

台灣自來水股份有限公司 113 年度營業決算評估報告

台灣自來水股份有限公司(以下簡稱台水公司)113 年度決算「營業收入」328 億 4,142 萬 8 千元，減除「營業成本」318 億 2,716 萬 6 千元及「營業費用」38 億 9,072 萬元，「營業損失」為 28 億 7,645 萬 8 千元，再減除「營業外損失」13 億 3,152 萬 5 千元及加計「所得稅利益」2 億 3,370 萬 6 千元，「本期淨損」39 億 7,427 萬 7 千元，較預算數淨損 22 億 6,662 萬元，增加虧損 17 億 765 萬 7 千元，謹評述如下：

三、部分重大固定資產購建計畫完成後經濟效益未如預期，鑑於專案計畫資金來源多屬外借資金，允宜強化成本效益分析機制，並妥為規劃資金籌措方式

台水公司 113 年度固定資產建設改良擴充決算數為 258 億 7,464 萬 7 千元，資金來源分別為營運資金 63 億 9,510 萬 7 千元、增資 32 億 6,706 萬元、國內銀行借款 151 億 9,049 萬 6 千元及其他 10 億 2,198 萬 4 千元。經查：

(一)台水公司專案計畫資金來源以外借資金為主，113 年度外借資金占比高達 82.21%，為近 5 年度最高

彙整台水公司近 5 年度(109 至 113 年度)固定資產建設改良擴充資金來源情形(詳表 1)，並說明如下：

1. 台水公司近 5 年度固定資產建設改良擴充決算數概呈上升趨勢，113 年度決算數為 258 億 7,464 萬 7 千元，其中專案計畫 184 億 7,880 萬 1 千元，占整體固定資產建設改良擴充經費比率達 71.42%。
2. 一般建設及設備計畫資金來源以自有資金為主，109 至 111 年度自有資金占比均逾九成，112 及 113 年度因其他資金(如科學園區管理局補助工程款等)之投入，自有資金占比降至

約 87%。

3. 專案計畫之資金來源以政府投資及外借資金為主，其中外借資金逐年上升，113 年度已高達 151 億 9,049 萬 6 千元，占專案計畫資金比率 82.21%，為近 5 年度最高。

表 1 台水公司 109 至 113 年度固定資產建設改良擴充資金來源表

單位：新臺幣千元；%

項目			109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
一般 建築 及設 備計 畫	政府 投資	金額	-	-	92,414	-	-
		占比	-	-	1.87	-	-
	自有 資金	金額	4,568,014	4,514,779	4,839,209	4,903,275	6,395,107
		占比	100.00	100.00	98.13	87.46	86.47
	其他	金額	-	-	-	703,202	1,000,739
		占比	-	-	-	12.54	13.53
	小計		4,568,014	4,514,779	4,931,623	5,606,477	7,395,846
專案 計畫	政府 投資	金額	4,763,346	3,946,536	4,242,086	3,110,144	3,267,060
		占比	32.52	28.10	27.05	18.24	17.68
	外借 資金	金額	9,885,049	10,100,333	11,438,958	13,904,590	15,190,496
		占比	67.48	71.90	72.95	81.54	82.21
	其他	金額	-	-	-	37,959	21,245
		占比	-	-	-	0.22	0.11
	小計		14,648,395	14,046,869	15,681,044	17,052,693	18,478,801
	合計		19,216,409	18,561,648	20,612,667	22,659,170	25,874,647

說明：1. 上表數據均為決算數。

2. 表內其他係該公司獲花東地區永續發展基金、科學園區管理局、各市縣政府等補助工程款。

資料來源：台水公司提供。

(二)近年台水公司部分重大固定資產購建計畫完成後經濟效益未如預期，惟專案計畫資金來源多屬外借資金，允宜強化成本效益分析及妥為規劃資金籌措方式

檢視台水公司「平鎮淨水場第二原水抽水站工程」及「花蓮地區自來水供水工程計畫」2 項重大固定資產建設計畫¹近 5 年度(109 至 113 年度)經濟效益(詳表 2)，說明如下：

1. 「平鎮淨水場第二原水抽水站工程」近 5 年度設備利用率均

¹依據審計部 112 年度中央政府總決算審核報告有關「平鎮淨水場第二原水抽水站工程」及「花蓮地區自來水供水工程計畫」完成後經濟效益未達預期目標相關內容，及參據台水公司提供之近年重大興建固定資產計畫。

未超過 30%，實際淨現金流入數遠低於預計值，投資報酬率亦持續負值，以 113 年度各項經濟效益觀之，設備利用率及投資報酬率分別為 14.07%及負 7.53%，未見改善提升，並為近 5 年度最低，至「花蓮地區自來水供水工程計畫」113 年度各項經濟效益實際值雖多較 109 至 112 年度改善，惟仍未達預計值，顯見該公司計畫成本效益之評估作業亟待改進。

2. 鑑於近年台水公司專案計畫主要資金來源屬外借資金，且外借資金占比逐年攀升，惟部分重大興建計畫完成後經濟效益未如預期，允宜強化控管各項固定資產購建計畫之成本效益及資金籌措方式，並妥擬優先順序，以維護公司健全營運。

表 2 「平鎮淨水場第二原水抽水站工程」及「花蓮地區自來水供水工程計畫」109 至 113 年度經濟效益表 單位：萬噸；%；新臺幣萬元

計畫名稱	年度	設備利用率			淨現金流入數			投資報酬率		
		預計值	實際值	利用率	預計值	實際值	比較增減	預計值	實際值	比較增減
平鎮淨水場第二原水抽水站工程	109	24,820	5,940	23.93	16,563	2,344	-14,219	4.42	-7.46	-11.88
	110	24,820	4,291	17.29	16,563	4,291	-12,272	4.42	-4.46	-8.88
	111	24,820	3,719	14.98	16,563	5,221	-11,342	4.42	-3.87	-8.29
	112	24,820	5,841	23.53	16,563	7,322	-9,241	4.42	-0.79	-5.21
	113	24,820	3,492	14.07	16,563	4,593	-11,970	4.42	-7.53	-11.95
花蓮地區自來水供水工程計畫	109	1,606	774	48.19	8,678	6,161	-2,517	100.00	48.19	-51.81
	110	1,606	845	52.62	8,678	6,752	-1,926	100.00	52.62	-47.38
	111	1,606	787	49.00	8,678	6,166	-2,512	100.00	49.00	-51.00
	112	1,606	726	45.21	8,678	5,426	-3,252	100.00	45.21	-54.79
	113	1,606	895	55.73	8,678	6,747	-1,931	100.00	55.73	-44.27

資料來源：台水公司提供。

綜上，台水公司 113 年度固定資產建設改良擴充決算數為 258 億 7,464 萬 7 千元，其資金來源以國內借款 151 億 9,049 萬 6 千元為主，其中專案計畫之外借資金占比逐年增加，113 年度已高達 82.21%，惟該公司部分重大興建計畫完成後經濟效益未如預期目標，允宜加強各項固定資產購建計畫之成本效益分析及妥為規劃資金籌措方式，並研謀改善財務結構，俾利公司永續經營。

（分機：1922 羅玉姍）