

臺灣肥料股份有限公司

財 務 摘 要

單位：新臺幣百萬元

項 目	本 年 度	上 年 度	比 較 增 減 數	%
經 營 成 績：				
營 業 總 收 入	9,043.05	15,496.22	-6,453.17	41.64
營 業 總 支 出	8,774.25	7,513.65	1,260.60	16.78
稅前純益（純損－）	268.80	7,982.57	-7,713.77	96.63
盈 虧 撥 補：				
國庫分得股（官）息紅利	22.44		22.44	
留存事業機關盈餘	100.05	7,982.57	-7,882.52	98.75
事業機關負擔虧損		348.65	-348.65	100.00
資 金 運 用 ①：				
增加固定資產及遞耗資產	832.24	1,305.52	-473.28	36.25
增加長期債務	225.85	250.00	-24.15	9.66
現金及約當現金淨增	359.83	4,655.08	-4,295.25	92.27
現金及約當現金淨減				
財 務 狀 況：				
營 運 資 金 餘 額②	8,326.95	7,520.65	806.30	10.72
固 定 資 產 餘 額	47,077.05	47,696.43	-619.38	1.30
長 期 負 債 餘 額	29,973.75	29,762.19	211.56	0.71
業 主 權 益	34,058.73	33,971.76	86.97	0.26

附註：①資金運用係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資。

②營運資金餘額＝流動資產－流動負債。

臺灣肥料股份有限公司損益核定表

單位：新臺幣千元

前 年 度 決 算 數		科 目	本 年 度 預 算 數		上 年 度 預 算 數		本年度預算數與 上年度預算數 比較增減%
金 額	%		金 額	%	金 額	%	
7,100,300	100	營業收入	8,367,111	100	6,485,355	100	29.02
6,844,151	96.39	銷貨收入 勞務收入	8,109,128	96.92	6,281,955	96.86	29.09
		電費收入 運輸收入					
		郵務收入 電信收入					
256,150	3.61	金融保險收入 其他營業收入	257,983	3.08	203,400	3.14	26.84
6,484,952	91.33	營業成本	7,840,011	93.70	6,624,893	102.15	18.34
6,410,184	90.28	銷貨成本 勞務成本	7,753,461	92.67	6,536,255	100.78	18.62
		發電及供電成本 輸儲成本					
		郵務成本 電信成本					
74,768	1.05	金融保險成本 其他營業成本	86,550	1.03	88,638	1.37	-2.36
615,349	8.67	營業毛利(毛損一)	527,100	6.36	-139,538	2.15	
572,965	8.07	營業費用	652,948	7.80	623,087	9.61	4.79
177,515	2.50	行銷費用 業務費用	228,466	2.73	183,869	2.84	24.25
325,471	4.58	管理費用	345,867	4.13	350,009	5.40	-1.18
69,980	0.99	其他營業費用	78,615	0.94	89,209	1.38	-11.88
42,383	0.60	營業利益(損失一)	-125,848	1.50	-762,625	11.76	83.50
744,563	10.49	營業外收入	675,944	8.08	9,010,869	138.94	-92.50
262,182	3.69	財務收入	582,339	6.96	154,745	2.39	276.32
482,381	6.79	其他營業外收入	93,605	1.12	8,856,124	136.56	-98.94
784,172	11.04	營業外費用	281,295	3.36	265,675	4.10	5.88
66,275	0.93	財務費用	75,871	0.91	64,000	0.99	18.55
717,897	10.11	其他營業外費用	205,424	2.46	201,675	3.11	1.86
-39,608	0.56	營業外利益(損失一)	394,649	4.72	8,745,194	134.85	-95.49
		非常利益(損失一)					
2,775	0.04	稅前純益(純損一)	268,801	3.21	7,982,569	123.09	-96.63
528	0.01	所得稅	11,802	0.14			
2,247	0.03	本期稅後純益(純損一)	256,999	3.07	7,982,569	123.09	-96.78

臺灣肥料股份有限公司資金運用核定表

單位：新臺幣千元

科 目	本 年 度 預 算 數
營業活動之現金流量	
本期純益（損失－）	256,999
調整項目	787,097
提列備抵呆帳及損失	
提存各項準備	
折舊及折耗	542,731
攤銷	43,481
沖轉遞延收入	-10,390
兌換損失（利益－）	
處理資產損失（利益－）	-21,006
債務整理損失（利益－）	
其他	12,083
流動資產淨減（淨增－）	-476,839
流動負債淨增（淨減－）	697,037
遞延所得稅	
營業活動之淨現金流入（流出－）	1,044,096
投資活動之現金流量	
存放央行淨減（淨增－）	
短期投資淨減（淨增－）	
買匯貼現及放款淨減（淨增－）	
減少長期投資	
減少基金及長期應收款	2,350
減少固定資產及遞耗資產	63,526
無形資產及其他資產淨減（淨增－）	-860
增加長期投資	-62,398
增加基金及長期應收款	
增加固定資產及遞耗資產	-832,242
投資活動之淨現金流入（流出－）	-829,624
理財活動之現金流量	
短期債務淨增（淨減－）	
存匯款及金融債券淨增（淨減－）	
央行及同業融資淨增（淨減－）	
增加長期債務	225,853
其他負債淨增（淨減－）	
增加資本、公積及填補虧損	
減少長期債務	-80,500
減少資本及公積	
發放現金股利	
理財活動之淨現金流入（流出－）	145,353
匯率影響數	
現金及約當現金之淨增（淨減－）	359,825
期初現金及約當現金	7,278,557
期末現金及約當現金	7,638,382

註：本表係採現金及約當現金基礎，包括現金、存放銀行同業、可自由動用之存放央行及自投資日起三個月內到期或清償之短期投資。

分析及說明：

壹、事業概況：

臺灣肥料公司係於民國三十五年五月接收日人在臺經營之肥料廠籌組成立，復於民國六十年十月購併慕華公司苗粟尿素廠。現有基隆廠、南港廠、新竹廠、苗栗廠、高雄廠、花蓮廠等六個生產工廠，各種肥料產能共 111 萬 1,000公噸。其主要任務為從事各種化學肥料及有關副產品之製造、運銷、研究暨推廣。歷年來為配合政府農業及經濟政策，以低廉之價格適時充分供應國內需要之肥料及液氨，並廣設服務所，派員深入農村協助農民改進肥料之施用，對促進農村經濟及石油化學下游工業發展，深具績效。自民國六十八年起，執行我國與沙烏地阿拉伯王國合資設立肥料廠，並提供人力及技術上之支援，建廠及營運至為順利，對促進中沙實質關係，著有貢獻。

該公司多年來因肩負照顧農民及適時充分供應肥料之政策性任務，致肥料本業略呈虧損，復將面臨移轉民營與入關後肥料產業之衝擊，為突破困境，短期著重於縮減規模、精簡人力、提振員工士氣、調整產品組合、加強肥料示範推廣等工作；至長期則積極推動研發工作，開發化工及生技產品，擴大多角化經營，精簡組織，加速土地開發、海外投資等，以提高整體經營績效。另為配合政府公營事業民營化政策，中央政府自八十五年度起陸續釋出其持股，本（八十六）年度預計再釋出 2,020萬 8,000股，持股比率降為 16.03%，以達成移轉民營目標。茲就該公司本年度預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

本年度預算核定資本額為 70億元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 11億 2,194萬 5,000元，占 16.03%；地方政府投資 14億 5,139萬 3,000元，占 20.73%；其他政府機關投資 613萬 1,000元，占 0.09%；民股股東投資 44億 2,053萬 1,000元，占 63.15%。

二、員工人數：

本年度預算員額核定為 2,165 人，較上年度預算 2,390人，減少 225人。其中生產部門 1,872人，占 86.47%；行銷部門 65人，占 3.00%；管理部門 202人，占 9.33%；研究發展部門 26人，占 1.20%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

(一)過磷酸鈣：年生產能量為 22萬公噸，本年度預計生產 18萬 9,800公噸（包括自用部分 5萬 4,800公噸），占生產能量之 86.27%，較上年度減少 1萬 8,400公噸。

(二)尿素：年生產能量為 28萬 6,000公噸，本年度預計生產 26萬 7,000公噸（包括自用部分 6萬 9,720公噸），占生產能量之 93.36%，與上年度預算數相同。

(三)硫酸銨：年生產能量為 13萬 5,000公噸，本年度預計生產 12萬 1,400公噸，占生產能量之 89.93%，與上年度預算數相同。

(四)複合肥料：年生產能量為 40萬公噸，本年度預計生產 51萬公噸，占生產能量之127.50%，較上年度增加 2萬公噸。

丙30 臺肥公司核定表

(五)三聚氰胺：年生產能量為 2萬公噸，本年度預計生產 2萬公噸，占生產能量之 100.00%，較上年度增加 1,000公噸。

四、最近五年主要產品產銷數量、成本、售價暨其消長趨勢：（以下各表中 82年度決算數環比之計算皆以 81年度決算數為100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	82年度決算數		83年度決算數		84年度決算數		85年度預算數		86年度預算數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
過磷酸鈣	公噸	163,611	89.56	149,658	91.47	145,785	97.41	140,000	96.03	135,000	96.43
尿素	公噸	163,935	134.28	152,012	92.73	171,089	112.55	205,000	119.82	197,280	96.23
硫酸銨	公噸	135,635	90.50	130,644	96.32	157,338	120.43	120,000	76.27	121,400	101.17
複合肥料	公噸	486,720	100.29	465,960	95.73	507,121	108.83	490,000	96.62	510,000	104.08
三聚氰胺	公噸	16,225	146.26	18,635	114.85	18,478	99.16	19,000	102.82	20,000	105.26

註：產量不包括自用量在內。

(二)銷售量：

產品名稱	單位	82年度決算數		83年度決算數		84年度決算數		85年度預算數		86年度預算數	
		數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比	數量	環比
過磷酸鈣	公噸	156,319	93.17	150,914	96.54	149,355	98.97	140,000	93.74	135,000	96.43
尿素	公噸	169,108	118.27	170,977	101.11	231,068	135.15	205,000	88.72	432,600	211.02
硫酸銨	公噸	155,525	109.01	153,991	99.01	157,285	102.14	120,000	76.29	121,400	101.17
複合肥料	公噸	471,646	101.18	498,156	105.62	510,629	102.50	490,000	95.96	510,000	104.08
三聚氰胺	公噸	15,173	131.90	19,654	129.53	19,169	97.53	19,000	99.12	20,000	105.26

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	82年度決算數		83年度決算數		84年度決算數		85年度預算數		86年度預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
過磷酸鈣	公噸	2,632.89	99.86	2,621.63	99.57	2,733.00	104.25	3,067.46	112.24	3,033.30	98.89
尿素	公噸	5,140.77	80.95	4,520.91	87.94	4,569.71	101.08	5,335.49	116.76	5,014.91	93.99
硫酸銨	公噸	4,364.99	101.36	3,818.66	87.48	3,796.41	99.42	4,508.60	118.76	4,531.57	100.51
複合肥料	公噸	5,819.69	97.70	5,777.42	99.27	6,081.73	105.27	6,484.01	106.61	6,829.37	105.33
三聚氰胺	公噸	34,668.49	96.41	31,604.70	91.16	27,149.97	85.90	30,537.00	112.48	30,508.75	99.91

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	82年度決算數		83年度決算數		84年度決算數		85年度預算數		86年度預算數	
		金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比	金額	環比
過磷酸鈣	公噸	2,799.41	100.03	2,798.21	99.96	2,799.30	100.04	2,806.43	100.25	3,145.56	112.08
尿素	公噸	4,762.27	95.06	4,604.45	96.69	4,841.39	105.15	4,695.34	96.98	5,066.01	107.89
硫酸銨	公噸	3,381.92	93.09	3,494.43	103.33	3,387.94	96.95	3,635.00	107.29	3,635.00	100.00
複合肥料	公噸	6,434.80	101.01	6,494.57	100.93	6,509.88	100.24	6,475.57	99.47	7,024.34	108.47
三聚氰胺	公噸	25,447.25	70.05	22,707.64	89.23	26,585.40	117.08	24,090.79	90.62	26,519.85	110.08

貳、預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

- (一)本年度預算核定營業收入 83億 6,711萬 1,000元，較上年度預算數 64億 8,535萬 5,000元，計增加18億 8,175萬 6,000元，約 29.02%，較前年度決算數 71億 0,030萬元，計增加 12億 6,681萬 1,000元，約 17.84%。
- (二)營業成本核列 78億 4,001萬 1,000元，較上年度預算數 66億 2,489 萬 3,000元，計增加 12億 1,511萬 8,000元，約 18.34%，較前年度決算數 64億 8,495萬 2,000元，計增加 13億 5,505萬 9,000元，約 20.90%。
- (三)營業費用核列 6億 5,294萬 8,000元，較上年度預算數 6億 2,308萬 7,000元，計增加 2,986萬 1,000元，約 4.79%，較前年度決算數 5億 7,296萬 5,000元，計增加 7,998萬 3,000元，約 13.96%。
- (四)營業收支相抵後，發生營業損失 1億 2,584 萬 8,000元，較上年度預算數 7億 6,262萬 5,000元，計減少 6億 3,677萬7,000元，約 83.50%，與前年度決算數營業利益 4,238萬 3,000元比較，反盈為虧。
- (五)營業外收入核列 6億 7,594萬 4,000元，較上年度預算數 90億 1,086萬 9,000元，計減少 83億3,492萬 5,000元，約 92.50%，較前年度決算數 7億 4,456萬 3,000元，計減少 6,861萬 9,000元，約 9.22%。
- (六)營業外費用核列 2億 8,129萬 5,000 元，較上年度預算數 2億 6,567萬 5,000 元，計增加 1,562萬元，約 5.88%，較前年度決算數 7億 8,417萬 1,000元，計減少 5億 0,287萬 6,000元，約 64.13%。
- (七)營業總收支相抵後，獲稅前純益 2億 6,880萬 1,000元，較上年度預算數 79億 8,256萬 9,000元，計減少 77億 1,376萬 8,000元，約 96.63%，較前年度決算數 277萬 5,000元，計增加 2億 6,602萬 6,000元，約 9,586.52%。

二、盈虧撥補之預計：

丙32 臺肥公司核定表

(一)本年度預算盈餘(稅前純益)核定為 2億 6,880萬 1,000元,依序分配如下:

- 1.繳納所得稅:依所得稅法及有關規定計算,應繳納中央政府所得稅 1,180萬 2,000元。
- 2.資本公積:按出售固定資產盈餘提列,計 6,170萬 5,000元。
- 3.法定公積:按稅後純益扣除資本公積後之餘額提列10%,計 1,952萬 9,000元。
- 4.累積特別股股息:按 28萬 0,413股,每股3.6元(八十一年至八十六年度),計 100萬 9,000元,其中其他政府機關應得 88萬 1,000元,民股股東應得 12萬 8,000元。
- 5.第二非累積特別股股息:按 4,000萬股,每股 0.6元計算,計 2,400萬元,全數分配地方政府股息。
- 6.普通股股息:按 6億 5,971萬 9,587股,每股分配 0.2元,計 1億 3,194萬 4,000元,其中中央政府應得 2,243萬 9,000元,地方政府應得 2,102萬 8,000元,其他政府機關應得 7萬 4,000元,民股股東應得 8,840萬 3,000元。
- 7.未分配盈餘:本年度核定盈餘經以上 1至 6項分配後,尚餘 1,881萬 2,000元,係分配後每股不足一角之尾款,留待以後年度分配。

(二)本年度繳庫股息核列 2,243萬 9,000元,占中央政府投資額 11億 2,194萬 5,000元之 2.00%,即國庫每百元之投資,預計可獲股息 2.00元。

三、資金運用(現金流量)之預計:

(一)營業活動之淨現金流入 10億 4,409萬 6,000元。

(二)投資活動之現金流量:

- 1.投資活動之淨現金流出 8億 2,962萬 4,000元,其中現金流入 6,587萬 6,000元,包括減少長期應收款 235萬元,減少固定資產 6,352萬 6,000元;現金流出 8億 9,550萬元,包括無形資產淨增 86萬元,增加長期投資 6,239萬 8,000元,增加固定資產 8億 3,224萬 2,000元。
- 2.上述增加固定資產 8億 3,224萬 2,000元,係本年度固定資產建設改良擴充之數,其中:
 - A.計畫型部分 3億 4,141萬 2,000元,包括:
 - (1)繼續計畫:可塑劑DOP投資計畫 2億 2,585萬 3,000元。
 - (2)新興計畫:過氧化氫投資計畫 1億 1,555萬 9,000元。
 - B.非計畫型部分 4億 9,083萬元,包括土地 2,052萬 2,000元,土地改良物 264萬元,房屋及建築 3,529萬元,機械及設備 4億 2,734萬 5,000元,交通及運輸設備 90萬 3,000元,什項設備 413萬元。

(三)理財活動之淨現金流入 1億 4,535萬 3,000元,其中現金流入 2億 2,585萬 3,000元,係增加長期債務之數;現金流出 8,050萬元,係減少長期債務之數。

(四)現金及約當現金之淨增 3億 5,982萬 5,000元,係期末現金 75億 6,096萬 9,000元,較期初現金 72億 0,114萬 4,000元增加之數。