

【財務概況】

壹、最近五年度簡明資產負債表、損益表

一、簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		95	96	97	98	99
流動資產		26,112,730	11,831,063	11,055,600	13,530,729	23,819,685
基金及長期投資		21,620,736	15,276,374	15,660,750	9,808,833	11,359,143
固定資產		57,224,824	42,568,638	43,018,691	39,033,012	35,014,385
無形資產		9,036,696	8,249,458	14,317,314	13,567,671	12,818,208
其他資產		2,976,458	6,076,924	5,608,974	4,823,691	4,144,036
資產總額		116,971,444	84,002,457	89,661,329	80,763,936	87,155,457
流動負債	分配前	16,564,043	42,763,948	23,717,197	18,833,732	25,621,285
	分配後	29,919,728	50,565,070	37,686,061	33,861,967	(註 1)
長期負債		10,291,046	7,551,665	13,200,000	8,000,000	8,800,000
其他負債		248,561	1,833,915	1,841,534	1,856,978	1,864,617
負債總額	分配前	27,103,650	52,149,528	38,758,731	28,690,710	36,285,902
	分配後	40,459,335	59,950,650	52,727,595	43,718,945	(註 1)
股本		49,993,251	38,009,254	38,009,254	38,009,254	38,009,254
資本公積		8,748,571	8,785,159	12,297,839	12,431,704	12,432,489
保留盈餘	分配前	32,706,825	25,959,268	33,529,532	33,449,530	32,243,481
	分配後	19,351,140	18,158,146	19,560,668	18,421,295	(註 1)
金融商品未實現損益		(147,423)	(64,043)	(5,897)	63,624	89,842
累積換算調整數		3,860	5,764	17,840	12,011	(5,716)
未認列為退休金成本之淨損失		-	1,534	2,862	(3,797)	(10,695)
股東權益總額	分配前	89,867,794	31,852,929	50,902,598	52,073,226	50,869,555
	分配後	76,512,109	24,051,807	36,933,734	37,044,991	(註 1)

註 1：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。99 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

註 2：截至 99 年度財務資料均經會計師查核簽證。

本公司最近五年度資產負債表，重大變動項目說明如下：

(一) 流動資產

96 年度因收購台灣固網股份有限公司，將債券型基金全數處分以支應收購價款，致流動資產減少。

98 年度因子公司台信電訊辦理現金減資，致流動資產增加。

99 年度因結合集團資金運用效率而貸款予子公司，另配合推廣手機業務增加存貨致流動資產增加。

(二) 基金及投資

96 年度增資台信電訊股份有限公司以收購台灣固網股份有限公司及其子公司，致長期投

資增加。然因子公司持有母公司股票轉列庫藏股，致投資金額較前一年度減少。

另子公司泛亞電信股份有限公司及台信電訊股份有限公司分別於 96 年度及 98 年度為辦理現金減資，致投資金額減少。

(三) 固定資產

逐年下降主要係陸續淘汰部份已無經濟價值的 2G 電信設備。

(四) 無形資產

97 年度因吸收合併泛亞電信股份有限公司而承受之商譽，其係反映以前年度取得泛亞電信股權之投資溢額，致無形資產增加。

(五) 其他資產

96 年度將本公司敦化南路學府大樓出租，致出租資產增加。另固定資產報廢損失產生所得稅暫時性差異，致遞延所得稅資產增加。

98 年度因所得稅法第 5 條條文修正，將營利事業所得稅稅率自 25% 調降為 20%，並自 99 年度施行。故重新計算遞延所得稅資產，使遞延所得稅資產下降所致。

99 年度因 6 月 15 日修正公布前開所得稅法進一步調降所得稅率為 17%，再次重新計算致使遞延所得稅資產下降。

(六) 流動負債

96 年度因收購台灣固網股份有限公司，向銀行短期融通及應付減資款，使流動負債增加。

97 年度因償還銀行借款及支付減資款，致 97 年度流動負債減少。

98 年度因償還一年內到期之公司債，致本年度流動負債減少。

99 年度因短期借款及預收電信資費增加，致流動負債增加。

(七) 長期負債

97 年度因發行第二次無擔保公司債及新增聯貸案借款，致長期負債增加。

98 年度因償還聯貸案借款，致本年度長期負債減少。

(八) 其他負債

96 年度本公司以原持有台灣固網股份有限公司股份作價投資台信電訊股份有限公司，作價金額高於帳面價值部分產生遞延利益。

(九) 股東權益

96 年度因股東會決議減資，致股本大幅減少。另子公司持有母公司股票轉列庫藏股，亦使股東權益減少。

97 年度因子公司出售本公司股票 300,000 千股，除庫藏股減少外，處分利益亦增加資本公積，致使股東權益增加。

二、簡明損益表

單位：新臺幣千元 (每股盈餘單位：新臺幣元)

項目	最近五年度財務資料				
	95	96	97	98	99
營業收入	47,891,289	51,284,856	54,311,605	57,015,452	58,547,285
營業毛利	27,464,393	28,908,257	30,204,806	29,849,527	25,738,573
營業淨利	14,981,243	16,025,677	16,861,395	16,632,797	13,700,566
營業外收入及利益	6,355,984	4,538,500	4,791,141	3,730,713	4,465,716
營業外費用及損失	3,858,726	12,508,313	1,875,439	2,231,019	1,768,138
繼續營業部門稅前淨利	17,478,501	8,055,864	19,777,097	18,132,491	16,398,144
繼續營業部門淨利	16,170,706	6,612,997	15,371,386	13,888,862	13,822,186
停業部門(損)益	-	-	-	-	-
非常(損)益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	35	-	-	-	-
本期損益	16,170,741	6,612,997	15,371,386	13,888,862	13,822,186
每股盈餘	3.28	1.68	5.18	4.66	4.62

註 1：截至 99 年度財務資料均經會計師查核簽證。

本公司最近五年度損益表，重大變動項目說明如下：

(一) 營業淨利

99 年度為帶動數據服務之成長，增加智慧型手機之銷售及補貼，致營業淨利減少。

(二) 營業外收入及利益

95 年度因處分中華電信股票獲利 21 億元，致該年度營業外收益大幅增加。

98 年度因被投資公司泛亞電信於 97 年 9 月與本公司合併而消滅，致使投資收益減少所致。

99 年度因孫公司台固媒體等視訊及寬頻上網服務持續成長，致使投資收益增加所致。

(三) 營業外費用及損失

96 年度因電信設備升級，加速淘汰已無經濟價值之 2G 電信設備及網路整合等因素，大幅認列報廢固定資產損失。

99 年度並因第一次無擔保公司債於 98 年底到期清償，致利息費用減少。

三、最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
95	勤業眾信會計師事務所	范有偉，郭俐雯	修正式無保留意見
96	勤業眾信會計師事務所	范有偉，郭俐雯	修正式無保留意見
97	勤業眾信會計師事務所	郭俐雯，戴信維	修正式無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	范有偉，黃樹傑	無保留意見
99	安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修，賴麗真	修正式無保留意見

貳、最近五年度財務分析

分析項目(註2)		最近五年度財務分析					
		95	96	97	98	99	
財務結構 (%)	負債占資產比率	23.17	62.08	43.23	35.52	41.63	
	長期資金占固定資產比率	175.03	92.57	149.01	153.90	170.41	
償債能力 (%)	流動比率	157.65	27.67	46.61	71.84	92.97	
	速動比率	154.05	26.17	42.66	67.00	87.00	
	利息保障倍數	4,294.22	2,157.80	2,991.34	3,316.61	5,099.46	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.37	7.75	8.02	8.56	9.17	
	平均收現日數	49.53	47.10	45.51	42.64	39.80	
	存貨週轉率(次)	2.53	2.02	5.44	7.85	10.57	
	應付款項週轉率(次)	14.03	14.76	12.62	12.71	13.68	
	平均銷貨日數	144.27	180.69	67.10	46.50	34.53	
	固定資產週轉率(次)	0.84	1.20	1.26	1.46	1.67	
	總資產週轉率(次)	0.41	0.61	0.61	0.71	0.67	
獲利能力	資產報酬率(%)	14.07	6.87	18.29	16.80	16.79	
	股東權益報酬率(%)	18.29	10.87	37.15	26.97	26.85	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	29.97	42.16	44.36	43.76	36.05
		稅前利益	34.96	21.19	52.03	47.71	43.14
	純益率(%)	33.77	12.89	28.30	24.36	23.61	
	每股盈餘(元)	3.28	1.68	5.18	4.66	4.62	
現金流量 (%)	現金流量比率	69.93	79.87	106.27	139.10	91.01	
	現金流量允當比率	126.44	148.13	147.08	143.32	131.99	
	現金再投資比率	-	24.93	18.69	14.54	9.89	
槓桿度	營運槓桿度	1.64	1.70	1.69	1.77	1.94	
	財務槓桿度	1.03	1.03	1.04	1.04	1.02	
具行業特殊性的 關鍵指標	EBITDA(千元)	21,385,641	23,205,291	23,886,242	24,519,524	21,763,237	
	EBITDA MARGIN (%)	44.65	45.25	43.98	43.01	37.17	
	ARPU(元)	827	821	785	721	718	
	MOU(千分鐘)	12,903,920	13,554,863	14,674,970	15,797,024	14,399,713	

99 年度因以下情形，致各相關比例產生較大變化

- 1.本年度因第一次無擔保公司債已於 98 年到期償付，致利息費用支付減少營運資金增加，故流動比率、速動比率及利息保障倍數增加。
- 2.本期因 X 值費率調降影響，及推出多款智慧型手機銷售維繫用戶致營業淨利及 EBITDA 減少，但認列被投資公司之投資收益增加、固定資產報廢損失減少、利息費用減少，及所得稅率調降影響致稅後損益僅較上期微幅減少，故資產報酬率、股東權益報酬率、稅前利益占實收資本額比率、純益率、每股盈餘亦僅略微下降。
- 3.本期持續提高自購手機搭配專案之銷售比例，致手機銷售成本增加，故存貨週轉率增加，平均銷貨日數減少。
- 4.本期現金股利支付數增加，致現金再投資比率減少。

註 1：截至 99 年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本表之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產/流動負債。

(2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數=365/應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。(營運資金為負值時以0計算)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

7.具行業特殊性的關鍵指標：

(1)EBITDA=營業利益+折舊及攤銷費用

(2)EBITDA MARGIN=EBITDA/營業收入淨額

(3)ARPU=電信收入淨額/平均有效用戶數

(4)MOU=發受話分鐘數

參、審計委員會審查報告

台灣大哥大股份有限公司 審計委員會審查報告書

茲准 董事會造送本公司九十九年度營業報告書及財務報表（含合併財務報表）等表冊，其中財務報表（含合併財務報表）業經董事會委託安侯建業聯合會計師事務所陳嘉修會計師及賴麗真會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑑核。

此 上

本公司一〇〇年股東常會

台灣大哥大股份有限公司

審計委員會召集人：鍾聰明



中 華 民 國 一 〇 〇 年 一 月 二 十 七 日

肆、最近年度財務報表

請參閱第 103 頁。

伍、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

請參閱第 133 頁。

陸、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，財務週轉困難情事暨其對公司財務狀況之影響

無此情形。