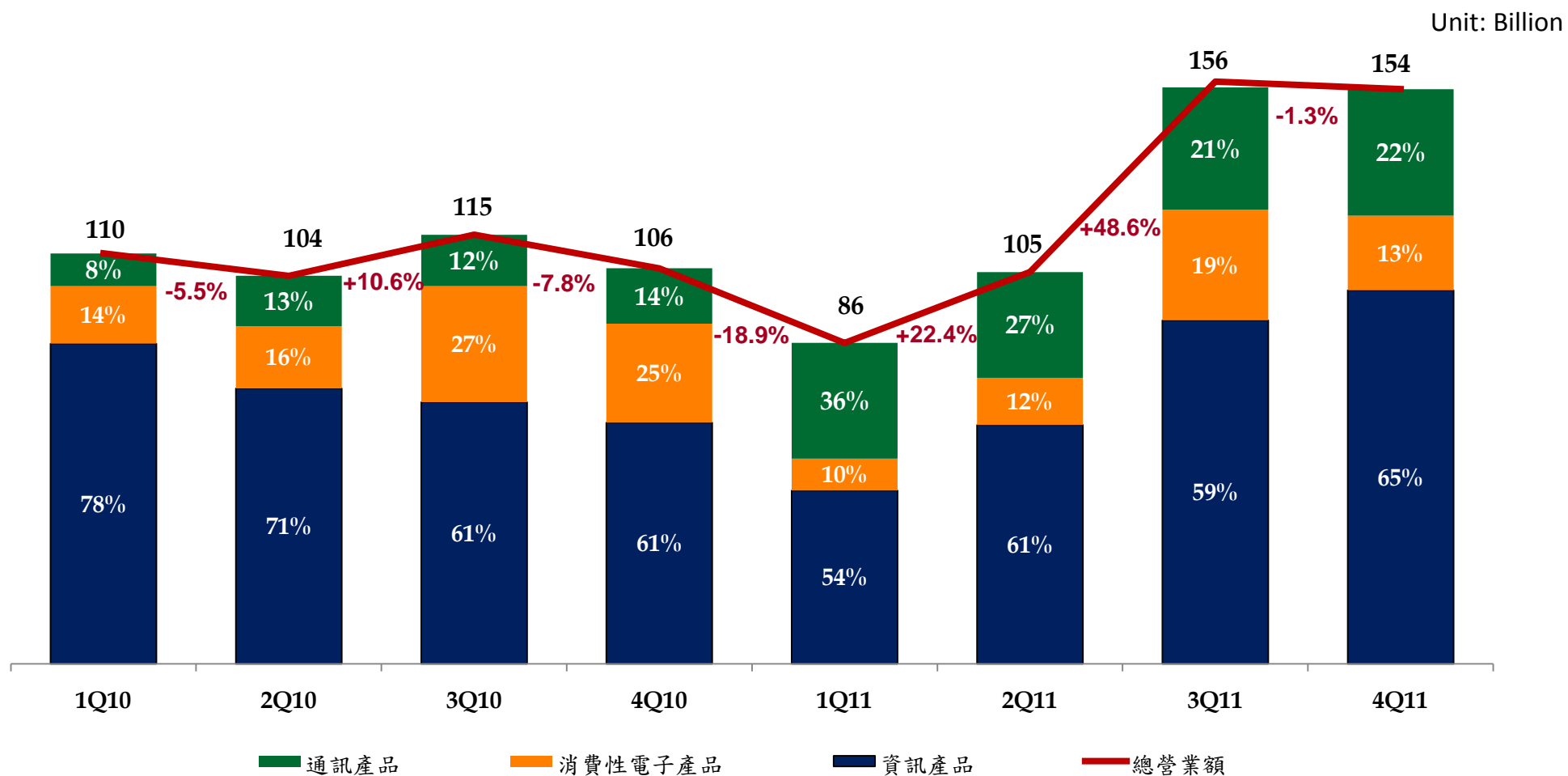
(新台幣百萬元)	4Q2011	3Q2011	季變化	4Q2010	年變化
現金及約當現金	24,074	20,977	3,097	23,393	681
應收票據及帳款淨額	69,689	67,615	2,074	39,885	29,804
存貨淨額	51,899	62,610	(10,711)	31,260	20,639
其他流動資產	8,602	5,352	3,250	2,082	6,520
流動資產	154,264	156,554	(2,290)	96,620	57,644
基金及長期投資	39,402	39,466	(64)	31,034	8,368
固定資產淨額	30,223	30,133	90	27,973	2,250
其他資產	3,716	4,026	(310)	4,463	(747)
資產總計	227,605	230,179	(2,574)	160,090	67,515
短期借款	15,919	17,372	(1,453)	12,144	3,775
應付票據及帳款	83,812	87,188	(3,376)	40,615	43,197
其他流動負債	17,423	15,276	2,147	8,925	8,498
流動負債	117,154	119,836	(2,682)	61,684	55,470
長期附息負債	18,165	18,345	(180)	6,991	11,174
其他負債	702	605	97	574	128
負債合計	136,021	138,786	(2,765)	69,249	66,772
普通股股本	22,564	22,564	0	22,564	0
資本公積	63,465	63,445	20	63,145	320
保留盈餘	6,309	5,333	976	9,469	(3,160)
股東權益其他調整項目	(754)	51	(805)	(4,337)	3,583
股東權益合計	91,584	91,393	191	90,841	743
負債及股東權益總計	227,605	230,179	(2,574)	160,090	67,515
流動比率	132%	131%	-	157%	-
負債比率 (負債總額/資產總額)	60%	60%	-	43%	-
附息負債比率	15%	16%	-	12%	-

DMS擬制性現金流量表

(新台幣百萬元)	4Q2011	3Q2011	1Q~4Q2011
營業活動之淨現金流入(出)	6,728	1,594	948
投資活動之淨現金流入(出)	(1,718)	(3,320)	(14,942)
融資活動之淨現金流入(出)	(1,438)	1,619	12,990
匯率影響數	(475)	2,255	1,685
本期現金及約當現金增減數	3,097	2,148	681
期初現金及約當現金餘額	20,977	18,829	23,393
期末現金及約當現金餘額	24,074	20,977	24,074
附註：	4Q2011	3Q2011	1Q~4Q2011
折舊及攤銷費用	1,507	1,326	5,627

營運成果

DMS 營收走勢

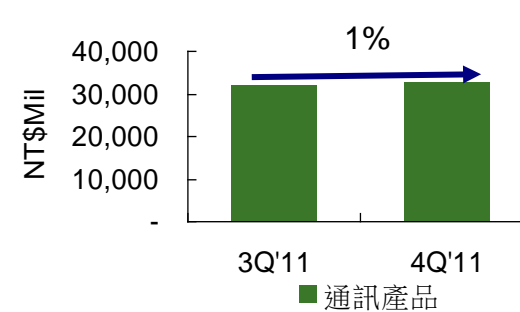
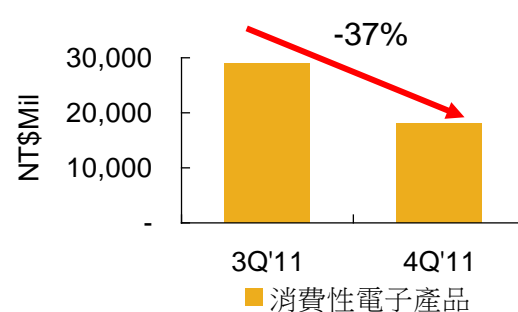
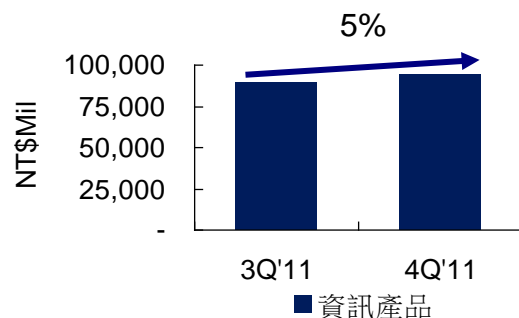
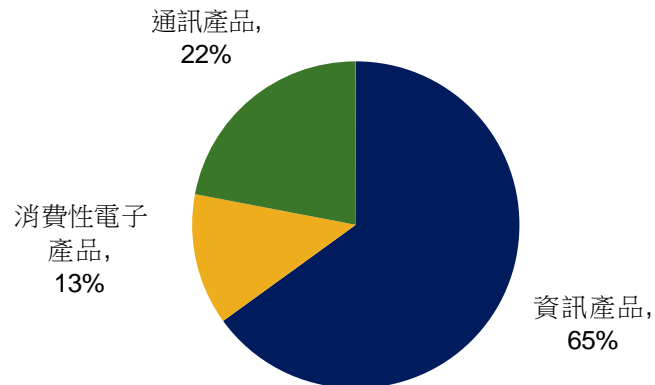
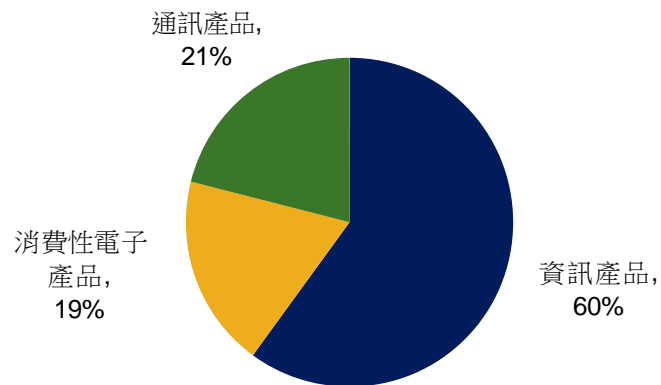


2011全年營收為新台幣501 Bn，較前一年營收新台幣435 Bn約成長15.2%，主要動能來自第三季營收的大幅成長及第四季筆記型電腦和桌上型電腦優於預期的需求與當期通訊產品穩定的營收貢獻。

銷售分析-產品別 (季成長率)

3Q2011

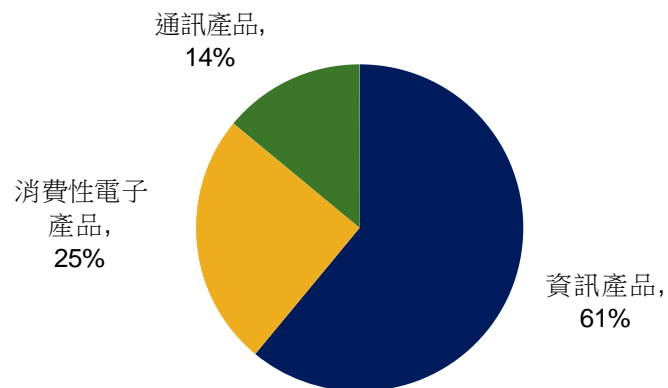
4Q2011



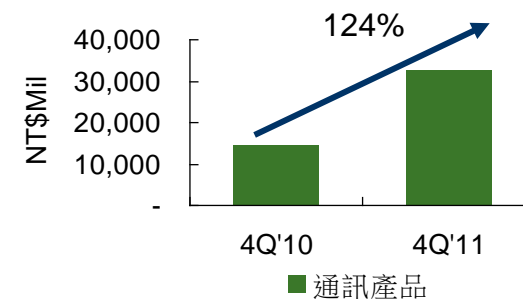
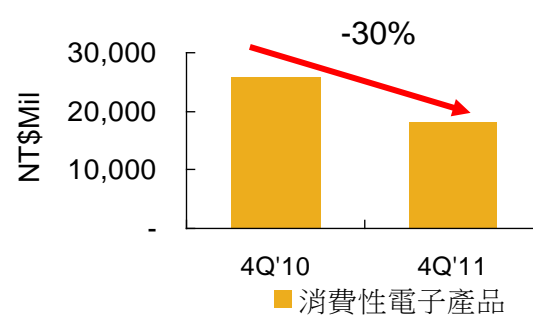
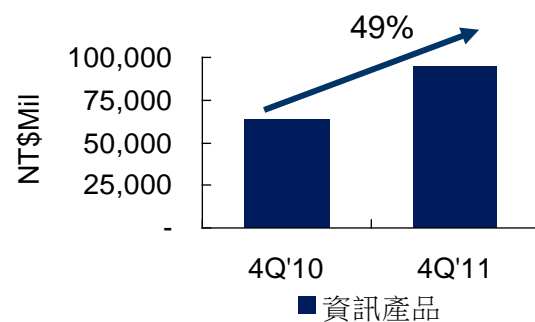
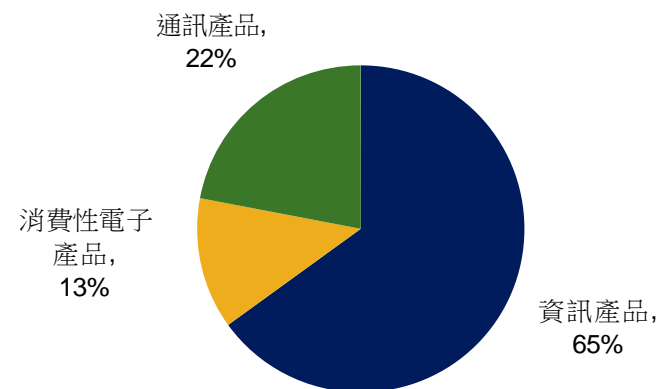
資訊產品季成長約為5%，主要歸因於較佳之產品組合；消費性電子產品由於主要零組件缺料，導致季跌幅高達37%。通訊產品則與前一季相比持平，季成長約為1%。

銷售分析-產品別 (年成長率)

4Q2010



4Q2011



資訊及通訊產品之年成長率於2011年第四季分別為49%及124%，資訊產品之成長動能主要來自新客戶的拓展，而通訊產品則受惠於智慧型手機出貨。消費性電子產品之年成長率與去前年相比大幅衰退，主要因為零組件短缺。

Visit our Company Website:

www.pegatroncorp.com

www.pegadesign.com

IR Mail Box:

ir@pegatroncorp.com