

分析及說明：

壹、事業概況：

民國四十四年間政府為實施耕者有其田政策，將省營之水泥、紙業、工礦及農林等四家公司開放民營，以其股權抵償地主地價之一部分，其中工礦、農林兩公司由民股選擇其所屬條件較優之礦場，分別組成民營之工礦公司與農林公司，而以其選擇條件較差之單位成立該公司籌備處，迨民國四十七年八月二十二日獲經濟部核發公司執照正式營業，以安置裁撤之員工，並安定社會。配合臺灣省政府功能業務與組織調整作業自本次（八十八年下半年及八十九年度）預算改隸中央政府，並編製附屬單位預算。該公司主要業務為配合政府籌建亞太營運中心引進國外新技術，拓展工程規劃、設計、顧問等業務，以及產製型鋼、污水與垃圾處理等設備之製造與安裝，以滿足工業及都市發展所需要；生產麵粉、麩皮，以調節國內市場之供需；利用閒置土地興建集合住宅；.擴大服務層面，受託代辦工程規劃、施工等業務。

近年來，由於國際化與自由化之推動，致機械修造業務競爭激烈，承攬工程得標不易，利潤微薄。復因政府陸續開放小麥及麵粉自由進口之雙重壓力下，市場競爭更加激烈，又受制於成本因素，麵粉產銷量無法大幅成長。為突破上開困境，該公司正積極推動經營改革措施，與同業策略聯盟，精簡人員，強化推銷，抑減成本，提升品質，以期穩定事業經營與增進整體經營績效。另為配合政府公營事業民營化政策，政府將陸續釋出其持股，以達成移轉民營目標。該公司倘能順利於八十八年度或本次預算期間內完成民營，則所編之附屬單位預算，將於完成民營化之日停止執行，並辦理決算。茲就該公司本次預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該公司資本額為 30 億 2,000 萬元，與上年度預算數相同。其中中央政府投資 13 億 5,749 萬元，占 44.95%；民股股東投資 16 億 6,204 萬 4,000 元，占 55.03%；其他政府機關投資 46 萬 6,000 元，占 0.02%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 196 人，較上年度預算 231 人，減少 35 人。其中生產部門 133 人，占 67.86%；行銷部門 15 人，占 7.65%；管理部門 46 人，占 23.47%；研究發展部門 2 人，占 1.02%。

三、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85年度決算數環比之計算皆以84年度決算數為100）

(一)生產量：

營運項目	單位	85 年度決算數		86 年度決算數		87 年度決算數		88 年度預算數		本次（88 年下半年及 89 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
麵粉	袋	938,923	115.09	685,329	72.99	803,377	117.23	900,013	112.03	1,209,436	134.38
麩皮	公斤	6,346,950	100.44	5,157,470	81.26	4,476,120	86.79	6,513,250	145.51	8,752,500	134.38
其他副產品	公斤							936,060		64,800	6.92
機械修造	新臺幣千元	1,069,817	257.16	506,571	47.35	750,173	148.09	663,682	88.47	1,041,670	156.95

(二)銷售量：

營運項目	單位	85年度決算數		86年度決算數		87年度決算數		88年度預算數		本次(88年下半年及89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
麵粉	袋	939,081	116.89	696,067	74.12	802,009	115.22	900,013	112.22	1,209,436	134.38
麩皮	公斤	6,332,420	100.51	5,221,510	82.46	4,241,130	81.22	6,513,250	153.37	8,752,500	134.38
其他副產品	公斤							936,060		64,800	6.92
機械修造	新臺幣千元	995,990	264.61	480,370	48.23	629,141	130.97	700,000	111.26	1,100,000	157.14

(三)單位生產成本：

貨幣單位：新臺幣元

營運項目	單位	85年度決算數		86年度決算數		87年度決算數		88年度預算數		本次(88年下半年及89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
麵粉	袋	243.34	98.45	284.84	117.05	292.35	102.64	283.88	97.10	316.62	111.53
麩皮	公斤	3.53	111.71	3.74	105.95	2.66	71.12	3.89	146.24	0.73	18.77
其他副產品	公斤							14.33		101.14	705.79

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

營運項目	單位	85年度決算數		86年度決算數		87年度決算數		88年度預算數		本次(88年下半年及89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
麵粉	袋	217.82	99.03	232.02	106.52	224.46	96.74	240.00	106.92	268.00	111.67
麩皮	公斤	3.58	126.06	4.27	119.27	3.46	81.03	3.80	109.83	3.00	78.95
其他副產品	公斤							19.56		66.00	337.42

貳、本次(88年下半年及89年度)預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

- (一)營業收入 25 億 3,480 萬 4,000 元，較上年度預算數 12 億 2,521 萬 2,000 元，計增加 13 億 0,959 萬 2,000 元，約 106.89%，較前年度決算數 9 億 0,261 萬 7,000 元，計增加 16 億 3,218 萬 7,000 元，約 180.83%。
- (二)營業成本 21 億 0,093 萬 9,000 元，較上年度預算數 10 億 3,211 萬 5,000 元，計增加 10 億 6,882 萬 4,000 元，約 103.56%，較前年度決算數 10 億 4,350 萬 8,000 元，計增加 10 億 5,743 萬 1,000 元，約 101.33%。
- (三)營業費用 3 億 4,057 萬 3,000 元，較上年度預算數 2 億 3,171 萬 2,000 元，計增加 1 億 0,886 萬 1,000 元，約 46.98%，較前年度決算數 1 億 2,285 萬 2,000 元，計增加 2 億 1,772 萬 1,000 元，約 177.22%。
- (四)營業收支相抵後，獲營業利益 9,329 萬 2,000 元，與上年度預算營業損失 3,861 萬 5,000 元及前年度決算營業損失 2 億 6,374 萬 3,000 元比較，轉虧為盈。
- (五)營業外收入 2 億 1,978 萬 2,000 元，較上年度預算數 7,236 萬 2,000 元，計增加 1 億 4,742 萬元，約 203.73%

%，較前年度決算數 1 億 1,407 萬 1,000 元，計增加 1 億 0,571 萬 1,000 元，約 92.67%。

(六)營業外費用 3 億 3,527 萬 5,000 元，較上年度預算數 3 億 7,445 萬 7,000 元，計減少 3,918 萬 2,000 元，約 10.46%，較前年度決算數 7,678 萬 5,000 元，計增加 2 億 5,849 萬元，約 336.64%。

(七)營業及營業外收支相抵後，稅前純損 2,220 萬 1,000 元，較上年度預算數 3 億 4,071 萬元，計減少 3 億 1,850 萬 9,000 元，約 93.48%，較前年度決算數 2 億 2,645 萬 7,000 元，計減少 2 億 0,425 萬 6,000 元，約 90.20%。

(八)該公司本次預算為虧損，無所得稅費用，故純損與稅前純損相同。

二、盈虧撥補之預計：

本次預算純損為 2,220 萬 1,000 元，連同累積虧損 7 億 0,886 萬 8,000 元，共計虧損 7 億 3,106 萬 9,000 元，留待以後年度填補。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 8 億 8,467 萬 3,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流入 8 億 3,682 萬 9,000 元，其中現金流入 8 億 9,245 萬 9,000 元，包括減少短期投資 45 萬 7,000 元，減少長期投資 2 萬 3,000 元，減少長期應收款 2 萬元，減少固定資產 8 億 5,313 萬 3,000 元，其他資產淨減 3,882 萬 6,000 元；現金流出 5,563 萬元，係增加固定資產之數。

2. 上述增加固定資產 5,563 萬元，係本次非計畫型固定資產建設改良擴充之數，包括土地 4,345 萬 6,000 元，房屋及建築 687 萬元，機械及設備 503 萬 4,000 元，交通及運輸設備 2 萬元，什項設備 25 萬元。

(三)理財活動之淨現金流入 4,159 萬 7,000 元，包括短期債務淨增 2,467 萬 1,000 元，其他負債淨增 1,692 萬 6,000 元。

(四)現金及約當現金之淨減 624 萬 7,000 元，係期末現金 2,859 萬 1,000 元，較期初現金 3,483 萬 8,000 元減少之數。