

分析及說明：

壹、事業概況：

台灣糖業股份有限公司係於民國 35 年 5 月接收原由日人經營之 4 大製糖會社後恢復生產，重建糖業。歷年來，除改良甘蔗品種，更新設備，改進生產技術與管理革新外，更利用副產品發展畜殖及飼料等業務，對於調節國內物資供需及穩定物價，貢獻卓著。近年來受到國內經濟快速成長，產業結構發生顯著變化，農村勞力缺乏，國內環保意識高漲，國際糖價低落，以及經濟自由化、國際化等因素影響，主要產品之砂糖、豬隻經營日益艱難，該公司為突破困境，除積極推動自動化生產、精簡組織與人員等經營改進措施，以抑低成本，提高生產力外，並從事多角化經營，發展精緻農業、食品加工、生物科技，及利用土地資源規劃觀光育樂等事業，另落實責任中心制度，以提高經營績效。茲就該公司本（100）年度預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該公司資本額為 782 億 8,819 萬 3,000 元，與上年度預計數相同，其中中央政府投資 748 億 5,039 萬 5,000 元（含民股股東實物抵繳遺產稅 102 萬 7,000 元），占 95.61%；地方政府投資 53 萬 3,000 元；其他政府機關投資 7 億 0,292 萬 2,000 元，占 0.90%；民股股東投資 27 億 3,434 萬 3,000 元，占 3.49%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 4,275 人，與上年度相同。其中生產部門 1,857 人，占 43.44%；行銷部門 746 人，占 17.45%；管理部門 1,568 人，占 36.68%；研究發展、員工訓練及其他部門 104 人，占 2.43%。

三、主要產品設備能量及其運用情形：

- (一)砂糖：本年度預定製糖工場 2 座開工，每日壓榨甘蔗能量 5,800 公噸，實際開工天數依甘蔗產量而定，預計壓榨甘蔗 55 萬 4,536 公噸。
- (二)豬隻：畜殖場、繁殖場及育種場等計 20 處，預計生產豬隻 4 萬 3,290 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 4,020 公噸。

四、最近5年主要產品產銷數量、成本、售價及其消長趨勢：（以下各表中96年度決算數環比之計算皆以95年度決算數為100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	96 年度決算數		97 年度決算數		98 年度決算數		99 年度預算數		100 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
砂 糖	公噸	51,093	118.79	59,244	115.95	40,144	67.76	52,099	129.78	45,602	87.53
豬 隻	公噸	59,975	102.02	51,168	85.32	50,221	98.15	47,310	94.20	47,310	100.00

(二)銷售量：

產品名稱	單位	96年度決算數		97年度決算數		98年度決算數		99年度預算數		100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
砂糖	公噸	378,435	108.47	351,090	92.77	364,688	103.87	359,264	98.51	365,000	101.60
豬隻	公噸	55,493	105.10	47,455	85.52	42,833	90.26	39,855	93.05	39,540	99.21

註：1.砂糖銷售量因包括收購農民糖以及進口糖在內，故較生產量為多。

2.豬隻銷售量因部分改以冷凍豬肉品銷售，故較生產量為少。

(三)單位成本：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	96年度決算數		97年度決算數		98年度決算數		99年度預算數		100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
砂糖	公噸	29,669.80	68.96	24,730.08	83.35	31,159.74	126.00	25,772.99	82.71	31,687.87	122.95
豬隻	公噸	55,390.44	119.25	70,846.16	127.90	62,027.94	87.55	59,453.50	95.85	60,879.69	102.40

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	96年度決算數		97年度決算數		98年度決算數		99年度預算數		100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
砂糖	公噸	14,765.00	83.93	15,354.76	103.99	18,936.64	123.33	16,021.06	84.60	18,957.33	118.33
豬隻	公噸	47,400.39	106.32	62,059.25	130.93	61,063.30	98.40	60,266.72	98.70	62,148.41	103.12

貳、本年度預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

(一)營業收入 356 億 1,846 萬 5,000 元，較上年度預算數 340 億 1,254 萬 2,000 元，計增加 16 億 0,592 萬 3,000 元，約 4.72%。

(二)營業成本 297 億 3,197 萬 7,000 元，較上年度預算數 290 億 1,509 萬 1,000 元，計增加 7 億 1,688 萬 6,000 元，約 2.47%。

(三)營業費用 58 億 8,271 萬 7,000 元，較上年度預算數 57 億 1,807 萬元，計增加 1 億 6,464 萬 7,000 元，約 2.88%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 377 萬 1,000 元，與上年度預算營業損失 7 億 2,061 萬 9,000 元比較，反虧為盈。

(五)營業外收入 53 億 9,528 萬 5,000 元，較上年度預算數 59 億 7,595 萬 4,000 元，計減少 5 億 8,066 萬 9,000 元，約 9.72%。

(六)營業外費用 16 億 3,503 萬 2,000 元，較上年度預算數 15 億 9,131 萬 1,000 元，計增加 4,372 萬 1,000 元，約 2.75%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 37 億 6,402 萬 4,000 元，較上年度預算數 36 億 6,402

萬 4,000 元，計增加 1 億元，約 2.73%。

(八)該公司本年度預算稅前純益扣除出售土地盈餘後，已無課稅所得，故無所得稅費用，純益與稅前純益相同。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算純益為 37 億 6,402 萬 4,000 元，連同累積盈餘 6 億 5,929 萬 7,000 元，共有可分配盈餘 44 億 2,332 萬 1,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按純益之 10%提列，計 3 億 7,640 萬 2,000 元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 40 億 4,691 萬 9,000 元，依資本額 782 億 8,819 萬 3,000 元之 5%配發股息紅利，計 39 億 1,441 萬元(其中中央政府應得 36 億 3,622 萬元，地方政府應得 5 萬 2,000 元，其他政府機關應得 1 億 4,142 萬 1,000 元，民股股東應得 1 億 3,671 萬 7,000 元)，餘數 1 億 3,250 萬 9,000 元，係分配後每股不足 1 分之畸零尾款。

3.未分配盈餘：經以上 1.及 2.項分配後，餘數 1 億 3,250 萬 9,000 元，留待以後年度分配。

(二)本年度預算繳庫股息紅利應得 36 億 3,622 萬元，較上年度預算數 32 億 6,545 萬 7,000 元，計增加 3 億 7,076 萬 3,000 元，約 11.35%。

(三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 727 億 2,489 萬元之 5%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 5 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 21 億 1,302 萬 2,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 23 億 2,818 萬 6,000 元，其中現金流入 41 億 0,785 萬 6,000 元，包括減少長期投資 1 億 8,769 萬 5,000 元，減少固定資產 222 萬 2,000 元，無形資產及其他資產淨減 39 億 1,793 萬 9,000 元；現金流出 17 億 7,967 萬元，包括流動金融資產淨增 6 億 9,997 萬 7,000 元，增加長期投資 1 億 5,000 萬元，增加固定資產 9 億 2,969 萬 3,000 元。

2.上述增加固定資產 9 億 2,969 萬 3,000 元，係本年度固定資產建設改良擴充之數，其中：

A.專案計畫部分 1 億 1,875 萬 4,000 元，悉數為繼續計畫－歐洲蝴蝶蘭基地拓展投資計畫。

B.一般建築及設備計畫部分 8 億 1,093 萬 9,000 元，包括土地 7,273 萬 3,000 元，土地改良物 3,833 萬 5,000 元，房屋及建築 2 億 3,451 萬 9,000 元，機械及設備 2 億 6,451 萬 3,000 元，交通及運輸設備 2,564 萬元，什項設備 1 億 5,604 萬 9,000 元，租賃權益改良 1,915 萬元。

(三)融資活動之淨現金流出 36 億 2,701 萬 5,000 元，其中現金流入 3 億 0,882 萬 4,000 元，係短期債務淨增之數；現金流出 39 億 3,583 萬 9,000 元，包括其他負債淨減 2,142 萬 8,000 元，發放現金股利 39 億 1,441 萬 1,000 元。

(四)現金及約當現金之淨增 8 億 1,419 萬 3,000 元，係期末現金 439 億 4,238 萬 5,000 元，較期初現金 431 億 2,819 萬 2,000 元增加之數。

四、補辦預算：

該公司以前年度預算執行期間，確因經營環境發生重大變遷或正常業務之確實需要，未及列入當年度預算，而依預算法第 88 條之規定，報經本院核准後，先行辦理，再補辦本年度預算者，計有下列項目：

單位：新臺幣千元

項 目	金 額	說 明
(一)資產之變賣	165,054	係配合該公司精緻農業事業部哥斯大黎加分公司結束營運，辦理後續資產之變賣。
(二)資金之轉投資－收回		
1. 台澳肉牛公司	106,746	係轉投資事業台澳肉牛公司，因原投資目的已不存在，於98年度收回投資。
2. 第四期生物技術發展基金 - BDF IV	20,789	係轉投資事業第四期生物技術發展基金(BDF IV)於98年度獲配之現金中，依規定收回之投資成本。
3. 第五期生物技術發展基金 - VVF V	10,783	係轉投資事業第五期生物技術發展基金(VVF V)於98年度獲配之現金中，依規定收回之投資成本。