

## 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特許執照所致。  
 (二)籌資活動現金流出減少：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：新臺幣仟元；%

項目	年度	105	106	差異	
				金額	%
營業活動之淨現金流入		31,830,164	30,320,285	(1,509,879)	(4.74)
投資活動之淨現金流出		(11,527,956)	(17,672,308)	(6,144,352)	53.30
籌資活動之淨現金流出		(21,170,963)	(13,717,494)	7,453,469	(35.21)
匯率影響數		(6,150)	(3,456)	2,694	(43.80)
本年度現金減少		(874,905)	(1,072,973)	(198,068)	22.64

### 二、最近年度母公司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特許執照所致。  
 (二)籌資活動現金流出減少：主係增加借款所致。

最近兩年母公司現金流量表

單位：新臺幣仟元；%

項目	年度	105	106	差異	
				金額	%
營業活動之淨現金流入		22,475,739	21,031,267	(1,444,472)	(6.43)
投資活動之淨現金流出		(2,471,192)	(9,316,367)	(6,845,175)	277.00
籌資活動之淨現金流出		(20,065,912)	(12,252,034)	7,813,878	(38.94)
本年度現金減少		(61,365)	(537,134)	(475,769)	775.31

### 三、流動性不足之改善計劃

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107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
6,631,544	31,238,803	31,022,952	6,847,395	—	—

## 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(媒體及娛樂)、E(電子商務)領域最完整的電信與媒體服務業者。106 年合併基礎下採用權益法的轉投資獲利為新臺幣 28,942 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

106 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

本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

本公司 106 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。

### 二、最近年度及截至年報刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

#### (一) 從事高風險、高槓桿等投資

無。

#### (二) 資金貸與他人、背書保證

本公司嚴謹制定「資金貸與及背書保證作業程序」，從事資金貸與他人、背書保證皆依據此程序辦理。

#### (三) 衍生性商品交易

無。