

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 580,665,737 千元，較預算 566,611,302 千元，增加 14,054,435 千元，茲分析如下：

1. 本年度決算營業收入 566,621,374 千元，較預算 558,391,626 千元，增加 8,229,748 千元，主要為：

(1)電費收入 552,892,419 千元，較預算 544,565,550 千元，增加 8,326,869 千元，主因景氣成長且 106 年度 8、9 月高溫天數較多，用電需求高於預期，售電量 +50.98 億度，惟平均每度售電單價較預算-0.0219 元，增減互抵所致。

(2)其他營業收入 13,728,955 千元，較預算 13,826,076 千元，減少 97,121 千元，主因民間太陽光電設置數量上升，本公司需配合辦理審查及併網工程，致雜項服務收入增加 554,717 千元；分攤線路補助收入增加 323,070 千元及再生能源電能費用政府補貼收入減少 969,237 千元，增減互抵所致。

2. 本年度決算營業外收入 14,044,363 千元，較預算 8,219,676 千元，增加 5,824,687 千元，主因認列收回電價穩定準備 3,882,751 千元，及核四 89 年停工損失及建設利息溢提數轉列前期收入 486,491 千元、認列 815 大停電罰款收入 326,157 千元、外幣兌換利益 428,653 千元及班卡拉售煤收入增加 326,815 千元所致。

(二)支出部分：

本年度決算支出總數 560,827,900 千元，較預算 545,016,366 千元，增加 15,811,534 千元，說明如下：

1. 本年度決算營業成本及費用 535,691,735 千元，較預算 520,212,965 千元，增加 15,478,770 千元，主要為：

(1)燃料費用及購電支出較預算增加 15,025,984 千元，主因供電量增加，惟核一廠 1 號機、核二廠 2 號機大修後尚未併聯(需俟原能會向立法院提出專案報告)、核一廠 2 號機 106 年 6 月 2 日豪雨停機，致核能發電較預算減少，需增加調度較高成本之油、氣發電，及自發電燃氣價格較預算低、IPP 燃煤及燃氣單價較預算低，增減互抵所致。

(2)用人費用較預算減少 1,748,107 千元，主因薪資減少 2,701,924 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 1,302,708 千元，增減互抵所致。

(3)設備維護及折舊費用較預算增加 1,497,803 千元，主因 106 年度認列尼莎及海棠颱風災損修護費 1.13 億元、0602 豪雨災損修護費 6.73 億元、1014-15 豪雨災損修護費 0.76 億元，致發、輸、配電設備修護費增加，修護費合計增加 1,269,848

千元；輸、配電設備折舊減少、發電設備及房屋折舊增加，增減互抵後折舊合計增加 227,955 千元所致。

(4)其他各項營業成本及費用較預算增加 703,090 千元，主因再生能源發展基金費用增加 1,970,787 千元、專業服務費減少 689,432 千元、會費、捐助與分攤減少 482,407 千元及損失與賠償減少 177,452 千元，增減互抵所致。

2. 本年度決算營業外費用 22,698,914 千元，較預算 24,803,401 千元，減少 2,104,487 千元，主要為：

(1)財務成本較預算減少 984,337 千元，乃長、短期借款平均有效利率均較預算為低（106 年決算長借平均利率 1.41%，短借平均利率 0.49%；預算長借平均利率 1.50%，短借平均利率 0.63%）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 1,120,150 千元，主因資產損失（含報廢）減少 662,053 千元、災害損失減少 220,473 千元及前期支出減少 182,863 千元所致。

3. 本年度決算所得稅費用為 2,437,251 千元，主因評估遞延所得稅資產之可實現性，認列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 19,837,837 千元，較預算淨利 21,594,936 千元，淨利減少 1,757,099 千元。

二、最近 5 年度簡明損益表

單位：新臺幣千元

年度 項目	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
收入					
營業收入	592,731,873	642,623,688	617,426,915	569,290,476	566,621,374
營業外收入	8,522,638	10,546,758	10,016,200	9,719,492	14,044,363
收入合計	601,254,511	653,170,446	627,443,115	579,009,968	580,665,737
支出					
營業成本	581,542,747	599,991,367	525,282,412	503,733,026	522,295,250
營業費用	11,151,549	11,435,667	13,738,263	13,271,998	13,396,485
營業外費用	26,349,490	27,720,788	27,135,830	23,226,918	22,698,914
所得稅費用(利益)	(530,049)	110,029	(2,359,038)	(3,750,943)	2,437,251
支出合計	618,513,737	639,257,851	563,797,467	536,480,999	560,827,900
淨利(淨損)	(17,259,226)	13,912,595	63,645,648	42,528,969	19,837,837

註：有關各年度決算數之表達原則如下：102－106 年度為審定決算數，其中 102-103 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 19,837,837 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 47,096 千元，保留盈餘合計增加 19,884,933 千元。
- (二)上年度累積虧損 94,054,037 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 943,288 千元及追溯適用及追溯重編之影響數 54,681,917 千元，經撥用前述保留盈餘 19,884,933 千元填補後，餘 129,794,309 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	102 年	103 年	104 年	105 年	106 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	19,884,933
公積	-	-	-	-	-
未分配盈餘	-	-	-	-	-
合 計	1,815,321	14,948,882	63,705,221	42,583,185	19,884,933

三、最近 5 年度虧損填補情形表

單位：新臺幣千元

年度 項目	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
虧損填補					
撥用盈餘	1,815,321	14,948,882	63,705,221	42,583,185	19,884,933
撥用法定公積	-	-	-	-	-
撥用特別公積	-	-	-	-	-
撥用資本公積	-	-	-	-	-
待填補之虧損	208,557,201	193,608,319	135,959,779	94,054,037	129,794,309
合 計	210,372,522	208,557,201	199,665,000	136,637,222	149,679,242

註：有關各年度決算數之表達原則如下：102 - 106 年度為審定決算數。

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 120,805,513 千元，投資活動方面之淨現金流出數共計 117,494,954 千元，籌資活動方面之淨現金流出數共計 3,977,486 千元，三者增減互抵後，現金及約當現金淨減 666,927 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 1,990,546,998 千元，較上年度審定決算數 2,002,699,914 千元，減少 0.61%，計 12,152,916 千元，其組成之內容為：

1. 流動資產 92,593,541 千元，佔資產總額之 4.65%。
2. 基金、投資及長期應收款 3,386,541 千元，佔資產總額之 0.17%。
3. 不動產、廠房及設備 1,558,912,979 千元，佔資產總額之 78.31%。
4. 投資性不動產 15,228,051 千元，佔資產總額之 0.77%。
5. 無形資產及其他資產 320,425,886 千元，佔資產總額之 16.10%。

(二)負債情況：

本年度決算終了負債總額 1,732,357,539 千元，佔負債及權益總額之 87.03%，較上年度審定決算數 1,708,707,065 千元，增加 1.38%，計 23,650,474 千元，其組成之內容為：

1. 流動負債 456,257,626 千元，佔負債及權益總額之 22.92%。
2. 長期負債 685,022,840 千元，佔負債及權益總額之 34.41%。
3. 其他負債 591,077,073 千元，佔負債及權益總額之 29.70%。

(三)權益內涵：

本年度決算終了權益總額 258,189,459 千元，佔負債及權益總額之 12.97%，較上年度審定決算數 293,992,849 千元，減少 12.18%，計 35,803,390 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 16.58%。
2. 累積虧損 129,794,309 千元，佔負債及權益總額之-6.52%。
3. 累積其他綜合損益 4,606 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 57,979,162 千元，佔負債及權益總額之 2.91%。

二、最近 5 年度簡明資產負債表

單位：新臺幣千元

年度 項目	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
資產					
流動資產	81,127,238	87,867,848	84,132,473	85,077,847	92,593,541
基金、投資及長期應收款	6,042,161	3,516,157	3,450,980	3,433,838	3,386,541
不動產、廠房及設備	1,551,114,245	1,569,218,207	1,572,944,516	1,564,515,283	1,558,912,979
投資性不動產	13,410,642	14,469,573	14,941,114	15,128,556	15,228,051
無形資產及其他資產	242,257,373	251,350,895	283,644,287	334,544,390	320,425,886
資產總額	1,893,951,659	1,926,422,680	1,959,113,370	2,002,699,914	1,990,546,998
負債					
流動負債	475,251,461	489,049,386	473,778,091	500,837,564	456,257,626
長期負債	789,238,720	773,204,754	750,077,050	682,275,210	685,022,840
其他負債	448,980,798	469,625,662	483,112,960	525,594,291	591,077,073
負債總額	1,713,470,979	1,731,879,802	1,706,968,101	1,708,707,065	1,732,357,539
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)	(208,557,201)	(193,608,319)	(135,959,779)	(94,054,037)	(129,794,309)
累積其他綜合損益	12,620	11,150	24,574	20,628	4,606
首次採用國際財務報導準則調整數	59,025,261	58,140,047	58,080,474	58,026,258	57,979,162
權益總額	180,480,680	194,542,878	252,145,269	293,992,849	258,189,459
負債及權益總額	1,893,951,659	1,926,422,680	1,959,113,370	2,002,699,914	1,990,546,998

註：有關各年度決算數之表達原則如下：102－106 年度為審定決算數，其中 102－103 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 92,593,541 千元，除以流動負債 456,257,626 千元，流動比率為 20.29%，較本年度預算 16.16%及上年度決算 16.99%均高。
- (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 1,558,912,979 千元，除以長期負債及權益總額 943,212,299 千元，其比率為 165.28%，較本年度預算 160.35%及上年度決算 160.25%均高。
- (三)負債比率：本年度決算負債總額 1,732,357,539 千元，除以資產總額 1,990,546,998 千元，其比率為 87.03%，較本年度預算 84.09%為高及上年度決算 85.32%均高。

二、經營比率

- (一)淨利率：本年度決算稅後淨利 19,837,837 千元，除以營業收入 566,621,374 千元，淨利率為 3.50%，較本年度預算 3.87%及上年度決算 7.47%均低。
- (二)總資產報酬率：本年度決算稅後淨利 19,837,837 千元，加計利息費用(已扣除所得稅費用節省數) 15,829,364 千元，除以平均總資產 1,996,623,456 千元，總資產報酬率為 1.79%，較本年度預算 1.95%及上年度決算 2.94%均低。
- (三)權益報酬率：本年度決算稅後淨利 19,837,837 千元，除以平均權益 276,091,154 千元，權益報酬率為 7.19%，較本年度預算 7.17%為高，較上年度決算 15.57%為低。
- (四)每員工售電度數：本年度決算售電度數 217,213,486 千度，除以營運部門平均員工人數 23,434 人，每員工售電 9,269 千度，較本年度預算 8,569 千度及上年度決算 9,123 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 366,204,786 千元，除以稅前總支出 558,390,649 千元，其比率為 65.58%，較本年度預算 64.43%及上年度決算 59.92%均高。
- (六)線路損失率：本年度決算實際線路損失 8,827,302 千度，除以未減除抽蓄用電之淨發購電量 231,080,481 千度，線路損失率為 3.82%，較本年度預算 4.35%及上年度決算 3.85%均低。
- (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 179,642,753 千元，除以營業收入 566,621,374 千元，附加價值率為 31.70%，較本年度預算 33.08%及上年度決算 35.75%均低。
- (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 4,404,660 千元(包括費用支出 3,961,388 千元及資本支出 443,272 千元)，除以營業收入 566,621,374 千元，其比率為 0.78%，較本年度預算 0.88%為低，較上年度決算 0.75%為高。

三、成長比率

- (一)營業成長率：本年度決算售電量 217,213,486 千度，較上年度決算數 212,531,270 千

度成長 2.20%，較本年度預算 212,115,205 千度成長 2.40%。

(二)權益成長率：本年度決算權益 258,189,459 千元，較上年度決算 293,992,849 千元，成長率-12.18%，較本年度預算成長率 7.44%為低。

四、最近 5 年度投資報酬分析表

單位：新臺幣千元

項 目 \ 年 度	102 年	103 年	104 年	105 年	106 年
營業利益率(%)	0.01	4.85	12.70	9.18	5.46
營業利益(損失-)	37,578	31,196,654	78,406,240	52,285,452	30,929,639
營業收入	592,731,873	642,623,688	617,426,915	569,290,476	566,621,374
淨利率(%)	-2.91	2.16	10.31	7.47	3.50
本期淨利(損-)	-17,259,226	13,912,595	63,645,648	42,528,969	19,837,837
營業收入	592,731,873	642,623,688	617,426,915	569,290,476	566,621,374
每股盈餘(元)	-0.52	0.42	1.93	1.29	0.60
本期淨利(損-)-特別股股利	-17,259,226	13,912,595	63,645,648	42,528,969	19,837,837
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(%)	-0.07	1.59	4.15	2.94	1.79
本期淨利(損-)+利息費用(1-稅率)	-1,411,063	30,348,266	80,642,991	58,162,828	35,667,201
平均資產總額	1,881,895,691	1,910,187,170	1,942,768,025	1,980,906,642	1,996,623,456
權益報酬率(%)	-9.17	7.42	28.50	15.57	7.19
本期淨利(損-)	-17,259,226	13,912,595	63,645,648	42,528,969	19,837,837
平均權益總額	188,244,181	187,511,779	223,344,074	273,069,059	276,091,154

註：有關各年度決算數之表達原則如下：102 - 106 年度為審定決算數，其中 102 - 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。