

財務篇

一、橋樑金屬的會計年度?

本公司的會計年度結算日為 12 月 31 日。

二、簡明合併資產負債表(單位:新台幣仟元)

項目		年度				
		108 年底	109 年底	110 年底	111 年底	112 年底
流動資產		3,722,469	4,401,453	6,451,166	5,291,232	5,783,136
不動產、廠房及設備		7,445,450	7,133,220	6,896,953	5,990,925	5,500,932
無形資產		99,496	87,647	79,890	78,588	77,549
其他資產		882,705	908,345	831,939	902,533	1,475,451
資產總額		12,150,120	12,530,665	14,259,948	12,263,278	12,837,068
流動負債	分配前	3,263,591	3,550,823	4,111,995	2,171,034	3,373,504
	分配後	3,279,892	3,567,124	4,211,992	2,371,028	註 3,533,499
非流動負債		3,636,815	3,791,162	3,607,957	2,796,607	2,116,929
負債總額	分配前	6,900,406	7,341,985	7,719,952	4,967,641	5,490,433
	分配後	6,916,707	7,358,286	7,819,949	5,167,635	註 5,650,428
歸屬於母公司業主之權益		5,247,755	5,186,427	6,537,983	7,293,341	7,344,407
股本		1,630,142	1,630,142	1,999,942	1,999,942	1,999,942
資本公積		1,322,471	1,322,471	1,911,126	1,911,126	1,911,126
保留盈餘	分配前	2,680,390	2,588,029	3,006,998	3,652,735	3,768,239
	分配後	2,664,089	2,571,728	2,907,001	3,452,741	註 3,608,244
其他權益		(385,248)	(354,215)	(380,083)	(270,462)	(334,900)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		1,959	2,253	2,013	2,296	2,228
權益總額	分配前	5,249,714	5,188,680	6,539,996	7,295,637	7,346,635
	分配後	5,233,413	5,172,379	6,439,999	7,095,643	註 7,186,640

註：分配股東現金紅利依公司章程規定，已由董事會決議通過。

三、簡明合併損益表 (單位:除每股純益以元為單位外,餘為新台幣仟元)

項目 \ 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度
營業收入	6,119,558	7,237,623	9,637,943	8,236,787	7,566,891
營業毛利	614,102	654,625	1,382,536	1,363,076	901,667
營業損益	(78,301)	10,240	559,690	702,277	339,135
營業外收入及支出	154,992	(65,107)	(27,591)	253,839	13,402
稅前淨利	76,691	(54,867)	532,099	956,116	352,537
繼續營業單位本期淨利	70,039	(77,498)	435,829	737,129	314,180
停業單位損失	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	70,039	(77,498)	435,829	737,129	314,180
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(183,243)	32,765	(26,667)	118,509	(63,188)
本期綜合損益總額	(113,204)	(44,733)	409,162	855,638	250,992
淨利歸屬於母公司 業主	70,266	(77,792)	436,069	736,846	314,766
淨利歸屬於非控制 權益	(227)	294	(240)	283	(586)
綜合損益總額歸 屬於母公司業主	(112,977)	(45,027)	409,402	855,355	251,578
綜合損益總額歸 屬於非控制權益	(227)	294	(240)	283	(586)
每股盈餘	0.43	(0.48)	2.48	3.68	1.57

四、合併財務分析

分析項目		年度				
		108年	109年	110年	111年	112年
財 務 結 構	負債占資產比率(%)	56.79	58.59	54.14	40.51	42.77
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)	119.36	125.89	147.14	168.46	172.04
償 債 能 力	流動比率(%)	114.06	123.96	156.89	243.72	171.43
	速動比率(%)	52.69	80.93	107.72	135.08	125.73
	利息保障倍數	2.01	0.15	8.79	15.23	6.40
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.75	4.39	3.31	2.81	3.06
	平均收現日數	77	83	110	130	119
	存貨週轉率(次)	2.76	3.75	4.68	3.15	3.44
	應付款項週轉率(次)	15.04	10.65	9.73	10.46	10.34
	平均銷貨日數	132	97	78	116	106
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.79	0.99	1.37	1.28	1.32
	總資產週轉率(次)	0.49	0.59	0.72	0.62	0.60
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	1.05	(0.21)	3.66	5.96	2.92
	權益報酬率(%)	1.32	(1.49)	7.44	10.65	4.30
	稅前純益占實收資本額比率(%)	4.70	(3.37)	26.61	47.81	17.63
	純益率(%)	1.15	(1.07)	4.52	8.95	4.16
	每股盈餘(元)	0.43	(0.48)	2.48	3.68	1.57
現 金 流 量	現金流量比率(%)	18.30	24.03	(25.79)	113.04	37.89
	現金流量允當比率(%)	27.63	42.62	19.49	97.51	147.04
	現金再投資比率(%)	4.21	6.09	(6.95)	14.78	6.80
槓 桿 度	營運槓桿度	(36.78)	266.33	6.36	4.92	8.21
	財務槓桿度	0.51	(0.19)	1.14	1.11	1.24

最近二年度各項財務比率變動達 20%以上原因：

償債能力：•流動比率下降，主要係本年度短期銀行借款增加致流動負債增加所致。
•利息保障倍數下降，主要係本年度獲利減少所致。

獲利能力：•各項比率皆下降，主要係本年度獲利減少所致。

現金流量：•現金流量比率及現金再投資比率皆下降，主要係本年度獲利減少且應收帳款增加致產生營業活動淨現金流出。
•現金流量允當比率上升，主要係近二年度營業活動淨現金流入增加所致。

槓桿度：•各項比率皆上升，主要係本年度營業利益減少所致。

註一：各財務比率公式如下：

1.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。

2.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。

3.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。

4.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。（註二）

5.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)。（註三）

6.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(註四)。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

註二：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註三：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註四：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註五：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。