

參、營業損益之經過

一、營業收支及盈虧情形

(一)收入部分：

本年度決算收入總數為 579,009,968 千元，較預算 564,326,760 千元，增加 14,683,208 千元，茲分析如下：

1. 本年度決算營業收入 569,290,476 千元，較預算 555,612,046 千元，增加 13,678,430 千元，主要為：

(1)電費收入 555,954,164 千元，較預算 542,296,492 千元，增加 13,657,672 千元，主因用電需求未如預期，售電量-5.69 億度，惟平均每度售電單價較預算+0.0711 元，增減互抵所致。

(2)其他營業收入 13,336,312 千元，較預算 13,315,554 千元，增加 20,758 千元，主因雜項服務收入增加 292,233 千元，再生能源電能費用政府補貼收入減少 260,693 千元，增減互抵所致。

2. 本年度決算營業外收入 9,719,492 千元，較預算 8,714,714 千元，增加 1,004,778 千元，主因退休人員三節慰問金辦法縮減認列利益 1,429,618 千元，澳洲班卡拉售煤收入減少 357,395 千元，增減互抵所致。

(二)支出部分：

本年度決算支出總數 536,480,999 千元，較預算 542,999,489 千元，減少 6,518,490 千元，說明如下：

1. 本年度決算營業成本及費用 517,005,024 千元，較預算 515,415,753 千元，增加 1,589,271 千元，主要為：

(1)燃料費用及購電支出減少 26,174,405 千元，主因燃料價格較預算低，價差減少 43,101,891 千元，惟核一廠 1 號機、核二廠 2 號機大修後尚未併聯，林口、大林新燃煤機組未如期商轉或加入併聯，致增加調度燃氣發電，量差增加 16,927,486 千元，增減互抵所致。

(2)用人費用較預算減少 1,144,728 千元，主因薪資減少 2,889,878 千元及績效獎金原估列 1.2 個月改以全年發放 2.4 個月伸算，獎金增加 1,224,927 千元，增減互抵後所致。

(3)設備維護及折舊費用較預算減少 1,038,291 千元，主因機械及設備折舊較預算減少，房屋折舊較預算增加，增減互抵所致。

(4)其他各項營業成本及費用增加 29,946,695 千元，主因應原能會要求將核燃料乾式貯存場由露天式改為室內式，後端處置費用增加 28,192,598 千元，及依立法院審查 105 年度預算決議，補提核子事故緊急應變基金費用 426,170 千元所致。

2. 本年度決算營業外費用 23,226,918 千元，較預算 27,583,736 千元，減少 4,356,818 千元，主要為：

(1)財務成本較預算減少 2,161,360 千元，乃長、短期借款利率均較預算為低(105 年決算長借平均利率 1.46%，短借平均利率 0.43%；預算長借平均利率 1.54%，短借平均利率 0.70%)及長借本金平均餘額較預算減少所致。

(2)其他營業外費用較預算減少 2,195,458 千元，主因資產報廢損失減少 734,906 千元、災害損失減少 412,808 千元、國外稅捐增加 113,038 千元；全面檢討原帳列營業外費用之會計科目內涵，帳務調整改列業內，致福利費減少 678,292 千元、匯費、手續費及證券發行費減少 498,531 千元所致。

3. 本年度決算所得稅利益為 3,750,943 千元，主因評估遞延所得稅資產之可實現性，迴轉遞延所得稅資產備抵評價所致。

(三)淨利部分：

本年度決算收支總數相抵後，稅後淨利為 42,528,969 千元，較預算淨利 21,327,271 千元，淨利增加 21,201,698 千元。

二、最近 5 年度簡明損益表

單位：新臺幣千元

年度 項目	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
收入					
營業收入	547,215,875	592,731,873	642,623,688	617,426,915	569,290,476
營業外收入	9,171,742	8,522,638	10,546,758	10,016,200	9,719,492
收入合計	556,387,617	601,254,511	653,170,446	627,443,115	579,009,968
支出					
營業成本	584,382,469	581,542,747	599,991,367	525,282,412	503,733,026
營業費用	11,475,154	11,151,549	11,435,667	13,738,263	13,271,998
營業外費用	26,961,685	26,349,490	27,720,788	27,135,830	23,226,918
所得稅費用(利益)	13,716,611	(530,049)	110,029	(2,359,038)	(3,750,943)
支出合計	636,535,919	618,513,737	639,257,851	563,797,467	536,480,999
淨利(淨損)	(80,148,302)	(17,259,226)	13,912,595	63,645,648	42,528,969

註：有關各年度決算數之表達原則如下：101 - 105 年度為審定決算數，其中 101 - 103 年度係配合 2013 年版國際財務報導準則及科目調節後之數。

肆、盈虧撥補之擬議

一、盈虧撥補之情形

- (一)本年度審定決算稅後純益 42,528,969 千元，加計未實現重估增值因資產使用或處分轉已實現部分，依比例予以迴轉「首次採用國際財務報導準則調整數」至保留盈餘 54,216 千元，保留盈餘合計增加 42,583,185 千元。
- (二)上年度累積虧損 135,959,779 千元，與確定福利計畫精算損益變動數等其他綜合損益轉入數增加累積虧損 677,443 千元，經撥用前述保留盈餘 42,583,185 千元填補後，餘 94,054,037 千元，留待以後年度彌補。

二、最近 5 年度盈餘分配情形表

單位：新臺幣千元

年度 項目	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
盈餘分配					
股息紅利	-	-	-	-	-
填補虧損	-	1,815,321	14,948,882	63,705,221	42,583,185
公積	-	-	-	-	-
未分配盈餘	-	-	-	-	-
合 計	-	1,815,321	14,948,882	63,705,221	42,583,185

三、最近 5 年度虧損填補情形表

單位：新臺幣千元

年度 項目	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
虧損填補					
撥用盈餘	-	1,815,321	14,948,882	63,705,221	42,583,185
撥用法定公積	-	-	-	-	-
撥用特別公積	-	-	-	-	-
撥用資本公積	-	-	-	-	-
待填補之虧損	193,113,296	208,557,201	193,608,319	135,959,779	94,054,037
合 計	193,113,296	210,372,522	208,557,201	199,665,000	136,637,222

註：有關各年度決算數之表達原則如下：101 - 105 年度為審定決算數，其中 101 年度係依最新修訂會計項目重分類之數。

伍、現金流量之情形

本年度決算現金及約當現金之運用，在營業活動方面之淨現金流入數共計 180,690,140 千元，投資活動方面之淨現金流出數共 124,838,133 千元，籌資活動方面之淨現金流出數共計 53,985,901 千元，三者增減互抵後，現金及約當現金淨增 1,866,106 千元。

陸、資產負債狀況

一、資產負債之結構

(一)資產組成：

本年度決算終了資產總額 2,002,699,914 千元，較上年度審定決算數 1,959,113,370 千元，增加 2.22%，計 43,586,544 千元，其組成之內容如下：

1. 流動資產 85,077,847 千元，佔資產總額之 4.25%。
2. 基金、投資及長期應收款 3,433,838 千元，佔資產總額之 0.17%。
3. 不動產、廠房及設備 1,564,515,283 千元，佔資產總額之 78.12%。
4. 投資性不動產 15,128,556 千元，佔資產總額之 0.76%。
5. 無形資產及其他資產 334,544,390 千元，佔資產總額之 16.70%。

(二)負債情況：

本年度決算終了負債總額 1,708,707,065 千元，佔負債及權益總額之 85.32%，較上年度審定決算數 1,706,968,101 千元，增加 0.10%，計 1,738,964 千元，其組成之內容為：

1. 流動負債 500,837,564 千元，佔負債及權益總額之 25.01%。
2. 長期負債 682,275,210 千元，佔負債及權益總額之 34.07%。
3. 其他負債 525,594,291 千元，佔負債及權益總額之 26.24%。

(三)權益內涵：

本年度決算終了權益總額 293,992,849 千元，佔負債及權益總額之 14.68%，較上年度審定決算數 252,145,269 千元，增加 16.60%，計 41,847,580 千元，其組成之內容為：

1. 資本 330,000,000 千元，佔負債及權益總額之 16.48%。
2. 累積虧損 94,054,037 千元，佔負債及權益總額之-4.70%。
3. 累積其他綜合損益 20,628 千元，佔負債及權益總額之 0.00%。
4. 首次採用國際財務報導準則調整數 58,026,258 千元，佔負債及權益總額之 2.90%。

二、最近 5 年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

年度 項目	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
資產					
流動資產	76,212,496	81,127,238	87,867,848	84,132,473	85,077,847
基金、投資及長期應收款	6,332,481	6,042,161	3,516,157	3,450,980	3,433,838
不動產、廠房及設備	1,541,112,893	1,551,114,245	1,569,218,207	1,572,944,516	1,564,515,283
投資性不動產	12,789,353	13,410,642	14,469,573	14,941,114	15,128,556
無形資產及其他資產	233,392,499	242,257,373	251,350,895	283,644,287	334,544,390
資產總額	1,869,839,722	1,893,951,659	1,926,422,680	1,959,113,370	2,002,699,914
負債					
流動負債	419,277,885	475,251,461	489,049,386	473,778,091	500,837,564
長期負債	816,196,903	789,238,720	773,204,754	750,077,050	682,275,210
其他負債	438,357,252	448,980,798	469,625,662	483,112,960	525,594,291
負債總額	1,673,832,040	1,713,470,979	1,731,879,802	1,706,968,101	1,708,707,065
權益					
資本	330,000,000	330,000,000	330,000,000	330,000,000	330,000,000
公積及盈餘(虧損)	(193,113,296)	(208,557,201)	(193,608,319)	(135,959,779)	(94,054,037)
累積其他綜合損益	12,921	12,620	11,150	24,574	20,628
首次採用國際財務報導準則調整數	59,108,057	59,025,261	58,140,047	58,080,474	58,026,258
權益總額	196,007,682	180,480,680	194,542,878	252,145,269	293,992,849
負債及權益總額	1,869,839,722	1,893,951,659	1,926,422,680	1,959,113,370	2,002,699,914

註：有關各年度決算數之表達原則如下：101－105 年度為審定決算數，其中 101－103 年度係配合 2013 年版國際財務報導準則及科目調節後之數。

柒、財務地位、經營績效及成長分析

一、財務比率

- (一)流動比率：本年度決算流動資產 85,077,847 千元，除以流動負債 500,837,564 千元，流動比率為 16.99%，較本年度預算 17.18%及上年度決算 17.76%均低。
- (二)不動產、廠房及設備對長期負債及權益總額之比率：本年度決算不動產、廠房及設備 1,564,515,283 千元，除以長期負債及權益總額 976,268,059 千元，其比率為 160.25%，較本年度預算 158.26%及上年度決算 156.95%均高。
- (三)負債比率：本年度決算負債總額 1,708,707,065 千元，除以資產總額 2,002,699,914 千元，其比率為 85.32%，較本年度預算 87.64%及上年度決算 87.13%均低。

二、經營比率

- (一)淨利率：本年度決算稅後淨利 42,528,969 千元，除以營業收入 569,290,476 千元，淨利率為 7.47%，較本年度預算 3.84%為高，較上年度決算 10.31%為低。
- (二)總資產報酬率：本年度決算稅後淨利 42,528,969 千元，加計利息費用(已扣除所得稅費用節省數) 15,633,859 千元，除以平均總資產 1,980,906,642 千元，總資產報酬率為 2.94%，較本年度預算 1.98%為高，較上年度決算 4.15%為低。
- (三)權益報酬率：本年度決算稅後淨利 42,528,969 千元，除以平均權益 273,069,059 千元，權益報酬率為 15.57%，較本年度預算 9.22%為高，較上年度決算 28.50%為低。
- (四)每員工售電度數：本年度決算售電度數 212,531,270 千度，除以營運部門平均員工人數 23,295 人，每員工售電 9,123 千度，較本年度預算 8,609 千度及上年度決算 9,085 千度均高。
- (五)燃料及購電成本對總支出之比率：本年度決算燃料及購電成本 323,704,338 千元，除以稅前總支出 540,231,942 千元，其比率為 59.92%，較本年度預算 64.43%及上年度決算 65.35%均低。
- (六)線路損失率：本年度決算實際線路損失 8,684,564 千度，除以未減除抽蓄用電之淨發購電量 225,793,134 千度，線路損失率為 3.85%，較本年度預算 4.53%為低，較上年度決算 3.72%為高。
- (七)附加價值率：本年度決算產生附加價值(即用人費用+利息支出+租金+折舊及核燃料攤銷+稅捐+純益)為 203,531,737 千元，除以營業收入 569,290,476 千元，附加價值率為 35.75%，較本年度預算 33.46%為高，較上年度決算 36.90%為低。
- (八)研究發展經費對營業收入之比率：本年度決算研究發展支出 4,273,509 千元(包括費用支出 3,909,285 千元及資本支出 364,224 千元)，除以營業收入 569,290,476 千元，其比率為 0.75%，較本年度預算 0.59%及上年度決算 0.58%均高。

三、成長比率

(一)營業成長率：本年度決算售電量 212,531,270 千度，較上年度決算數 206,491,266 千度成長 2.93%，較本年度預算數 213,100,056 千度減少 0.27%。

(二)權益成長率：本年度決算權益 293,992,849 千元，較上年度決算 252,145,269 千元，成長 16.60%，較本年度預算 9.67%為高。

四、最近 5 年度投資報酬分析表

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業利益率(%)	-8.89	0.01	4.85	12.70	9.18
營業利益(損失-)	-48,641,748	37,578	31,196,654	78,406,240	52,285,452
營業收入	547,215,875	592,731,873	642,623,688	617,426,915	569,290,476
淨利率(%)	-14.65	-2.91	2.16	10.31	7.47
本期淨利(損-)	-80,148,302	-17,259,226	13,912,595	63,645,648	42,528,969
營業收入	547,215,875	592,731,873	642,623,688	617,426,915	569,290,476
每股盈餘(元)	-2.43	-0.52	0.42	1.93	1.29
本期淨利(損-)-特別股股利	-80,148,302	-17,259,226	13,912,595	63,645,648	42,528,969
普通股流通在外股數 (千股)	33,000,000	33,000,000	33,000,000	33,000,000	33,000,000
總資產報酬率(%)	-3.42	-0.07	1.59	4.15	2.94
本期淨利(損-)+利息費用(1-稅率)	-63,839,231	-1,411,063	30,348,266	80,642,991	58,162,828
平均資產總額	1,866,008,543	1,881,895,691	1,910,187,170	1,942,768,025	1,980,906,642
權益報酬率(%)	-33.56	-9.17	7.42	28.50	15.57
本期淨利(損-)	-80,148,302	-17,259,226	13,912,595	63,645,648	42,528,969
平均權益總額	238,841,339	188,244,181	187,511,779	223,344,074	273,069,059

註：有關各年度決算數之表達原則如下：101 - 105 年度為審定決算數，其中 101 - 103 年度係配合 2013 年版國際財務報導準則及科目調節後之數。