

分析及說明：

壹、事業概況：

臺灣糖業公司係於民國 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，復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，並積極規劃尋找海外投資，以期開創營運新契機。茲就該公司本（95）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，與上年度預算數相同，其中中央政府投資 674 億 3,464 萬元，占 86.14%；地方政府投資 53 萬 3,000 元；其他政府機關投資 81 億 0,892 萬 1,000 元，占 10.35%；民股股東投資 27 億 4,409 萬 9,000 元，占 3.51%。

二、員工人數：

該公司預算員額為 4,800 人，較上年度預算 5,200 人，減少 400 人。其中生產部門 1,967 人，占 40.98%；行銷部門 790 人，占 16.46%；管理部門 1,003 人，占 20.89%；研究發展、員工訓練及其他部門 1,040 人，占 21.67%。

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 3 座開工，每日壓榨甘蔗能量 9,150 公噸，實際開工天數依甘蔗產量而定，預計壓榨甘蔗 81 萬 2,000 公噸。

(二)豬隻：畜殖場、繁殖場及育種場等計 24 處，預計生產豬隻 3 萬 8,408 公噸，另海外分公司養豬就地生產及銷售 5,417 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91年度決算數環比之計算皆以90年度決算數為100）

(一)生產量：

產品名稱	單位	91 年度決算數		92 年度決算數		93 年度決算數		94 年度預算數		95 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	147,223	89.19	131,554	89.36	68,488	52.06	47,105	68.78	52,900	112.30
豬 隻	公噸	48,761	90.92	44,918	92.12	52,998	117.99	43,825	82.69	43,825	100.00

(二)銷售量：

產品名稱	單位	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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	511,129	90.32	503,764	98.56	427,001	84.76	450,000	105.39	403,760	89.72
豬	隻	44,877	90.19	43,064	95.96	47,523	110.35	37,175	78.23	40,405	108.69

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	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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	33,428.81	88.06	26,551.54	79.43	32,393.54	122.00	40,104.74	123.80	30,377.33	75.74
豬	隻	48,591.12	103.68	52,683.07	108.42	51,493.73	97.74	47,015.35	91.30	48,811.69	103.82

(四)單位售價：

貨幣單位：新臺幣元

產品名稱	單位	91年度決算數		92年度決算數		93年度決算數		94年度預算數		95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	14,820.85	63.25	13,387.04	90.33	13,725.48	102.53	11,812.19	86.06	11,791.63	99.83
豬	隻	38,601.58	111.01	46,453.28	120.34	53,385.68	114.92	49,375.68	92.49	52,938.99	107.22

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 324 億 5,567 萬 4,000 元，較上年度預算數 302 億 6,568 萬 6,000 元，計增加 21 億 8,998 萬 8,000 元，約 7.24%。

(二)營業成本 266 億 7,156 萬 9,000 元，較上年度預算數 261 億 2,448 萬 7,000 元，計增加 5 億 4,708 萬 2,000 元，約 2.09%。

(三)營業費用 56 億 4,467 萬 6,000 元，較上年度預算數 55 億 6,695 萬 3,000 元，計增加 7,772 萬 3,000 元，約 1.40%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 1 億 3,942 萬 9,000 元，與上年度預算營業損失 14 億 2,575 萬 4,000 元比較，轉虧為盈。

(五)營業外收入 42 億 5,545 萬 7,000 元，較上年度預算數 26 億 3,058 萬 7,000 元，計增加 16 億 2,487 萬元，約 61.77%。

(六)營業外費用 35 億 8,349 萬 4,000 元，較上年度預算數 31 億 7,093 萬 7,000 元，計增加 4 億 1,255 萬 7,000 元，約 13.01%。

(七)營業及營業外收支相抵後，稅前純益 8 億 1,139 萬 2,000 元，與上年度預算純損 19 億 6,610 萬 4,000

元比較，轉虧為盈。

(八)該公司本年度預算稅前純益依所得稅法之規定，用以扣抵前 5 年度虧損，無所得稅費用，故純益與稅前純益相同。

二、盈虧撥補之預計：

本年度預算純益 8 億 1,139 萬 2,000 元，除按純益 10%提列法定公積 8,113 萬 9,000 元外，餘 7 億 3,025 萬 3,000 元，因每股獲配股息未足 1 角，故留待以後年度分配。

三、現金流量之預計：

(一)營業活動之淨現金流出 5 億 4,724 萬元。

(二)投資活動之現金流量：

1.投資活動之淨現金流入 33 億 7,203 萬 5,000 元，其中現金流入 45 億 6,054 萬 7,000 元，包括減少長期應收款 46 萬 1,000 元，減少固定資產 1,850 萬元，無形資產及其他資產淨減 45 億 4,158 萬 6,000 元；現金流出 11 億 8,851 萬 2,000 元，係增加長期性投資 2 億 8,800 萬元及增加固定資產投資 9 億 0,051 萬 2,000 元。

2.上述增加固定資產 9 億 0,051 萬 2,000 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 4 億 1,081 萬 1,000 元，悉數為繼續計畫—設置量販店投資計畫（西屯店）。

B.一般建築及設備計畫部分 4 億 8,970 萬 1,000 元，包括土地 4,006 萬 1,000 元，土地改良物 4,436 萬 8,000 元，房屋及建築 7,857 萬 1,000 元，機械及設備 2 億 3,441 萬 7,000 元，交通及運輸設備 361 萬元，什項設備 8,667 萬 4,000 元，租賃權益改良 200 萬元。

(三)融資活動之淨現金流出 31 億 8,765 萬元，係減少短期債務 29 億 5,247 萬 6,000 元及減少其他債務 2 億 3,517 萬 4,000 元。

(四)現金及約當現金之淨減 3 億 6,285 萬 5,000 元，係期末現金 408 億 9,985 萬 3,000 元，較期初現金 412 億 6,270 萬 8,000 元減少之數。

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)	資金之轉投資—增加投資				
	1.第五期生物技術發展基金	191,640		配合第五期生物技術發展基金	VVF-V 資本繳納時

單位：新臺幣千元

項	目	金 額	說 明
	-VVF V		程，先行辦理投資。
2.	第四期生物科技發展基金	12,780	因歷次繳款匯率變動致預算不足，先行辦理投資。
	-BDF IV		
(二)	資金之轉投資－收回投資		
1.	巴斯夫臺氰農化公司	186,750	配合巴斯夫臺氰農化公司減資，辦理收回投資。
2.	中南美開發公司	27,129	配合中南美開發公司解散，辦理收回投資。