

(二) 母公司簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料	
		101	102
流動資產		16,467,066	19,819,698
長期投資		33,717,978	39,563,373
不動產、廠房及設備		29,799,766	28,975,365
無形資產		11,932,848	40,247,043
其他資產		6,647,558	5,571,753
資產總額		98,565,216	134,177,232
流動負債	分配前	30,377,402	57,236,700
	分配後	45,172,990	(註 1)
非流動負債		11,616,725	19,506,638
負債總額	分配前	41,994,127	76,743,338
	分配後	56,789,715	(註 1)
股本		34,208,328	34,208,328
資本公積		12,431,851	12,456,891
保留盈餘	分配前	40,668,067	41,433,176
	分配後	25,872,479	(註 1)
其他權益		340,026	412,682
庫藏股票		(31,077,183)	(31,077,183)
權益總額	分配前	56,571,089	57,433,894
	分配後	41,775,501	(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。102 年度盈餘分配尚未經股東會決議通過。

註 2：本表財務資料均經會計師查核簽證。

二、簡明資產負債表—我國財務會計準則

(一) 母子公司合併簡明資產負債表—我國財務會計準則

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料			
		98	99	100	101
流動資產		11,564,180	15,242,392	18,126,033	19,884,936
投資		3,210,954	3,196,711	2,161,551	2,842,353
固定資產		46,543,617	43,613,993	40,801,447	39,978,686
無形資產		21,213,738	20,347,050	27,760,674	26,781,024
其他資產		3,353,626	3,084,054	2,944,663	2,865,019
資產總額		85,886,115	85,484,200	91,794,368	92,352,018
流動負債	分配前	24,747,402	23,231,653	36,105,959	30,726,480
	分配後	39,775,637	35,671,620	49,986,911	45,522,068
長期負債		8,000,000	10,300,000	4,000,000	8,995,180
其他負債		1,055,604	1,053,129	1,624,524	1,824,538
負債總額	分配前	33,803,006	34,584,782	41,730,483	41,546,198
	分配後	48,831,241	47,024,749	55,611,435	56,341,786
股本		38,009,254	38,009,254	34,208,328	34,208,328
資本公積		12,431,704	12,432,489	12,432,446	12,432,446
保留盈餘	分配前	33,449,530	32,243,481	33,272,277	34,082,930
	分配後	18,421,295	19,803,514	19,391,325	19,287,342
金融商品未實現損益		63,624	89,842	111,306	99,351
累積換算調整數		12,011	(5,716)	17,612	2,115
未認列為退休金成本之淨損失		(3,797)	(10,695)	(16,775)	(24,050)
庫藏股票		(31,889,100)	(31,889,100)	(31,077,183)	(31,077,183)
少數股權		9,883	29,863	1,115,874	1,081,883
股東權益總額	分配前	52,083,109	50,899,418	50,063,885	50,805,820
	分配後	37,054,874	38,459,451	36,182,933	36,010,232

註：本表財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 母公司簡明資產負債表—我國財務會計準則

單位：新臺幣千元

項目	年度	最近五年度財務資料			
		98	99	100	101
流動資產		13,530,729	23,819,685	10,307,087	12,702,556
投資		9,808,833	11,359,143	26,670,657	34,466,074
固定資產		39,033,012	35,014,385	31,268,171	29,131,007
無形資產		13,567,671	12,818,208	12,816,185	12,014,914
其他資產		4,823,691	4,144,036	3,665,604	3,650,151
資產總額		80,763,936	87,155,457	84,727,704	91,964,702
流動負債	分配前	18,833,732	25,621,285	29,800,200	31,158,254
	分配後	33,861,967	38,061,252	43,681,152	45,953,842
長期負債		8,000,000	8,800,000	4,000,000	8,995,180
其他負債		1,856,978	1,864,617	1,979,493	2,087,331
負債總額	分配前	28,690,710	36,285,902	35,779,693	42,240,765
	分配後	43,718,945	48,725,869	49,660,645	57,036,353
股本		38,009,254	38,009,254	34,208,328	34,208,328
資本公積		12,431,704	12,432,489	12,432,446	12,432,446
保留盈餘	分配前	33,449,530	32,243,481	33,272,277	34,082,930
	分配後	18,421,295	19,803,514	19,391,325	19,287,342
金融商品未實現損益		63,624	89,842	111,306	99,351
累積換算調整數		12,011	(5,716)	17,612	2,115
未認列為退休金成本之淨損失		(3,797)	(10,695)	(16,775)	(24,050)
庫藏股票		(31,889,100)	(31,889,100)	(31,077,183)	(31,077,183)
股東權益總額	分配前	52,073,226	50,869,555	48,948,011	49,723,937
	分配後	37,044,991	38,429,588	35,067,059	34,928,349

註：本表財務資料均經會計師查核簽證。

三、簡明綜合損益表—國際財務報導準則

(一) 母子公司合併簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元(每股盈餘單位：新臺幣元)

項目	年度	最近五年度財務資料	
		101	102
營業收入		99,740,256	109,143,367
營業毛利		38,114,612	39,110,048
營業利益		20,782,210	20,794,837
營業外收入及支出		(840,885)	(1,676,296)
稅前淨利		19,941,325	19,118,541
本期淨利		16,550,199	15,817,781
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(57,035)	53,691
本期綜合損益總額		16,493,164	15,871,472
淨利歸屬母公司業主		16,326,013	15,583,447
淨利歸屬於非控制權益		224,186	234,334
綜合損益總額歸屬於母公司業主		16,274,624	15,655,368
綜合損益總額歸屬於非控制權益		218,540	216,104
每股盈餘		6.07	5.79

註：本表財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 母公司簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新臺幣千元(每股盈餘單位：新臺幣元)

項目	年度	最近五年度財務資料	
		101	102
營業收入		69,867,814	78,928,492
營業毛利淨額		27,460,813	27,629,638
營業利益		13,063,580	8,258,017
營業外收入及支出		5,244,610	8,329,636
稅前淨利		18,308,190	16,587,653
本期淨利		16,326,013	15,583,447
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(51,389)	71,921
本期綜合損益總額		16,274,624	15,655,368
每股盈餘		6.07	5.79

註：本表財務資料均經會計師查核簽證。

四、簡明損益表—我國財務會計準則

(一) 母子公司合併簡明損益表—我國財務會計準則

單位：新臺幣千元(每股盈餘單位：新臺幣元)

項目	年度	最近五年度財務資料			
		98	99	100	101
營業收入		68,470,232	70,146,004	81,369,183	98,250,353
營業毛利		35,260,771	31,983,641	32,727,673	35,972,109
營業淨利		20,448,134	18,307,711	17,589,805	18,734,841
營業外收入及利益		596,131	739,516	672,876	200,288
營業外費用及損失		2,397,934	1,945,905	2,134,112	963,707
稅前淨利		18,646,331	17,101,322	16,128,569	17,971,422
合併總純益		13,890,516	13,817,778	13,626,180	14,916,282
每股盈餘		4.66	4.62	4.70	5.46

註：本表財務資料均經會計師查核簽證。

(二) 母公司簡明損益表—我國財務會計準則

單位：新臺幣千元(每股盈餘單位：新臺幣元)

項目	年度	最近五年度財務資料			
		98	99	100	101
營業收入		57,015,452	58,547,285	61,919,273	68,025,875
營業毛利		29,849,527	25,738,573	24,125,399	25,616,164
營業淨利		16,632,797	13,700,566	11,169,724	11,310,743
營業外收入及利益		3,730,713	4,465,716	4,506,462	6,068,970
營業外費用及損失		2,231,019	1,768,138	833,190	994,871
稅前淨利		18,132,491	16,398,144	14,842,996	16,384,842
本期淨利		13,888,862	13,822,186	13,468,763	14,691,605
每股盈餘		4.66	4.62	4.70	5.46

註：本表財務資料均經會計師查核簽證。

五、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
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
100	安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修，賴麗真	無保留意見
101	安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修，賴麗真	無保留意見
102	安侯建業聯合會計師事務所	陳嘉修，池世欽	修正式無保留意見

貳、最近五年度財務分析

一、財務分析—國際財務報導準則

(一) 母子公司合併財務分析—國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析	
			101	102
財務結構	負債占資產比率(%)		42.58	57.70
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		170.33	182.99
償債能力	流動比率(%)		79.43	50.33
	速動比率(%)		68.95	42.98
	利息保障倍數(%)		6,104.36	4,911.23
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.72	6.14
	平均收現日數		54.31	59.44
	存貨週轉率(次)		13.05	12.00
	應付款項週轉率(次)		9.01	9.53
	平均銷貨日數		27.96	30.41
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.45	2.54
	總資產週轉率(次)		0.99	0.79
獲利能力	資產報酬率(%)		16.99	13.53
	權益報酬率(%)		29.48	27.34
	稅前純益占實收資本額比率(%)		58.29	55.89
	純益率(%)		16.59	14.49
	每股盈餘(元)		6.07	5.79
現金流量	現金流量比率(%)		86.82	42.37
	現金流量允當比率(%)		129.18	111.11
	現金再投資比率(%)		11.86	9.08
槓桿度	營運槓桿度		2.07	2.13
	財務槓桿度		1.02	1.02
具行業特殊性的關鍵指標	EBITDA(千元)		30,529,287	30,796,504
	EBITDA MARGIN(%)		30.61	28.22

102 年度因以下情形，致各相關比例產生較大變化

- 1.102 年度因應取得行動寬頻業務頻譜特許權，致借款及公司債相對增加，資產總額增加故總資產週轉率及資產報酬率減少；負債增加故負債占資產比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，流動比率、速動比率及現金流量比率下降。
- 2.102 年度因借款增加，致利息費用支付增加，故利息保障倍數減少。
- 3.102 年度因發放較多現金股利及增加資本支出，致現金流量允當比率及現金再投資比率下降。

(二) 母公司財務分析—國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析	
			101	102
財務結構	負債占資產比率(%)		42.61	57.20
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)		228.82	265.54
償債能力	流動比率(%)		54.21	34.63
	速動比率(%)		46.49	29.92
	利息保障倍數(%)		4,841.74	3,835.17
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.39	5.10
	平均收現日數		67.71	71.56
	存貨週轉率(次)		10.10	11.13
	應付款項週轉率(次)		10.28	11.46
	平均銷貨日數		36.13	32.79
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		2.27	2.69
	總資產週轉率(次)		0.71	0.59
獲利能力	資產報酬率(%)		17.73	13.71
	權益報酬率(%)		29.48	27.34
	稅前純益占實收資本額比率(%)		53.52	48.49
	純益率(%)		23.37	19.74
	每股盈餘(元)		6.07	5.79
現金流量	現金流量比率(%)		58.81	21.31
	現金流量允當比率(%)		128.55	103.57
	現金再投資比率(%)		3.49	-
槓桿度	營運槓桿度		2.02	2.64
	財務槓桿度		1.03	1.06
具行業特殊性的關鍵指標	EBITDA(千元)		21,046,995	16,260,324
	EBITDA MARGIN(%)		30.12	20.60
	ARPU(元)		735	746
	MOU(千分鐘)		16,496,235	14,864,026

102 年度因以下情形，致各相關比例產生較大變化

- 1.102 年度因應取得行動寬頻業務頻譜特許權，致借款及公司債相對增加，資產總額增加故總資產週轉率及資產報酬率減少；負債增加故負債占資產比率及長期資金占不動產、廠房及設備比率增加，流動比率、速動比率及現金流量比率下降。
- 2.102 年度因借款增加，致利息費用支付增加，故利息保障倍數減少。
- 3.102 年度因發放較多現金股利及投資增加，致現金再投資比率下降。

註 1：本表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)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

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(包括長短期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(包括長短期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)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/平均資產總額。

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)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-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)。(98至100年之財務資料係以我國財務會計準則金額計算)

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+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。

二、財務分析—我國財務會計準則

(一) 母子公司合併財務分析—我國財務會計準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			98	99	100	101	
財務結構	負債占資產比率(%)		39.36	40.46	45.46	44.99	
	長期資金占固定資產比率(%)		129.07	140.25	131.98	146.88	
償債能力	流動比率(%)		46.73	65.61	50.20	64.72	
	速動比率(%)		42.06	57.83	42.04	53.21	
	利息保障倍數(%)		3,421.61	5,452.51	6,796.94	5,511.22	
經營能力	應收款項週轉率(次)		8.81	9.25	10.35	11.81	
	平均收現日數		41.43	39.46	35.27	30.91	
	存貨週轉率(次)		7.48	10.31	11.39	13.24	
	應付款項週轉率(次)		11.33	11.68	9.73	8.96	
	平均銷貨日數		48.80	35.40	32.05	27.57	
	固定資產週轉率(次)		1.47	1.61	1.99	2.46	
	總資產週轉率(次)		0.80	0.82	0.89	1.06	
獲利能力	資產報酬率(%)		16.10	16.44	15.60	16.50	
	股東權益報酬率(%)		26.97	26.85	26.99	29.78	
	占實收資本比率(%)	營業利益		53.80	48.17	51.42	54.77
		稅前利益		49.06	44.99	47.15	52.54
	純益率(%)		20.29	19.70	16.75	15.18	
現金流量	每股盈餘(元)		4.66	4.62	4.70	5.46	
	現金流量比率(%)		96.78	111.89	69.93	84.16	
	現金流量允當比率(%)		157.94	140.61	154.74	130.24	
槓桿度	現金再投資比率(%)		11.64	12.87	14.50	12.40	
	營運槓桿度		1.83	1.91	1.97	2.14	
具行業特殊性的關鍵指標	財務槓桿度		1.03	1.02	1.01	1.02	
	EBITDA(千元)		29,291,707	27,464,723	27,086,632	26,985,307	
	EBITDA MARGIN(%)		42.78	39.15	33.29	27.47	

(二) 母公司財務分析—我國財務會計準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			98	99	100	101	
財務結構	負債占資產比率(%)		35.52	41.63	42.23	45.93	
	長期資金占固定資產比率(%)		153.90	170.41	169.34	201.57	
償債能力	流動比率(%)		71.84	92.97	34.59	40.77	
	速動比率(%)		67.00	87.00	28.47	32.04	
	利息保障倍數(%)		3,316.61	5,099.46	6,314.20	4,343.60	
經營能力	應收款項週轉率(次)		8.56	9.17	9.76	10.22	
	平均收現日數		42.64	39.80	37.39	35.71	
	存貨週轉率(次)		7.85	10.76	10.37	10.09	
	應付款項週轉率(次)		12.71	13.68	12.26	10.28	
	平均銷貨日數		46.50	33.92	35.19	36.17	
	固定資產週轉率(次)		1.46	1.67	1.98	2.34	
	總資產週轉率(次)		0.71	0.67	0.73	0.74	
獲利能力	資產報酬率(%)		16.80	16.79	15.90	16.99	
	股東權益報酬率(%)		26.97	26.85	26.99	29.78	
	占實收資本比率(%)	營業利益		43.76	36.05	32.65	33.06
		稅前利益		47.71	43.14	43.39	47.90
	純益率(%)		24.36	23.61	21.75	21.60	
	每股盈餘(元)		4.66	4.62	4.70	5.46	
現金流量	現金流量比率(%)		139.10	91.01	74.40	67.31	
	現金流量允當比率(%)		143.32	131.99	148.99	133.23	
	現金再投資比率(%)		14.54	9.89	9.70	6.38	
槓桿度	營運槓桿度		1.77	1.94	2.16	2.18	
	財務槓桿度		1.04	1.02	1.02	1.04	
具行業特殊性的關鍵指標	EBITDA(千元)		24,519,524	21,763,237	19,239,530	19,294,158	
	EBITDA MARGIN(%)		43.01	37.17	31.07	28.36	
	ARPU(元)		721	718	719	735	
	MOU(千分鐘)		15,797,024	14,399,713	15,305,902	16,496,235	

註 1：本表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

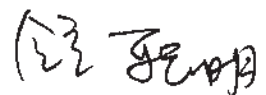
茲准 董事會造送本公司一〇二年度財務報表，業經董事會委託安侯建業聯合會計師事務所陳嘉修會計師及池世欽會計師查核竣事提出查核報告。上開董事會造送之財務報表，經本審計委員會審查認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定報請 鑑核。

此 上

本公司一〇三年股東常會

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 一〇三 年 一 月 二十七 日

