

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

105年持續以4G高速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新創增值服務，如行動購物、行動支付、影音服務、電子書城等，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

投資活動現金流出減少：主係104年度投資金額較前一年度減少。

最近兩年母子公司合併現金流量表

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	103	104	差異	
				金額	%
營業活動之淨現金流入		28,338,516	25,805,736	(2,532,780)	(8.94)
投資活動之淨現金流出		(19,664,554)	(15,179,543)	4,485,011	(22.81)
籌資活動之淨現金流出		(8,735,720)	(9,948,924)	(1,213,204)	13.89
匯率影響數		11,241	(1,624)	(12,865)	NM
本年度現金增加(減少)		(50,517)	675,645	726,162	NM

二、最近年度母公司現金流量變動之分析說明

皆未達變動說明標準。

最近兩年母公司現金流量表

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	103	104	差異	
				金額	%
營業活動之淨現金流入		17,234,402	16,554,741	(679,661)	(3.94)
投資活動之淨現金流出		(3,870,819)	(4,547,144)	(676,325)	17.47
籌資活動之淨現金流出		(12,797,819)	(11,629,231)	1,168,588	(9.13)
本年度現金增加		565,764	378,366	(187,398)	(33.12)

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 105 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：新臺幣仟元

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
8,579,422	27,806,786	27,392,069	8,994,139	—	—

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。104 年合併基礎下採用權益法的轉投資獲利為新臺幣 67,562 仟元，主係轉投資事業營運穩定。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

104 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 104 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。