

四、預期銷售數量與其依據，對本公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

101 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，本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、最近年度母公司現金流量變動之分析說明

- (一) 投資活動減少：雖增加對子公司投資，惟資金貸與關係人款項下降致減少。
(二) 融資活動增加：主係 100 年度辦理現金減資，以及償還借款所致。

最近兩年母公司現金流量表

單位：新臺幣千元；%

年度 項目	99	100	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入	23,318,054	22,171,276	(1,146,778)	(4.92)
投資活動之淨現金流出	(11,109,826)	(7,899,540)	(3,210,286)	(28.90)
融資活動之淨現金流出	(9,384,389)	(17,275,099)	7,890,710	84.08
本年度現金增加(減少)	2,823,839	(3,003,363)	(5,827,202)	(206.36)

二、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/融資活動/取得子公司控制能力現金流量影響數：主係收購富邦媒體科技而增減。

最近兩年母子公司合併現金流量表

單位：新臺幣千元；%

年度 項目	99	100	差異	
			金額	%
營業活動之淨現金流入	25,993,712	25,260,280	(733,432)	(2.82)
投資活動之淨現金流出	(6,319,636)	(15,435,642)	9,116,006	144.25
融資活動之淨現金流出	(16,630,430)	(11,501,769)	(5,128,661)	(30.84)
匯率影響數	(14,014)	35,963	49,977	356.62
取得子公司控制能力現金 流量影響數	20,662	2,285,830	2,265,168	10,962.97
本年度現金增加(減少)	3,050,294	644,662	(2,405,632)	(78.87)

三、流動性不足之改善計畫

不適用。

四、未來一年現金流動性分析

- (一) 營業活動：預計 101 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：主係預計增資子公司及支付工程建設產生之現金流出。
- (三) 融資活動：主係現金股利發放及償還到期公司債之現金流出。

未來一年現金流動性分析表

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	融資計劃
877,518	20,198,791	17,554,266	3,522,043	-	-

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

由於本公司營運狀況良好，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，故對本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

單位：新臺幣千元

項目	說明	100年12月31日帳面金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
台信電訊股份有限公司		17,195,352	轉投資固定網路等電信相關業務	被投資事業－台灣固網及台信聯合投資獲利而認列投資利益	-	-
大富媒體科技股份有限公司		8,862,169	轉投資有線電視及零售相關業務	被投資事業－富邦媒體及台富媒體獲利而認列投資利益	-	於98年7月董事會通過於65億額度內增資
臺北文創開發股份有限公司		562,812	參與台北市政府辦理民間參與投資松山菸廠文化園區興建移轉計畫案，使其成為文化資產保存與文化產業結合之文化創意園區	虧損係100年度為興建期間，尚未開始營運	-	於98年1月董事會通過視未來興建進度及資金需求增資
Bridge Mobile Pte Ltd.		50,324	與亞洲地區電信業者策略合作，以提升市場競爭力	- (註)	- (註)	-
Yes Mobile Holdings Company		-	係吸收合併東信電訊概括承受其資產，已於93年度認列永久性跌價損失	- (註)	- (註)	-

註：係以成本衡量之長期投資，本公司不具控制力。