

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，產業結構改變，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（102）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 394 億 5,724 萬 9,000 元，較上年度預計數 563 億 6,749 萬 9,000 元，減少 169 億 1,025 萬元，係辦理現金減資之數。其中中央政府投資 379 億 0,201 萬 8,000 元，占 96.06%；地方政府投資 26 萬 9,000 元；其他政府機關投資 1 億 7,633 萬 5,000 元，占 0.45%；民股股東投資 13 億 7,862 萬 7,000 元，占 3.49%。

二、員工人數：

該公司預計員額為 4,276 人，與上年度相同。其中生產部門 1,889 人，占 44.18%；行銷部門 687 人，占 16.07%；管理部門 1,589 人，占 37.16%；研究發展、員工訓練及其他部門 111 人，占 2.59%。

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 6,000 公噸，實際開工天數依甘蔗產量而定，預計壓榨甘蔗 55 萬 5,776 公噸。
- (二)豬隻：畜殖場、繁殖場及育種場等計 19 處，預計生產豬隻 4 萬 0,980 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 4,520 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98年度決算數環比之計算皆以97年度決算數為100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	98 年度決算數		99 年度決算數		100 年度決算數		101 年度預算數		102 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	40,144	67.76	50,435	125.64	44,205	87.65	45,207	102.27	46,207	102.21
豬 隻	公噸	50,221	98.15	50,405	100.37	52,608	104.37	45,435	86.37	45,500	100.14

(二)銷售量：

產品名稱	單位	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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	364,688	103.87	413,504	113.39	418,120	101.12	370,000	88.49	375,000	101.35
豬隻	公噸	42,833	90.26	41,759	97.49	43,988	105.34	37,455	85.15	36,920	98.57

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	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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	31,159.74	126.00	29,773.65	95.55	30,861.71	103.65	33,215.81	107.63	33,438.38	100.67
豬隻	公噸	62,027.94	87.55	65,658.06	105.85	69,104.05	105.25	62,315.86	90.18	65,677.14	105.39

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	98年度決算數		99年度決算數		100年度決算數		101年度預算數		102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	18,936.64	123.33	24,650.90	130.18	26,210.64	106.33	20,800.00	79.36	25,000.00	120.19
豬隻	公噸	61,063.30	98.40	65,578.04	107.39	70,056.68	106.83	65,028.33	92.82	68,571.51	105.45

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 378 億 5,827 萬 8,000 元，較上年度預算數 346 億 2,719 萬 4,000 元，計增加 32 億 3,108 萬 4,000 元，約 9.33%。

(二)營業成本 314 億 0,843 萬元，較上年度預算數 282 億 0,492 萬 4,000 元，計增加 32 億 0,350 萬 6,000 元，約 11.36%。

(三)營業費用 60 億 5,005 萬 5,000 元，較上年度預算數 60 億 0,714 萬 8,000 元，計增加 4,290 萬 7,000 元，約 0.71%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 3 億 9,979 萬 3,000 元，較上年度預算數 4 億 1,512 萬 2,000 元，計減少 1,532 萬 9,000 元，約 3.69%。

(五)營業外收入 38 億 3,818 萬 1,000 元，較上年度預算數 60 億 5,426 萬 4,000 元，計減少 22 億 1,608 萬 3,000 元，約 36.60%。

(六)營業外費用 15 億 1,145 萬 2,000 元，較上年度預算數 15 億 9,565 萬 4,000 元，計減少 8,420 萬 2,000 元，約 5.28%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前淨利 27 億 2,652 萬 2,000 元，較上年度預算數 48 億 7,373 萬 2,000 元，計減少 21 億 4,721 萬元，約 44.06%。

(八)所得稅費用 2 億 2,291 萬 9,000 元，上年度預算數無列數。

(九)稅前淨利扣除所得稅費用後，獲淨利 25 億 0,360 萬 3,000 元，較上年度預算數 48 億 7,373 萬 2,000 元，計減少 23 億 7,012 萬 9,000 元，約 48.63%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本年度預算淨利為 25 億 0,360 萬 3,000 元，連同累積盈餘 3,331 萬 6,000 元、首次採用國際財務報導準則淨增利益數於本年度實現之 12 億 1,689 萬 7,000 元，共有可分配盈餘 37 億 5,381 萬 6,000 元，依序分配如下：

1.法定公積：按淨利之 10%提列，計 2 億 5,036 萬元。

2.股息紅利：本年度可分配盈餘，扣除法定公積，尚餘 35 億 0,345 萬 6,000 元，依資本額 394 億 5,724 萬 9,000 元之 8%配發股息紅利，計 31 億 5,658 萬元(其中中央政府應得 29 億 4,646 萬 1,000 元，地方政府應得 2 億 2,000 元，其他政府機關應得 9,980 萬 7,000 元，民股股東應得 1 億 1,029 萬元)，餘數 3 億 4,687 萬 6,000 元，係分配後每股不足 1 角之畸零尾款。

3.未分配盈餘：經以上 1.及 2.項分配後，餘數 3 億 4,687 萬 6,000 元，留待以後年度分配。

(二)本年度預算繳庫股息紅利應得 29 億 4,646 萬 1,000 元，較上年度預算數 36 億 8,307 萬 6,000 元，計減少 7 億 3,661 萬 5,000 元，約 20.00%。

(三)本年度預算繳庫股息紅利占中央政府投資額 368 億 3,076 萬 4,000 元之 8%，即國庫每百元之投資，預計可獲股息紅利 8 元。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 32 億 1,802 萬 6,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 263 億 6,126 萬 1,000 元，其中現金流入 274 億 4,999 萬 3,000 元，包括流動金融資產淨減 228 億 1,334 萬 7,000 元，減少投資 4 億 7,923 萬元，減少不動產、廠房及設備 5,044 萬 8,000 元，減少投資性不動產 40 億 7,377 萬 3,000 元，無形資產及其他資產淨減 3,319 萬 5,000 元；現金流出 10 億 8,873 萬 2,000 元，包括增加不動產、廠房及設備 8 億 2,931 萬元，增加投資性不動產 1,538 萬元，增加生物資產 2 億 4,404 萬 2,000 元。

2.上述增加不動產、廠房及設備 8 億 2,931 萬元及投資性不動產 1,538 萬元，共計 8 億 4,469 萬元，係辦理一般建築及設備計畫之數，包括土地 215 萬 2,000 元，土地改良物 2,129 萬 4,000 元，房屋及建築 2 億 4,429 萬 1,000 元，機械及設備 3 億 7,255 萬 3,000 元，交通及運輸設備 2,101 萬元，什項設備 1 億 6,551 萬元，租賃權益改良 250 萬元，投資性不動產 1,538 萬元。

(三)籌資活動之淨現金流出 279 億 8,890 萬 4,000 元，包括其他負債淨減 32 億 4,983 萬 5,000 元，減少資本 219 億 2,069 萬 4,000 元，發放現金股利 28 億 1,837 萬 5,000 元。

(四)現金及約當現金之淨減 48 億 4,566 萬 9,000 元，係期末現金 3 億 9,575 萬 7,000 元，較期初現金 52 億 4,142 萬 6,000 元減少之數。