

三、預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

103年將持續以行動上網產品開拓新市場，隨著智慧型手機及平板電腦的普及，公司將投資經營其所帶動之增值服務消費市場，致力開發適合於各類終端設備上使用之增值服務，如購物、影音服務、myBook 書城等，滿足更多用戶需求，藉以提升增值服務營收與用戶平均貢獻。同時擴大手機採購之優勢，強化取得用戶之效益，以達成利潤目標。

參、現金流量分析

一、最近年度母子公司合併現金流量變動之分析說明

(一) 投資活動現金流出增加：主係取得行動寬頻業務頻譜特許權所致。

(二) 籌資活動現金流入增加：主係增加借款所致。

最近兩年母子公司合併現金流量表

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	101	102	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入	25,984,728	24,833,011	(1,151,717)	(4.43)
投資活動之淨現金流出	(10,227,809)	(42,345,998)	(32,118,189)	(314.03)
籌資活動之淨現金流入(出)	(16,132,067)	19,267,519	35,399,586	NM
匯率影響數	(5,904)	8,622	14,526	NM
本年度現金增加(減少)	(381,052)	1,763,154	2,144,206	NM

二、最近年度母公司現金流量變動之分析說明

(一) 營業活動現金流入減少：主係業務持續擴展，營運支出增加所致。

(二) 投資活動現金流出增加：主係取得行動寬頻業務頻譜特許權所致。

(三) 籌資活動現金流入增加：主係增加借款所致。

最近兩年母公司現金流量表

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	101	102	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入	17,863,604	12,197,463	(5,666,141)	(31.72)
投資活動之淨現金流出	(8,278,465)	(32,140,946)	(23,862,481)	(288.25)
籌資活動之淨現金流入(出)	(9,307,302)	19,389,851	28,697,153	NM
本年度現金增加(減少)	277,837	(553,632)	(831,469)	NM

三、流動性不足之改善計畫

不適用。

四、未來一年母子公司合併現金流動性分析

- (一) 營業活動：預計 103 年度來自營業活動之淨現金流量大致維持穩定。
- (二) 投資活動：主係預計支付網路建設產生之現金流出。
- (三) 籌資活動：主係現金股利發放之現金流出。

未來一年母子公司合併現金流動性分析表

單位：新臺幣千元

期初 現金餘額	預計全年來自營業 活動淨現金流量	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	籌資計劃
7,954,294	26,194,429	26,048,724	8,099,999	—	—

五、預計現金不足額之補救措施及流動性分析

不適用。

肆、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

由於公司營運狀況良好，來自營業活動之現金流入穩定，近年重大資本支出之資金來源主要係以自有營運資金因應，故對公司財務並無重大影響。

伍、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計畫

本公司轉投資皆著眼於長期策略性目的，並致力於整合數位匯流，成為全台佈局 T(電信)、I(網路)、M(媒體)、E(娛樂)領域最完整的電信與媒體服務業者。102 年合併基礎下採用權益法的轉投資虧損為新臺幣 55,403 千元，主因部分轉投資事業係屬營運初期，營運尚未穩定，預期未來應可陸續提昇投資效益。

未來本公司仍將以長期策略性投資為原則，持續審慎評估轉投資計畫。

陸、風險事項及評估

一、最近年度及截至年報刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(一) 利率波動

受全球景氣循環影響，102 年利率處於低檔且波動幅度小，因此利率變動對於銀行短期借貸，無太大影響。另，本公司發行無擔保普通公司債及簽訂中期銀行授信合約，以鎖定中長期利率，在利率負擔方面則不受利率波動的影響。

(二) 匯率變動

公司少部份支出以歐元或美元方式支付，為了避免匯率波動影響，以保守原則購入現匯來進行避險。整體而言，匯率變動對公司無重大影響。

(三) 通貨膨脹

公司 102 年度及截至年報刊印日之營運狀況，並未因通貨膨脹而受到重大影響。