

股票代號：6244

一〇一一年度 年報



MOTECH
茂迪股份有限公司

中華民國一〇二年五月一日刊印
(年報查詢網址: <http://mops.twse.com.tw>)
(本公司網址: <http://www.motech.com.tw>)

一、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

本公司發言人及代理發言人：

發 言 人：謝祖葳

職 稱：財務長

電 話：(02) 2662-5093 / (06) 505-0789

代理發言人：陳協和

職 稱：財務處資深處長

電 話：(02) 2662-5093 / (06) 505-0789

電子郵件信箱：ir@motech.com.tw

二、本公司地址及電話：

總 公 司：新北市深坑區北深路三段 248 號 6 樓

電 話：(02) 2662-5093

工 廠：新北市深坑區北深路三段 254 號 6 樓

電 話：(02) 2662-5093

園區分公司：台南科學工業園區大順九路 3 號

電 話：(06) 505-0789

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：中國信託商業銀行 代理部

地 址：10008 台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電 話：(02)2181-1911

網 址：<https://ecorp.chinatrust.com.tw/cts/index.jsp>

四、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張嘉信、楊美雪會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地 址：台北市信義路五段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)

電 話：(02) 8101-6666

網 址：<http://www.kpmg.com.tw/>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

海外有價證券類型：全球存託憑證

交易場所名稱：Luxembourg Stock Exchange, Euro MTF Market

查詢方式：<http://www.bourse.lu>

六、公司網址：<http://www.motechsolar.com/en/index.php>

茂 迪 股 份 有 限 公 司
一〇一一年度年報目錄

	頁 次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
參、公司治理報告	
一、公司組織.....	8
二、董事、監察人、執行長、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	37
五、更換會計師資訊.....	37
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職會計師事務所或其關係企業資訊.....	37
七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	38
八、持股比例占前十名股東間，其相互間之關係資料.....	39
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例.....	40
肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形	
一、公司資本及股份.....	41
二、公司債辦理情形.....	45
三、特別股辦理情形.....	47
四、海外存託憑證辦理情形.....	47
五、員工認股權憑證辦理情形.....	48
六、限制員工權利新股辦理情形.....	49
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	51
八、資金運用計畫執行情形.....	51
伍、營運概況	
一、業務內容.....	52
二、市場及產銷概況.....	59
三、最近二年度及截至年報刊印日止，從業員工資訊.....	63
四、環保支出資訊.....	63
五、勞資關係.....	64
六、重要契約.....	65
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	66
二、最近五年度財務分析.....	70
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	74
四、最近年度財務報表.....	75
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	115

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	169
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況.....	170
二、經營結果.....	171
三、現金流量.....	171
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	172
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資情形.....	172
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	173
七、其他重要事項.....	175
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	176
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	179
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	179
四、其他必要補充說明事項.....	179
五、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	179

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

首先僅代表公司經營團隊感謝各位股東多年來對茂迪的支持與關心。

全球太陽能產業因過度投資，自民國一百年第二季開始面臨產能過剩、供過於求和上下游庫存攀升的困境，大陸業者更挾其低廉人工及資金成本優勢殺價競爭，導致過去一年太陽能產業鏈從多晶矽材料、矽晶圓、電池、模組到系統端，各段產品價格皆大幅滑落，廠商面臨嚴峻的營運、資金以及虧損壓力。然也因太陽能安裝成本下降刺激需求，且各國政策持續推動補貼方案，民國一百零一年全年需求仍較前一年度成長。本公司面對此波太陽能景氣低潮，力求降低營運成本，資金管控得宜，在同業中財務結構表現良好，在這波產業淘汰賽中仍站穩腳步。同時，更持續深耕技術實力，加強產品競爭力。民國一百零一年出貨量達到12.84億瓦（1,284MW），較民國一百年10.8億瓦（1,080MW）成長18.9%，市占率達4.42%，為全球第七大太陽能電池製造商。然不敵太陽能電池價格大幅滑落影響，致使本公司一百零一年淨損達5,037,203仟元，累積虧損亦達5,037,203仟元，已逾實收資本額二分之一，謹此依法向各位股東報告。

展望民國一百零二年，除了原有歐洲市場需求外，大陸、日本、美國受到政策刺激，安裝量逐漸攀升，有機會取代歐洲成為全球太陽能的主要市場，新興市場如澳洲、中南美洲等國家亦因系統安裝成本下降，安裝量較去年顯著提升。歐洲市場發展則漸趨成熟，擺脫高成長轉向穩定發展，佔全球太陽光電市場比重將從民國一百零一年超過50%降至今年度預期約35%。整體而言，太陽能產業需求預期將緩步回升。此外，延續去年美國對中國太陽能業者反傾銷反補貼做出課徵懲罰性稅率判決，民國一百零二年太陽能市場仍將面臨各國貿易壁壘影響，太陽能產業版圖後續發展亦值得關注。在此新的產業競爭環境中，持續提高太陽電池轉換效率與降低成本、進一步提升品質與品牌價值，無疑仍是生存和成功的關鍵。

隨著太陽能市場供需失衡狀況預期將逐漸舒緩，本公司營運績效將可望隨著景氣復甦改善。此外，本公司持續聚焦太陽能相關核心事業，提升本身研發和製造技術，提升產品轉換效率及競爭力，加強銷售和開發新興市場，及發展屋頂與大型發電站以外的太陽能應用，強化與策略客戶之長期合作，產生產品差異化，以提高市占率，並致力於降低生產成本及各項費用，以改善營運績效。

以下針對民國一百零一年的營運報告及民國一百零二年營運計劃概要說明如下：

一、民國一百零一年營運報告

(一) 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	101 年	100 年	成長率 (%)
合 併 營 業 收 入	14,913,151	28,190,684	(47)
合 併 營 業 毛 利 (損)	(2,845,716)	(1,331,792)	(114)
合 併 營 業 淨 利 (損)	(4,597,266)	(2,593,975)	(77)
合 併 稅 前 淨 利 (損)	(5,652,301)	(3,038,888)	(86)

項 目	101 年	100 年	成長率 (%)
合併稅後淨利(損)	(5,071,814)	(2,487,695)	(104)
每股盈餘(元)	(11.5)	(5.6)	(105)

(二) 財務收支及獲利能力分析

1. 本公司民國一百零一年度營業活動的合併淨現金流入為 146,689 仟元。投資活動則產生合併淨現金流出 370,471 仟元，主要為投資金融資產及設備投資持續擴增所致。融資活動因本公司民國一百零一年償還銀行貸款，因此產生合併淨現金流出 1,746,369 仟元。綜合前述本公司民國一百零一年度合併現金及約當現金淨減少為 1,980,983 仟元，年底合併現金及約當現金餘額為 7,874,529 仟元，財務收支情形正常。
2. 民國一百零一年主要受太陽能電池市況急凍、售價降低並降低產能利用率，營收較前一年度大幅下降，致使整體獲利能力較前一年度大幅減少。

(三) 研究發展狀況

本公司持續投入研發經費，增加研發人力，提高太陽能電池之轉換效率及生產良率。並依市場發展趨勢，開發不同技術基礎之太陽能電池，同時配合市場及客戶需求，開發太陽能應用相關產品。本公司除自有經費投入外，亦執行政府補助計畫，研發經費之投入將更龐大，產生的綜效更豐碩。以下為本公司相關研究發展方向：

1. 高品質長晶技術模擬及設備開發與改善。
2. 高品質多晶與單晶長晶技術之開發。
3. 量產規模類單晶長晶技術之研發與生產導入。
4. 高速、高精度、薄型晶片切割技術開發導入。
5. 高效率多晶矽、單晶矽電池片持續性開發與量產。
6. 精進材料、結構、製程技術之應用，開發高效率晶片型太陽能電池。
7. 各式高效率新結構(有別於傳統結構)太陽能電池技術開發。
8. 結合高效率電池片特性與封裝材料、製程優化，達到模組最佳化設計。
9. 開發標準型太陽能光電系統，有效降低成本及縮短安裝工時。
10. 持續開發節能應用產品，提供全方位再生能源服務。
11. 持續強化太陽能發電系統規劃及設計能力、維持穩定發電量及高轉換效率。
12. 從事測試系統的整合與開發，以滿足特殊產業需求與創造更高附加價值。
13. 致力於發展高效率的太陽能電源轉換器產品。

二、民國一百零二年營運計劃概要

(一) 經營方針

台灣及大陸兩地之太陽能電池生產線均已導入進行新一代高效多晶電池生產製程，高效單晶電池的研發順利也即將導入生產線。今年度將持續導入電池新製程，以進一步提升轉換效率及降低生產成本。另外，因應來自美國及日本持續成長之模組需求，本公司將持續善用當地子公司推展茂迪品牌模組產品，以滿足市場需求。

(二) 預期銷售數量及依據

本公司民國一百零二年度預期太陽能電池出貨量在新客戶開發及新產品挹注之下

將會成長。預估出貨量將會提升係依公司整年度之產能狀況、預期合約與客戶訂單需求而來。

(三) 重要之產銷政策

1. 生產政策：

隨著太陽能產業的規模成長，市場的競爭與日俱增，因此太陽能電池生產的首要目標在於提高太陽能電池轉換效率及良率以降低生產成本，並強化存貨管理與加強上游供應商之配合，以降低原料成本，提高產品競爭力。在逆變器的生產上，將持續導入新開發機型的量產，提高良率與外包製造比率以降低生產成本，配合銷售擴大市場。

2. 銷售政策：

將延續過去與客戶建立長期合作關係的銷售政策，並掌握各主要市場的不同特性，例如於歐洲、北美及日本，加強銷售活動，同時努力打開在美國、日本、中國、印度及歐洲的太陽能電池及模組銷售市場。

三、未來公司發展策略

(一) 短期策略

1. 提升電池、模組、逆變器轉換效率、良率與品質。
2. 運用最佳組合之上下游關係以降低生產成本。
3. 利用全球運籌及議價能力降低採購成本。
4. 提供各項客製化產品以滿足客戶需求。
5. 加強產品行銷與銷售能力與開發新市場。
6. 提升經營管理績效。
7. 加強員工的訓練與向心力。

(二) 中長期策略

1. 發揮全球生產據點與產業鏈整合之綜效。
2. 提升太陽能電池生產技術層次。
3. 開發自有品牌與通路，掌握終端客戶需求。
4. 配合策略聯盟拓展全球屋頂與發電站市場，並發展新應用。
5. 善盡社會責任追求永續經營。

茂迪進入太陽能產業已第十六年，公司堅持永續經營，秉持「提升企業經濟規模、致力推廣乾淨能源、促進地球永續發展」的企業使命，堅信能在這一波產業不景氣中更站穩腳步，深耕專業技術，加強品牌價值，並在下一波景氣復甦中脫穎而出，持續為股東創造最大價值。

董事長 左元淮



貳、公司簡介

一、設立日期

總公司設立日期：民國 70 年 6 月 03 日

分公司設立日期：民國 88 年 6 月 24 日

二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：

地 址：新北市深坑區北深路 3 段 248 號 6 樓

工廠地址：新北市深坑區北深路 3 段 254 號 6 樓

電 話：(02) 2662-5093

園區分公司：

地 址：台南市新市區大順九路 3 號

電 話：(06) 505-0789

三、公司沿革

- 70 年 - 6 月，取得經濟部核發之公司執照，額定資本額貳佰萬元；主要為生產與銷售 DMM 數位式三用電錶。
- 77 年 - 研發生產 LCR 數位掌上型電錶，進行產品轉型。
- 增加生產設備，現金增資至新台幣壹仟萬元。
- 79 年 - 購置廠房與擴充設備。
- 從臺北市信義路遷廠至深坑現址。
- 80 年 - 研發生產可程式之類比信號(函數)產生器、燒錄器、排線測試器，奠定生產智慧型基礎儀器之基礎。
- 現金增資至新台幣參仟萬元。
- 83 年 - 增購研發設備，現金增資至新台幣參仟玖佰陸拾萬元。
- 研發生產：數位式功率測試鉤錶；同年又開發出通訊傳輸線路測試儀(186 系列)，為亞洲第一家研發上市成功之產品。
- 84 年 - 成功研發生產可程式數位電源供應器、基頻通訊實驗設備，擴大產品領域到電源處理、通信量測之領域。
- 85 年 - 研發生產可程式數位電子負載器、可程式之數位信號(函數)產生器。
- 通過 ISO 9002 認證。
- 86 年 - 研發生產：300KHz 寬頻傳輸線路測試器、數位功率分析鉤錶。
- 87 年 - 通過國科會科學園區之南科設廠申請。
- 因應籌設(台南科學園區)分公司：光電事業部，現金增資至新台幣壹億貳仟伍佰柒拾捌萬元。

- 研發生產 LCR 精密量測儀錶(100KHz)，此為全世界第一家研發成功上市
的產品。
- 88 年
- 2 月 5 日，光電事業部之廠房破土動工。
 - 研發生產：高頻電路訓練系統，紮根基礎高頻教育市場。
 - 研發生產：500KHz 與 1500KHz 之寬頻傳輸線路測試器。
- 89 年
- 擴充廠房與研發設備，現金增資、盈餘轉增資及資本公積轉增資至新台幣
壹億柒仟壹佰伍拾參萬肆仟伍佰壹拾元。
 - 6 月，光電事業部取得經濟部核發之公司執照。
 - 7 月 1 日，光電事業部正式試產與營運。
 - 研發生產：ADSL 線路測試器、ADSL 線路測試發射回應器、電池模擬電
源供應器。
- 90 年
- 儀器事業部，研發生產：電荷錶、掌上型諧波分析儀、四線性 ADSL 線路
測試發射回應器。
 - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 13%。
 - 盈餘轉增資至新台幣壹億捌仟玖佰壹拾玖萬零伍佰伍拾元。
 - 儀器事業部，研發中產品：機架型傳輸線路測試器。
- 91 年
- 第二代數位化電源供應器、桌上型 LCR 儀表、簡易型寬頻傳輸線路測試
器。
 - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 14%以上。
 - 成立光電系統專案小組，推動太陽光電系統之業務。
- 92 年
- 5 月正式掛牌上櫃。
 - 量測儀器研發上市：ADSL 測試器、15MHz 函數信號產生器、機架型傳輸
線路測試儀。
 - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 14.5%以上。
- 93 年
- 儀器事業部研發上市行動電力系統、太陽能充電控制器等儀器。
 - 光電事業部第三條生產線設立完成，年產能達到 50MW；全年共產出太陽
能電池 35MW。
 - 電力事業部於台灣地區設計併裝置太陽能發電系統共計 57.2KW。
 - 4 月 1 日於中國浙江省寧波縣設廠，製造量測儀器予行銷中國內陸市場。
- 94 年
- 儀器事業部研發新 DDS 訊號產生器。
 - 光電事業部持續擴充年產能達到 85MW，全年共產出太陽能電池 60MW。
 - 於 5 月開始動工興建光電事業部第二廠房。
 - 光電事業部南科一廠於 11 月發生火災，造成生產線停工，經全體員工的
共同努力，迅速於 95 年 2 月開始恢復生產。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 203KW，台灣市場
佔有率超過 50%。
 - 首次進入全球前十大太陽能電池製造廠之列，本公司排名為第九名。

- 95 年
- 儀器事業部研發新 MPPT 充放電控制器及太陽能電源轉換器(PV Inverter)。
 - 光電事業部南科二廠於下半年落成加入營運，初期產能達 80MW，加計南科一廠擴充產能至 160MW，年底總產能達到 240MW，全年共產出太陽能電池 102MW。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 327KW，台灣市場佔有率超過 70%。
 - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 15.8%(多晶)及 16.7%(單晶)。
 - 完成辦理現金增資新台幣 12.6 億元，以擴充太陽能電池生產線。
 - 晉升為全球第七大太陽能電池製造廠。
- 96 年
- 台灣第一家，同時通過 ISO14001 環境管理系統以及 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統認證之太陽能電池製造公司。
 - 完成辦理現金增資發行 18,000 仟股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)。
 - 於 8 月舉行大陸昆山廠破土典禮。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 425KW，台灣市場佔有率超過 50%。
 - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 176MW，年底總產能達 240MW。
 - 晉升為全球第六大太陽能電池製造廠。
- 97 年
- 與銀行團完成簽訂五年期新台幣六十億元聯合授信案。
 - 大陸昆山廠於 9 月正式開始量產。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 440KW，台灣市場佔有率超過 50%。
 - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 272MW，為全球第八大太陽能電池製造廠。
- 98 年
- 本公司全系列太陽能電池片產品，於 98 年 4 月率先通過德國萊因 REACH-SVHC 測試取得證書。
 - 於 12 月與台積電宣布締結策略聯盟。
 - 於 12 月與 GE Energy 達成購買協議，併購 GE Energy 位於 Delaware 的矽晶體系太陽能電池模組製造廠。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 756KW，台灣市場佔有率超過 30%。
 - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 360MW，年底總產能達 600MW。
- 99 年
- 於 1 月成立茂迪美國子公司(Motech Americas, LLC)，從事以 GE 為品牌的太陽能電池模組銷售及製造服務。
 - 於 1 月 26 日臨時股東會通過台積公司私募增資案。
 - 於 3 月與伊藤組土建株式會社於日本成立合資公司：Itogumi Motech Inc，並取得位於日本北海道的太陽能光電模組廠。
 - 轉投資公司 AE Polysilicon Corporation 與 Total Gas & Power USA (SAS)達成認股協議。
 - 完成全球第一片太陽能電池產品碳足跡驗證並率先發表「99 年茂迪永續環境報告書」。
 - 太陽能模組 IM60 及 IM72 通過加州能源委員會測試並正式生產。

- 電力事業部承建台電興達太陽能電廠榮獲經濟部頒發優質獎。
- 太陽能電池月合併出貨量正式突破億瓦大關。
- 光電事業部，太陽能電池年度總產出 945MW，為全球第七大太陽能電池製造廠。

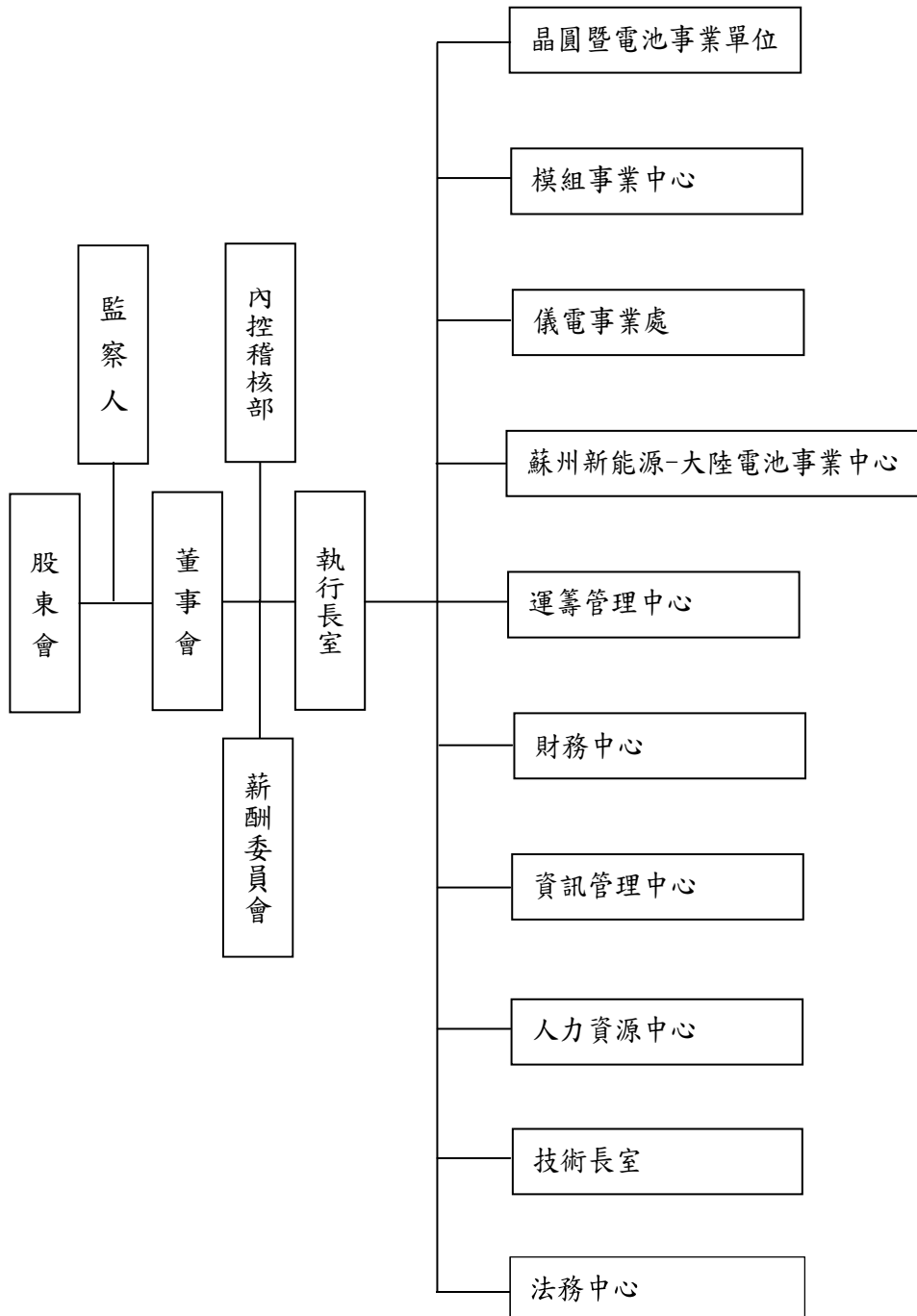
- 100 年
- 承建台電興達太陽能電廠榮獲行政院頒發金質獎。
 - 本公司加入 PV Cycle—實踐維護永續環境的承諾。
 - IM54 系列太陽能模組於日本正式發表及生產。
 - 本公司品牌模組系列通過 FSEC 認證，正式於佛羅里達州販售。
 - 與銀行團完成簽訂五年期等值新台幣一百四十四億元聯合授信案。
 - 多晶矽太陽能電池「IM156 B3」榮獲財團法人光電科技工業協會頒發台灣第十四屆傑出光電產品獎。
 - 太陽能電源轉換器 PVMate 3300MS~4600MS 機種，為全亞洲第一家取得德國 VDE-AR-N 4105 法規認證與證書。
 - 本公司法人股東「台灣積體電路製造股份有限公司」轉讓本公司股份予其子公司「台積太陽能股份有限公司」。
 - 100 年出貨量達到 10.8 億瓦 (1,080MW)，市占率達 4.4%，成為全球第六大之太陽能電池製造商。

- 101 年
- 出售儀器事業部旗下之量測儀器部門資產予長期合作客戶 B&K Precision Corporation (“B&K 公司”)，以專注發展太陽能市場及技術。
 - 101 年出貨量達到 12.84 億瓦 (1,284MW)，市占率達 4.4%，為全球第七大太陽能電池製造商。

參、公司治理報告

一、公司組織系統

(一) 組織結構



註1：自 101 年 6 月 15 日成立晶圓暨電池事業單位,轄下單位為晶圓暨電池製造中心、晶圓暨電池研發中心、電池產品銷售中心及品質管理中心。

註2：自 101 年 6 月 15 日儀電事業部更名為儀電事業中心,並於 102 年 3 月 8 日變更為儀電事業處。

(二) 各主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
內控稽核部	負責全公司業務、財務及營運狀況之稽核及異常分析，並提供改善建議方案。
執行長室	擬定公司經營策略與目標。 分析產業趨勢，評估及開發新事業機會。 整合公司產品與服務，發展具競爭力的商業模式。
晶圓暨電池事業單位	負責太陽能電池及太陽能矽晶圓研發、製造與銷售。
模組事業中心	負責太陽能模組研發、製造與銷售。
儀電事業處	負責太陽能電源轉換器之研發、製造與銷售以及太陽能發電系統設計與架設。
蘇州新能源-大陸電池事業中心	負責太陽能電池研發、製造與銷售。
運籌管理中心	負責採購、生產企劃、倉儲管理及營運效率企劃。
財務中心	財務及會計稅務相關作業，包含法人關係、財務管理、經營管理、會計管理、成本管理、稅務管理、股務作業及代表公司對外發言等。
資訊管理中心	資訊、網路與通訊系統之整合規劃、維護與管理。 企業營運資訊規劃、普及資安意識。
人力資源中心	擬定與執行人力資源政策、公共事務管理。
技術長室	技術部門之工作管理。 生產良率改善、技術提升及訓練。 RD 專案推動。
法務中心	降低公司法律風險，保護公司智財權及其他法定權利。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
(一) 董事、監察人

1. 董事、監察人資料

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長	左元淮	99.5.26	3	90.6.26	8,646,771	2.30%	9,971,610	2.27%	226,250	0.05%	0	0.00%	美國紐約耶西華大學物理學博士	直得科技(股)公司董事、AE Polysilicon Corp. 董事、茂迪公司所屬子公司董事	無	無	無
副董事長	曾永輝	99.5.26	3	90.6.26	13,308,328	3.53%	15,469,212	3.53%	2,123,333	0.48%	0	0.00%	中華技術學院	廣闊科技(股)公司董事長、茂迪公司所屬子公司董事	無	無	無
董事	李慶明	99.5.26	3	99.5.26	11,913	0.00%	13,836	0.00%	2,000	0.00%	0	0.00%	淡江大學會計系	明治投資股份有限公司董事長、廣闊科技(股)公司董事長、安泰銀行薪酬委員會委員、光耀科技獨立董事	無	無	無
董事	台積太陽能(股)公司代表人：蔡力行	101.6.6	1(註)	101.6.6	87,479,782	20.00%	87,479,782	19.94%	0	0.00%	0	0.00%	美國康乃爾大學材料工程博士	台積太陽能(股)公司董事長暨執行長、台積固態照明(股)公司董事長暨執行長、台積公司所屬子公司之董事長/總經理、台灣積體電路製造(股)公司董事	無	無	無
董事	台積太陽能(股)公司代表人：黃仁昭	101.6.6	1(註)	101.6.6	87,479,782	20.00%	87,479,782	19.94%	0	0.00%	0	0.00%	美國康乃爾大學企業管理碩士	台灣積體電路製造(股)公司財務資深處長、采鈺科技(股)公司監察人	無	無	無
獨立董事	吳正慶	99.5.26	3	91.6.10	62,023	0.02%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學財務金融碩士	中華票券董事長、西勝國際(股)公司監察人	無	無	無

102年4月30日；單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(年)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
獨立董事	李三保	99.5.26	3	91.6.10	167,141	0.04%	194,133	0.04%	0	0.00%	0	0.00%	清華大學材料系教授	無	無	無
監察人	王景益	99.5.26	3	99.5.26	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	景益會計師事務所所長、宋作楠教育基金會董事、元智大學董事會董事、法鼓山慈善基金會董事、上銀文教基金會董事、台灣高速鐵路(股)公司獨立董事、盟立自動化(股)公司獨立董事、永豐金融控股(股)公司監察人、元太科技工業(股)公司監察人	無	無	無
監察人	李智貴	99.5.26	3	90.6.26	5,303,026	1.41%	6,123,454	1.40%	2,400,943	0.55%	0	0.00%	矽好公司總經理、AE Polysilicon Corp.董事、茂迪公司所屬子公司董事、西勝國際(股)公司董事、廣閣科技(股)公司董事	無	無	無
監察人	黃少華	99.5.26	3	96.6.13	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	宏碁(股)公司監察人、麗嬰房(股)公司監察人、網路家庭國際資訊(股)公司獨立董事、宇瞻科技(股)公司監察人、訊聯生物科技(股)公司獨立董事、昱泉國際(股)公司獨立監察人、台灣大車隊股份有限公司獨立董事	無	無	無

註:101年6月6日補選之董事，其任期自101年6月6日至102年5月25日止。

2.法人股東之主要股東

(1)表一：法人股東之主要股東

102年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
台積太陽能(股)公司	台灣積體電路製造(股)公司(98.58%) 台積光能投資有限公司(0.39%) 員工持股(1.03%)

(2)表二：表一主要股東為法人者其主要股東

101年7月10日

法人名稱	法人之主要股東
台灣積體電路製造(股)公司	花旗託管台股積電存託憑證專戶(21.06%)、行政院國家發展基金管理會(6.38%)、摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(3.14%)、花旗(台灣)商業銀行受託保管新加坡政府投資專戶(1.91%)、大通託管歐洲太平洋成長基金大衛費雪等專戶(1.60%)、美商摩根大通託管阿布達比投資局投資專戶(1.05%)、國泰人壽保險股份有限公司(0.99%)、寶來台灣卓越50基金專戶(0.91%)、渣打託管iShares C I新興市場指數基金投資專戶(0.88%)、德商德意志銀行台北分行受託保管國際西敏斯特銀行託管F S太平洋領導基金投資專戶(0.87%)
台積光能投資有限公司	台灣積體電路製造(股)公司(100%)

3. 董事及監察人資料

102年4月30日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註)										兼任其他 公司獨立 董事數			
		商務、財務、會計或公司之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與國家考試業務所需之證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務須之工作經驗	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)		(10)		
左元淮			✓				✓									✓	無
曾永輝			✓				✓									✓	無
李慶明			✓				✓									✓	1
台積太陽能(股)公司代表人：蔡力行			✓				✓									✓	無
台積太陽能(股)公司代表人：黃仁昭			✓				✓									✓	無
吳正慶			✓				✓									✓	無
李三保	✓						✓									✓	無
王景益			✓				✓									✓	1
李智貴			✓				✓									✓	無
黃少華			✓				✓									✓	3

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非為公司或其關係企業之受僱人。

(2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東。

(4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。

(5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9) 未有公司法第30條各款情事之一。

(10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 執行長、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102年04月30日；單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份股數	配偶、未成年子女持有股份比率	利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
			股數	持股比例			股數	持股比例			職稱	姓名
總經理暨執行長	張秉銜	99/03/31	216,000	0.05%	0	0.00%	0	0.00%	美國普渡大學材料科學暨工程博士	Itoqumi Motech Inc. 董事、聯發科技(股)公司獨立董事	無	無
資深副總經理	洪錦輝	97/09/22	52,496	0.01%	27,870	0.01%	0	0.00%	國立交通大學工商管理碩士	無	無	無
副總經理	吳誌雄	98/08/05	0	0.00%	3,449	0.00%	0	0.00%	美國伊利諾大學材料科學與工程博士	台灣嘉碩科技(股)公司董事	無	無
副總經理	林立人	98/09/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立台灣大學機械工程博士	無	無	無
副總經理	邱麗文	99/09/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立成功大學企管碩士	無	無	無
副總經理	鄒才明	99/08/02	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立台灣大學物理系、Harvest Seminary USA 碩士	無	無	無
資深副總經理暨財務長	謝祖葳	99/09/16	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	國立政治大學統計系	無	無	無
副總經理暨蘇州新能源總經理	葉正賢	98/11/09	114	0.00%	13,443	0.00%	0	0.00%	台灣工業技術學院畢業	無	無	無

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
1. 董事之酬金

單位：新台幣千元/股

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股股數(I)			
									本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額					本公司
董事長	左元淮	0	0	0	70	0	0	0	70	5,352	0	0	40,000	0	-0.108%	-0.108%	0
副董事長	曾永輝	0	0	0	112	0	0	0	112	5,127	0	0	0	0	-0.104%	-0.104%	0
董事	李慶明	0	0	0	110	0	0	0	110	0	0	0	0	0	-0.002%	-0.002%	0
董事	台積太陽能(股)公司代表人：蔡力行	0	0	0	122	0	0	0	122	0	0	0	0	0	-0.002%	-0.002%	0
董事	台積太陽能(股)公司代表人：黃仁昭	0	0	0	62	0	0	0	62	0	0	0	0	0	-0.001%	-0.001%	0
獨立董事	吳正慶	0	0	0	114	0	0	0	114	0	0	0	0	0	-0.002%	-0.002%	0
獨立董事	李三傑	0	0	0	112	0	0	0	112	0	0	0	0	0	-0.002%	-0.002%	0

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等項總額占稅後純益之比例	有無領取自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
監察人	王景益	0	0	0	0	114	114	-0.002%	0
監察人	李智貴	0	0	0	0	114	114	-0.002%	0
監察人	黃少華	0	0	0	0	114	114	-0.002%	0

3. 執行長、總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元/股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股股數		有無領取自公司以轉投資事業副金		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			
總經理暨執行長	張秉衡																			
資深副總經理	洪錦輝																			
副總經理	吳誌雄																			
副總經理	林立人																			
副總經理	邱麗文	23,388	24,233	999	999	4,011	4,011	0	0	0	0	0	0	0	110,000	110,000	500,000	500,000	0	
副總經理	鄒才明																			
資深副總經理暨財務長	謝祖葳																			
副總經理暨法務長(註1)	丁兆平																			
副總經理暨蘇州新能源總經理	葉正賢																			
事業部總經理(註2)	張咀亮																			

註1：丁兆平於102年1月10日離職。

註2：張咀亮自101年4月12日起轉任其他職務並於102年1月29日離職。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
低於 2,000,000 元	張咀亮	張咀亮
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	洪錦輝/吳誌雄/林立人/邱麗文/鄒才明/謝祖賢	洪錦輝/吳誌雄/林立人/邱麗文/鄒才明/謝祖賢
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	張秉衡	張秉衡
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	10 人	10 人

註 1：丁兆平於 102 年 1 月 10 日離職。

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101年12月31日/單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理暨執行長	張秉衡	0	0	0	0
	資深副總經理	洪錦輝				
	副總經理	吳誌雄				
	副總經理	林立人				
	副總經理	邱麗文				
	副總經理	鄒才明				
	資深副總經理暨財務長	謝祖葳				
	副總經理暨法務長(註1)	丁兆平				
	副總經理暨蘇州新能源總經理	葉正賢				
	事業部總經理(註2)	張咀亮				

註1：丁兆平於102年1月10日離職。

註2：張咀亮自101年4月12日起轉任其他職務並於102年1月29日離職。

(四) 分別比較說明本公司及財務報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合，訂定酬金之程式、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 酬金總額佔稅後純益比例

職稱 / 項目	酬金總額佔稅後純益之比例			
	100年度		101年度	
	本公司	財務報告所有公司	本公司	財務報告所有公司
董事	-0.45%	-0.45%	-0.220%	-0.220%
監察人	-0.01%	-0.01%	-0.006%	-0.006%
總經理及副總經理	-1.47%	-1.51%	-0.564%	-0.581%

2. 給付酬金政策、標準、與經營績效及未來風險之關係：本公司支付董事、監察人、總經理及副總經理之薪酬，其薪資依其貢獻，資歷、與經營績效及未來風險為考量，紅利部份係以當年度獲利多寡為發放基準，並參考同業水準發放。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
董事長	左元淮	3	1	50%	改選日期：99年5月26日本屆連任
副董事長	曾永輝	6	0	100%	改選日期：99年5月26日本屆連任
董事	李慶明	5	1	83%	改選日期：99年5月26日本屆新任
董事	台積太陽能(股)公司 代表人：蔡力行	2	0	100%	改選日期：101年6月6日本屆新任
董事	台積太陽能(股)公司 代表人：黃仁昭	2	0	100%	改選日期：101年6月6日本屆新任
獨立董事	吳正慶	6	0	100%	改選日期：99年5月26日本屆連任
獨立董事	李三保	6	0	100%	改選日期：99年5月26日本屆連任
監察人	王景益	6	0	100%	改選日期：99年5月26日本屆新任
監察人	李智貴	6	0	100%	改選日期：99年5月26日本屆連任
監察人	黃少華	6	0	100%	改選日期：99年5月26日本屆連任
<p>其他應記載事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形： 101 年 3 月 12 日第二次董事會：議案內容：本公司擬投資美國 AE Polysilicon Corporation(“AEP 公司”)所發行之可轉換公司債；迴避董事：左元淮董事長。應利益迴避原因：左元淮董事長與 AEP 公司執行長為親屬關係。參與表決情形：未參與表決。 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估： <ol style="list-style-type: none"> 本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」，以資遵循，並即時將董事出席董事會情形及董事會重要決議揭露於公開資訊觀測站。 本公司已於 98 年 1 月 19 日經董事會通過於其下設立「準審計委員會」、「策略委員會」及「薪酬委員會」，並配合法令更新，於 100 年 11 月 28 日通過新任「薪酬委員會」成員及組織章程更新案。 					

(二) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	王景益	6	100%	改選日期：99年5月26日 本屆新任
監察人	李智貴	6	100%	改選日期：99年5月26日 本屆連任
監察人	黃少華	6	100%	改選日期：99年5月26日 本屆連任

其他應記載事項：

- 監察人之組成及職責：
 - 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請求董事會或經理人提出報告。
 - 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司內部稽核主管定期提供監察人內部稽核報告，並於例行董事會中向董事及監察人報告內部稽核查核結果；另外監察人與會計師針對公司財務報告查核或核閱每季開會溝通一次。
- 監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：監察人均未對董事會決議結果提出反對意見，公司對監察人列席董事會所陳述之意見，均採高度重視並接納其建議。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>1. 公司股權結構及股東權益</p> <p>(1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(2) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(3) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(1) 本公司設有包括法人關係、股務、法務等相關部門得以處理股東建議或糾紛等事宜。</p> <p>(2) 本公司隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。</p> <p>(3) 本公司已依法令於本公司內部控制制度中建立相關控管機制。</p>	與治理實務守則規定相符
<p>2. 董事會之組成及職責</p> <p>(1) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(1) 本公司已設有兩席獨立董事。</p> <p>(2) 本公司董事會針對簽證會計師獨立性均有定期覆核。</p>	與治理實務守則規定相符
<p>3. 建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有包括法人關係、股務、法務等相關部門得以處理與利害關係人溝通，並於公司網站上設有法人關係及各相關業務部門之聯絡資訊。</p>	與治理實務守則規定相符
<p>4. 資訊公開</p> <p>(1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(2) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(1) 本公司透過本公司網站（http://www.motechsolar.com）介紹公司及相關業務狀況，並依規定於公開資訊觀測站揭露各項財務、業務相關訊息。</p> <p>(2) 本公司網站設有英文網頁，介紹公司、財務、業務等相關訊息。本公司設有發言人及代理發言人各一名，並責成法人關係、股務等相關部門負責依規定蒐集及揭露相關資訊。本公司法人說明會資料皆即時揭露於公司網站。</p>	與治理實務守則規定相符
<p>5. 公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>(1) 本公司設有薪酬委員會，請詳參之三之(四)之說明</p> <p>(2) 本公司設有策略委員會，設訂公司長期經營策略方針，指引公司未來發展方向。目前本公司策略委員會運作情形良好。</p>	<p>與治理實務守則規定相符。</p> <p>與治理實務守則規定相符</p>

6. 公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：

本公司治理實務守則正在持續研擬制定中，本公司已訂定與公司治理相關之董事會議事規範、內部重大資訊處理作業程序、股東會議事規則、內部稽核制度、內部控制制度、取得處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序及對子公司監控作業辦法等。

7. 其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

- (1) 員工權益、僱員關懷之執行情形：請參閱本年報第五章「勞資關係」說明。
- (2) 本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，善盡企業對股東之責任。
- (3) 與客戶及供應商溝通管道暢通，執行情形良好。
- (4) 本公司董事及監察人不定期參與財務、業務及經營管理等專業進修，日後亦將持續依照「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，進修相關課程。其進修情形如下：

職稱	姓名	主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
監察人	黃少華	中華民國證券商業同業公會	台商大陸投資經常發生之糾紛與風險因應	3.0	是
獨立董事	吳正慶	中華民國證券商業同業公會	台商大陸投資經常發生之糾紛與風險因應	3.0	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業採用 IFRS 負責人宣導會	3.0	是
監察人	王景益	臺灣證券交易所	99 年度上市公司負責人座談會	3.0	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	台北-企業回台上櫃實務	3.0	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	台北-個人資料保護法之變革與因應	3.0	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	台北-證券發行人財務報告編製準則修正重點解析	3.0	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	外國企業上市後監理重點與資訊公開規範	3.0	是
		中華民國會計師公會全國聯合會	企業併購法規與案例探討(台北)	3.0	是
		財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董事與監察人(含獨立)實務進階研討會-虛偽財報與董監責任	3.0	是

(5) 本公司每年均為董事及經理人購買責任保險。

8. 如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：

民國 101 年度，茂迪公司為財團法人中華民國證券商業同業公會之第九屆資訊揭露評鑑之 A-級公司。

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 本公司於民國100年11月28日經董事會通過推選新任薪酬委員會委員，並通過訂定薪酬委員會組織規程。
2. 薪酬委員會組成成員為本公司董事，人數不得少於三人，由委員互推一人擔任召集人；召集人並擔任會議之主席。本屆薪酬委員會委員共三人，並由獨立董事擔任召集人。其成員資料如下：

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註 (註 2)
		商務、法 務、會計 或公司業 務所 需相關 系之公 立大專 校講 師以 上	法官、檢 察官、 律師、 會計師 或其他 與公 司業 務所 需之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、 會計 或公 司業 務所 需之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
董事	李慶明			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	✓
獨立董事	吳正慶			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	✓
獨立董事	李三保	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	✓

註 1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

註 2：若成員身分別係為董事，且符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定者，請於下方空格中打“✓”。

3. 薪酬委員會之職權為擬訂下列事項之建議案：
 - (1) 訂定並定期檢討本公司董事、監察人及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
 - (2) 定期評估本公司董事、監察人及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。前項建議案應提報董事會議決。
4. 薪資報酬委員會運作情形資訊：
 - (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：民國100年11月28日至民國102年5月25日，最近年度薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	吳正慶	5	-	100%	
委員	李慶明	4	-	80%	
委員	李三保	5	-	100%	

其他應記載事項：

(1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情事。

(2) 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情事。

(五) 請敘明公司對社會責任(如人權、環保、社區參與等)所採行之制度與措施及履行社會責任情形：

本公司企業社會責任落實推動公司治理、發展永續環境、維護社會公益、和加強資訊揭露的情形如以下表格說明。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
1. 落實推動公司治理 (1) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。	(1) 本公司執行企業社會責任之政策與成效： a. 成立「茂迪文化藝術基金會」，專責推廣科普教育、參與社區營造和推廣藝文活動，善盡企業公民的責任。(活動細目請參考第六項目) b. 舉辦內部教育課程、員工溝通會議、家庭日、運動會等活動，提供員工工作與生活上平衡發展的管道。 c. 率先發佈「茂迪企業社會責任報告書」，為台灣太陽能產業第一份「企業社會責任報告書」，充分展現本公司在「管理經濟」、「社會責任」及「環境永續」層面上的努力成果與追求永續發展的決心。 d. 依循環境安全管理國際標準生產，定期執行內外部稽核，確保廠房和製造過程的安全性。 e. 執行降低溫室效應衝擊的碳排放管理，完成產品碳足跡和廠房碳排放盤查驗	依上市上櫃公司企業社會責任實務守則辦理。

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(2) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(3) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>證，落實綠色生產與追求永續環境的目標。</p> <p>(2) 本公司成立『永續茂迪委員會』，納相關部門主管擔任委員，從上而下宣導茂迪追求永續發展的願景，針對環境保護、員工照顧與社會參與，規劃執行方案。</p> <p>(3) 本公司制定從業道德規範指導員工與各級主管。其行為規範之訂定係以提倡誠信正直及符合道德之行為，內容明確表達關於利益衝突、業務款待之行為準則。並於每位新進同仁加入時，均施以教育訓練提醒員工務必遵守，並為強化其行為價值，亦將誠信正直列入績效評核的項目之一，每年定期進行一次績效考核與發展，透過公平、合理與一致的制度，讓員工明瞭自我績效表現與未來發展方向，其結果作為晉升、調薪及獎金發放參考依據。</p>	
<p>2. 發展永續環境</p> <p>(1) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(2) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p>	<p>(1) 本公司提升資源利用率與降低環境負荷作法：</p> <ul style="list-style-type: none"> a. 回收再利用原料（如矽晶圓、切削粉油） b. 持續改善製程，提升原料利用率，減少單位產品原料用量。 c. 選用易回收的環保包材。 d. 優先選擇資源回收的廢棄物處理方式。 e. 產品經過歐洲有害物質規範檢測(RoHs, REACH-SVHC)。 <p>(2) 本公司環境管理制度作法：</p> <ul style="list-style-type: none"> a. 本公司確實遵守政府環保相關法規。 b. 完成環境管理系統標準(ISO14001)、組織型溫室氣體盤查管理系統(ISO14064-1)、產品碳足跡盤查(PAS 2050:2008)、營運持續管理系統(BCMs)、職業安全衛生管理系統標準(OHSAS18001)及臺灣職業安全衛生管理系統(TOHSMS)驗證，定期執行內外部稽核，以維護管理品質。 c. 加入PV CYCLE組織，對在歐洲使用完畢之太陽能模組，建立妥善的回收處理方式。 	<p>依上市上櫃公司企業社會責任實務守則辦理。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(3) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(4) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(3) 本公司依法設立環境管制設施，由專責部門管理，定期執行環境檢測與申報;並依法設置空污與水污專責人員，控管廠內防治設備，以符合環保法令與確保環境品質。</p> <p>(4) 本公司溫室氣體減量策略： a. 本公司之理念是以先進科技來營造永續環境。作為全球太陽能產業的領導者之一，自民國89年以來已提供超過3GW太陽能電池到世界各個角落，取代化石燃料發電，大幅降低溫室氣體，減少環境負荷。更率先落實太陽能電池的綠色生產，藉由上下游垂直整合，執行製程改善與新技術開發，期以生產全世界最環保的太陽能電池為目標。 b. 本公司完成IM156多晶矽太陽能電池和PVmate 4600MS整流器的碳足跡驗證，證明產品碳足跡管理具符合國際規範(PAS2050)之公正性與完整性。並建立系統化管理程序持續監控產品碳足跡。 c. 本公司已建置溫室氣體盤查系統(ISO14064-1)，並通過SGS、BSI等國際驗證公司查證(政府認可的TAF等級);奠定溫室氣體排放量基準，以作為規劃減量策略之依據，並將其納入環境管理系統(ISO 14001)年度目標中，訂定節能、節水、省資源、減廢之標準，並每月定期追蹤改善。</p>	
<p>3.維護社會公益</p> <p>(1) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(2) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p>	<p>(1) 本公司遵守勞動基準法以及政府頒布的相關法令，制定相關辦法以健全公司組織，並使員工管理有所依據與遵循。</p> <p>(2) 本公司照顧員工安全與健康作法： a. 定期實施廠區作業環境檢測，並適時改善缺失；確保符合法令規定及員工安全與健康。 b. 定期辦理各項安全訓練，如消防及緊急</p>	<p>依上市上櫃公司企業社會責任實務守則辦理。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>(3) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(4) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(5) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(6) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>應變演練等，並即時公告警示廠區作業項目區域，以提升員工的安全意識。</p> <p>c. 提供多樣健康管道（辦理健康講座及健康促進活動、健康諮詢服務、輕食午餐、舉辦運動會和設立社團等），並對員工健康進行個案管理，促進員工身心健康。</p> <p>(3) 本公司提供以下與員工溝通機制如下：</p> <p>a. 定期勞資會議：根據勞資會議實施辦法之規定，每三個月舉辦一次，必要時得召開臨時會議。</p> <p>b. 員工申訴管道：員工意見平台、員工關係權責單位專人、各廠區員工意見信箱。</p> <p>c. 內部網路訊息系統：透過內部網路公告並供查詢，例如AgentFlow、EMO。</p> <p>d. CEO溝通會：主管直接與執行長做雙向溝通。</p> <p>e. 內部主管刊物：提供給課級以上的主管，作為溝通材料以及管理小技巧。</p> <p>f. 內部同仁刊物：發行紙本與電子報刊物，讓同仁了解公司文化及活動。</p> <p>(4) 本公司秉持專業創新之態度提升產品效能，誠信正直之態度服務客戶，期許提供令客戶滿意的產品與服務。藉由製訂標準客訴作業程序，妥善判斷責任歸屬解決問題。並調查客戶滿意度和追蹤問題，研擬改進作法，預防類似問題發生。</p> <p>(5) 本公司與供應商合作，回收原料（矽晶圓和切削油粉），節省地球資源並降低環境負荷，保護環境。</p> <p>(6) 本公司今年度參與的社會活動包含：『茂迪文化藝術基金會』舉辦之活動(活動細目請參考第六項目)。</p>	

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>4.加強資訊揭露</p> <p>(1) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(2) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(1) 建立企業社會責任網頁，揭露本公司在環境保護、員工照顧及社會參與資訊。及製作茂迪永續環境報告書，呈現本公司保護環境之成效。</p> <p>(2) 本公司身為太陽能產業之領導者，多年來致力於企業社會責任之推動，對於員工之關懷與照顧，公益與文化之社會回饋、環境保護與災害防止...等各方面皆不遺餘力，101年11月依循全球永續性報告協會G3.1版綱領（GRI G3.1）及AA1000 APS(2008)當責性原則標準，率先發佈「茂迪企業社會責任報告書」，充分展現茂迪在「管理經濟」、「社會責任」及「環境永續」層面上的努力成果與追求永續發展的決心。</p>	<p>依上市上櫃公司企業社會責任實務守則辦理。</p>

5.公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：

本公司企業社會責任之做法符合上市上櫃公司企業社會責任實務守則。

6.其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：

(1)環境保護：

- a. 本公司於民國99年8月完成全球第一片太陽能電池碳足跡(Carbon Footprint)驗證。產品碳足跡代表產品從原料開採、製造、使用到廢棄回收過程中，直接或間接產生之二氧化碳排放總量。經分析後，在太陽能系統發電的20年(保守估計)中的前3至4年，便可償還生產造成的二氧化碳排放量，償還後的17至16年則是潔淨發電。藉由產品碳足跡的計算，量化製造過程的環境負荷，檢視各年度製程改善和新技術開發的碳排放減量之成效，並將具體成果呈現在「茂迪永續環境報告書」。
- b. 本公司於民國100年1月建置完成廠房溫室氣體盤查系統(ISO14064-1)，並通過SGS、BSI等國際驗證公司查證(政府認可的TAF等級)。每年持續完成溫室氣體盤查並通過查證。
溫室氣體盤查提供廠內排放資訊，讓公司了解主要排放源以建立減量計劃，政府已建置國家溫室氣體登錄平台，並宣導相關產業上傳具有TAF等級之盤查碳排放量，作為規劃全國產業碳減量對策之依據。雖然目前尚未強制執行上傳程序，但茂迪已完成盤查且每年進行外部查證，目前一、二、五廠皆已通過查證，奠定溫室氣體排放量基準，並將其納入環境管理系統(ISO 14001)年度目標中，訂定節能、節水、省資源、減廢之標準，每月定期追蹤改善。
- c. 本公司加入PV CYCLE組織，建立歐洲區回收廢棄太陽能模組之管道。對於產品從製造到廢棄皆考量減少對環境的衝擊的具體做法，以維護地球環境。

(2) 社會參與：

本公司於民國95年成立『茂迪文化藝術基金會』，旨在推廣科普教育、參與社區總體營造、支持優質的藝文活動，善盡本公司身為企業公民的責任。基金會101年度主辦和贊助的相關活動簡介如下。

- a. 主辦「愛與陽光音樂會」，邀請國際鋼琴名家陳瑞斌，親自指導身心障礙的鋼琴演奏新秀，並同台演出。充滿生命力的樂音帶給樂迷和社會大眾不同凡響的音樂感動。
- b. 主辦「茂迪關懷系列科普講座」，邀請李家維、嚴宏洋、孫維新、劉克襄擔任主講人，適合親子參與，一起「學觀察、重邏輯、會思考、愛地球」，啟發科學力，培養不凡視野。
- c. 主辦「茂迪盃太陽能光電應用設計創意競賽」全國性活動，藉由「科技生活化，生活科技化」的理念，鼓勵大學及研究生研究創新，讓多元的科教活力應用於日常生活。
- d. 主辦「偏鄉關懷系列—太陽能之旅」，邀請台南偏遠地區小學生進入高雄科工館，認識太陽能、自己動手拼裝太陽能車、參觀科學展覽、欣賞立體電影。
- e. 鼓勵員工走入人群，服務社會，主辦「茂迪志工，有你真好」活動。茂迪志工利用假日前往國立科工館，為群眾導覽太陽能創意作品，以及推廣太陽能相關知識。
- f. 主辦「公益小天使」沈芯菱講座，邀請員工和南科園區的工作夥伴參與，分享，「幸福就是---讓別人遇見自己而變得更美好！」的學習經驗。
- g. 主辦「太陽能模型車親子挑戰活動」，透過親子一起動手實作，認識太陽能發電原理；此活動續舉辦七年，是南科年度最重要的活動之一。
- h. 支持「夏至音樂風」活動，鼓勵台南市民在夏夜走出戶外，響應「關燈一小時，地球無限好」的理念，也讓在地的優秀團體有表演舞台與發揮空間。成立「茂迪木笛班」，成員有茂迪同仁和南科園區友人，推廣南科園區的藝文氣息，且建立茂迪推動社區音樂活動的企業文化形象。

7. 公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：

茂迪產品通過之驗證列表如下：

- (1) 茂迪太陽能電池IM156通過產品碳足跡國際規範(PAS2050)驗證。
- (2) 茂迪太陽能系統整流器PVMate 4600MS通過產品碳足跡國際規範(PAS2050)驗證。
- (3) 茂迪太陽能模組通過IEC61215之效能測試標準與IEC61730、UL1703、JET之安全測試標準。
- (4) 茂迪整流器通過各國安全規格認證：UL1741(美國)；VDE0126-1-1、VDE 0124、VDE-AR-N4105(德國)；RD1663、RD661(西班牙)；DK5940(義大利)；AS3100、AS4777、AS4777.2、AS4777.3、AS/NZS 61000.3.3、AS/NZS 61000.3.5(澳洲)；VDE 0126、RD1699(葡萄牙)；EN/IEC 62109(歐洲和其他市場)。

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施： 本公司信守承諾，正直行事，堅持高度職業道德。

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>1. 訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(1) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(2) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(3) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(1) 茂迪根據核心價值之「誠信正直」制定「茂迪從業道德規範」辦法，並於公司網站、年報、內部規章或其他文宣上揭露茂迪誠信經營之政策。</p> <p>(2) 茂迪於「茂迪從業道德規範」中明確規範不得要求、接受或給予任何形式的賄賂、迴避利益衝突、不得收受或給予任何饋贈、禮金、回扣等任何形式之不當利益，及其處理程序。為提倡並宣導從業道德行為，茂迪除將此規範公佈在公司內部網站供同仁隨時查詢，同時對每位同仁均進行公司核心價值及遵循制度之宣導。為防止同仁違反從業道德行為，茂迪於新人訓練課程中設計三個小時的課程，讓所有新進同仁於加入茂迪的第一天即了解茂迪對此規範的重視與執行的決心。</p> <p>(3) 茂迪已於「茂迪從業道德規範」中明確規範不得要求、接受或給予任何形式的賄賂、迴避利益衝突、不得收受或給予任何饋贈、禮金、回扣等任何形式之不當利益，及其處理程序。</p>	<p>無差異</p>
<p>2. 落實誠信經營</p> <p>(1) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(2) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(3) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(4) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(1) 茂迪於「授信管理辦法」中規範茂迪與他人訂定契約時，應充分了解對方之誠信經營狀況，並宜將誠信經營納入契約條款或明訂誠信行為條款。</p> <p>(2) 茂迪指定人力資源中心為權責單位，辦理規章修訂、執行、解釋、諮詢服務暨通報作業，並定期向董事會報告執行情形。</p> <p>(3) 茂迪於「茂迪從業道德規範」中明確規範應迴避利益衝突，同仁於執行業務時如遇利害衝突情況，應事先或至遲不得超過知悉或發生後5天內主動向人力資源中心申報。</p> <p>(4) 本公司會計制度係參照主管機關發布會計準則之相關規定建制，日常會計作業則依據主管機關不定期發布規定或解釋令及會計制度確實執行；其中，本公司之財務報告係依『證券發行人財務報告編製準則』之規定編製而成，並於『證券交易法』規定期限內完成公告及申</p>	

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	<p>報，經會計師查核或核閱後之財務報告，以落實誠信經營所建立之有效會計制度。</p> <p>(5) 本公司內部控制制度係參照『公開發行公司建立內部控制制度處理準則』訂定，並隨時檢討且落實執行，以確保制度之設計與執行持續有效。</p> <p>本公司內部稽核人員亦會定期查核公司制度遵循情形，並作成稽核報告提報董事會。</p>	
3. 公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	茂迪於「茂迪從業道德規範」、「工作規則」，以及「獎懲辦法」中明訂懲戒及申訴制度，並向全體同仁公告宣達。	無差異
4. 加強資訊揭露 (1) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (2) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等）。	<p>(1). 茂迪已將公司之誠信經營相關訊息揭露於公司網站之「企業社會責任報告書」。路徑：http://www.motechsolar.com/tw/csrreport.php</p> <p>(2). 請詳上述內容。</p>	無差異
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：詳上述各欄。		
6. 其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：茂迪隨時注意相關法令之發展，並根據其檢討與改進茂迪的相關辦法，以提升茂迪誠信經營之成效。		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司網站「投資人專區」，設有「公司治理」專區，供投資人下載公司治理相關規章。

其網址為 <http://www.motechsolar.com/tw/policies.php>

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

茂迪股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：民國一〇二年三月十一日

本公司民國一〇一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一〇一年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一〇二年三月十一日董事會通過，出席董事七人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

茂迪股份有限公司



董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 委託會計師審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：本公司未委託會計師審查內部控制制度。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議

召開日期	重 要 決 議
101.06.06	101 年股東常會 (1) 通過承認民國一〇〇年度營業報告書及財務報表案。 (2) 通過承認民國一〇〇年度虧損撥補案。 (3) 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 (4) 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 (5) 通過修訂本公司「背書保證作業辦法」部分條文案。 (6) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 (7) 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 (8) 通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 (9) 通過本公司發行限制員工權利新股案。 (10) 補選董事案。 (11) 通過解除新任董事及其代表人競業禁止案。

2. 董事會重要決議

召開日期	重 要 決 議
101.02.06	(1) 通過本公司所派任子公司 Itogumi Motech Inc. 董事及監察人案。 (2) 通過同意解除本公司總經理暨執行長張秉衡博士擔任本公司子公司或關係企業董事或經理人競業禁止限制案。 (3) 通過依『公開發行公司建立內部控制制度處理準則』修訂本公司「對子公司監控作業辦法」，並廢止「對其具有控制能力之轉投資事業監理辦法」案。 (4) 通過本公司向銀行申請短期授信額度案。
101.03.12	(1) 通過本公司評估資產減損金額案。 (2) 承認本公司民國100年度之單一暨合併財務報表及營業報告書案。 (3) 承認本公司民國100年度虧損撥補案。 (4) 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 (5) 通過民國100年度股東常會進行補選董事案。 (6) 通過提報解除新任董事及其代表人競業禁止案。 (7) 通過修訂本公司「公司章程」案。 (8) 通過修訂本公司「股東會議事規則」案。 (9) 通過修訂本公司「取得處分資產處理程序」案。 (10) 通過本公司背書保證情形報告案。 (11) 通過本公司「民國100年度內部控制制度聲明書」案。 (12) 通過本公司民國101年度股東常會開會時間及股東會議案。 (13) 通過增訂本公司「適用國際會計準則之管理辦法」案。

召開日期	重 要 決 議
	<p>(14)通過增訂本公司「會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程辦法」案。</p> <p>(15)通過本公司對子公司Motech Americas, LLC提供背書保證案。</p> <p>(16)通過更新本公司「2012年度稽核計畫」案。</p> <p>(17)通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」及「自行檢查作業程序」案。</p> <p>(18)通過本公司將轉投資公司茂迪(寧波)電子公司清算款匯回案。</p> <p>(19)通過本公司對子公司蘇州茂迪電子公司進行清算案。</p> <p>(20)通過本公司出具安慰函(Letter of Comfort)協助茂迪(蘇州)新能源有限公司取得銀行額度案。</p> <p>(21)通過本公司向銀行申請金融交易額度案。</p> <p>(22)臨時動議1：通過本公司參與投資AE Polysilicon Corporation發行之可轉換公司債案。</p> <p>(23)臨時動議2：通過發行限制員工權利新股案。</p> <p>(24)臨時動議3：通過本次董事會議程中案由十二之股東會召集案部分內容，新增本公司發行限制員工權利新股案列入股東會討論事項案。</p> <p>(25)臨時動議4：通過請董事會授權策略委員會即時召開會議討論策略案。</p>
101.04.11	<p>(1) 提請同意本公司組織調整案。</p> <p>(2) 通過依公司法發行限制員工權利新股案。</p> <p>(3) 臨時動議1：通過臨時董事會視情況安排相關報告事項案。</p>
101.05.28	<p>(1) 依主管機關要求修正民國101年4月11日董事會決議通過之「一百零一年度限制員工權利新股實施辦法」案。</p> <p>(2) 通過本公司截至民國101年3月31日止，累積虧損達實收資本額二分之一，依公司法規定需向股東會報告案。</p> <p>(3) 通過本公司向銀行申請短期授信額度續約案。</p> <p>(4) 通過臨時動議1：提報本公司高階主管晉升案。</p> <p>(5) 通過臨時動議2：有關本公司未來發展策略，請召開策略委員會討論，並於董事會決議案。</p>
101.08.06	<p>(1) 通過本公司會計主管變更任命案。</p> <p>(2) 承認本公司民國101年度上半年之單一暨合併財務報表案。</p> <p>(3) 通過本公司民國101年度簽證會計師之委任公費案</p> <p>(4) 通過修訂本公司「印信管理辦法」案。</p> <p>(5) 通過修正本公司「職務授權管理辦法」案。</p> <p>(6) 通過本公司發行民國101年第1次限制員工權利新股案</p> <p>(7) 通過延長子公司Motech Americas, LLC之背書保證額度案。</p> <p>(8) 同意解除本公司總經理暨執行長擔任他公司董事之競業禁止限制案。</p> <p>(9) 通過本公司出具安慰函(Letter of Comfort)予銀行協助子公司茂迪(蘇州)新能源有限公司取得銀行額度案。</p> <p>(10)通過本公司向銀行申請短期授信額度續約案。</p> <p>(11) 臨時動議1：通過提報2012年經理人調薪董事會追認案。</p> <p>(12) 臨時動議2：通過董事會核定『限制員工權利新股』分配案。</p>
101.11.26	<p>(1) 通過本公司民國102年度之營運計畫案。</p> <p>(2) 通過民國101年度限制員工權利新股實施辦法修訂案。</p> <p>(3) 通過本公司發行海外可轉換公司債案。</p>

召開日期	重 要 決 議
	(4) 通過本公司對子公司Motech Americas, LLC提供背書保證案。 (5) 通過本公司對子公司Itogumi Motech, Inc.提供背書保證案。 (6) 通過本公司「2013年稽核計畫」案。 (7) 通過修訂本公司違反「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」與「公司內控制度之罰則規範案」。 (8) 通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「自行檢查作業程序」案。 (9) 通過修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 (10) 通過本公司出具安慰函(Letter of Comfort)予銀行協助子公司茂迪(蘇州)新能源 有限公司取得銀行額度案。 (11) 通過本公司向銀行申請短期授信額度續約案。
102.01.28	(1) 通過本公司有關民國101年度之單一暨合併財務報表案。 (2) 通過本公司調整發行限制員工權利新股金額、繳款期限及變更發行新股基準日案。 (3) 通過本公司有關職務授權管理辦法修訂案。 (4) 通過本公司擬向金融機構申請短期授信額度及金融商品交易額度案。 (5) 通過本公司擬對子公司Motech Americas, LLC提供背書保證，並擬請董事會授權由董事長及其授權之人於決議額度內辦理案。 (6) 通過本公司擬對子公司Itogumi Motech, Inc.增加背書保證美金貳佰萬元，並擬請董事會授權由董事長及其授權之人於決議額度內辦理案。 (7) 通過本公司左元淮董事長、曾永輝副董事長、張秉衡總經理暨執行長因值公司營運虧損，共體時艱自請減薪案。
102.03.11	(1) 本公司民國101年度資產減損情形報告案。 (2) 本公司民國101年度營業報告書案。 (3) 本公司民國102年度股東常會召集事由及股東常會日期和地點案。 (4) 本公司民國101年度虧損撥補案案。 (5) 擬修訂本公司「公司章程」部分條文案。 (6) 依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則相關修正，擬修訂本公司「背書保證作業辦法」部分條文案。 (7) 依公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則相關修正，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 (8) 擬修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」部分條文案。 (9) 本公司轉投資之廣閱科技股份有限公司董事、監察人改選，擬指派法人代表人選以行使股東之權益案。 (10) 本公司轉投資之廣閱科技股份有限公司擬辦理現金增資案。 (11) 本公司擬向上海商業儲蓄銀行申請短期授信額度續約案。 (12) 提報通過本公司「民國101年度內部控制制度聲明書」案。 (13) 修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」及「自行檢查作業程序」案。 (14) 本公司董事、監察人改選事宜案。 (15) 擬提報解除本公司新任董事及其代表人競業禁止案。 (16) 擬提名獨立董事候選人名單案。
102.04.29	(1) 依公司法第二百六十七條第八項暨發行人募集與發行有價證券處理準則(“處理準則”)之相關規定，擬自資本總額中保留新台幣不超過1,500 萬

召開日期	重 要 決 議
	元之金額發行限制員工權利新股，以1,500,000 股為上限案。 (2) 本公司民國102年第一季之財務報告案。 (3) 擬修訂本公司「內部重大資訊處理作業程序」部分條文案。 (4) 本公司擬對子公司Motech Americas, LLC提供背書保證，並請董事會授權由董事長或其授權之人於決議額度內辦理案。 (5) 本公司擬出具支持函(Letter of Support)予金融機構案。 (6) 本公司擬向華南商業銀行敦和分行申請短期授信額度續約案。 (7) 本公司擬申請延長海外第一次無擔保轉換公司債募集期間案。 (8) 擬訂定子公司Itogumi Motech Inc.之「衍生性商品交易處理辦法」案。 (9) 擬提請審核本年度受理提名獨立董事之候選人名單案。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且記錄或書面聲明者其主要內容：無。

(十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

102年04月30日

職稱	姓名	就任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	劉琪	100.08.29	101.08.06	職務調整

四、會計師公費資訊

(一)會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間
安侯建業聯合會計師事務所	張嘉信	楊美雪	101 年度

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元			V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		V		
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				V
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

(二) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無。

(三) 更換會計師事務所且更換年度之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無。

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上：無。

五、最近二年度及其期後期間更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東
 股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	101 年度		102 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減) 數	質押股數 增(減)數
董事長(註 1)	左元淮	0	0	(153,000)	0
副董事長(註 1)	曾永輝	0	0	0	0
董事	李慶明	0	0	0	0
董事暨大股東(註 2)	台積太陽能股份 有限公司	0	0	0	0
獨立董事	吳正慶	(72,039)	0	0	0
獨立董事	李三保	0	0	0	0
監察人	李智貴	(36,000)	1,300,000	0	0
監察人	王景益	0	0	0	0
監察人	黃少華	0	0	0	0
總經理暨執行長	張秉衡	0	0	0	0
副總經理暨蘇州新能源總經理	葉正賢	(132,000)	0	0	0
資深副總經理	洪錦輝	0	0	0	0
副總經理	吳誌雄	0	0	0	0
副總經理	林立人	0	0	0	0
副總經理	鄒才明	0	0	0	0
副總經理	邱麗文	0	0	0	0
資深副總經理暨財務長	謝祖葳	0	0	0	0

註 1：含保留運用決定權信託股數。

註 2：本公司法人董事台灣積體電路製造股份有限公司，因分割轉讓全部持股予其子公司台積太陽能股份有限公司，其董事席次於民國 100 年 9 月 23 日完成轉讓持股後解任。台積太陽能股份有限公司自民國 101 年 6 月 6 日起就任為本公司董事。

(二) 股權移轉相對人為關係人資訊：無。

(三) 股權質押相對人為關係人資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

102年04月13日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	-
台積太陽能股份有限公司	87,479,782	19.94%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
曾永輝	15,469,212	3.53%	2,123,333	0.48%	0	0.00%	無	無	無
財團法人鄭福田文教基金會	13,646,558	3.11%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
左元淮	9,971,610	2.27%	226,250	0.05%	0	0.00%	無	無	無
公務人員退休撫卹基金管理委員會	8,249,936	1.88%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
國泰人壽保險股份有限公司	7,932,000	1.81%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
黃慧美	6,293,847	1.43%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
李智貴	6,123,454	1.40%	2,400,943	0.55%	0	0.00%	無	無	無
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會	6,018,414	1.37%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無
摩根富林明JF新興科技基金專戶	3,918,000	0.89%	0	0.00%	0	0.00%	無	無	無

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Think Global Enterprises Limited	10,000	100%	0	0%	10,000	100%
Power Islands Limited	153,134,624	100%	0	0%	153,134,624	100%
茂迪(蘇州)新能源有限公司	0	0%	非股份制	100%	非股份制	100%
Cheer View Investment Limited	0	0%	77,500,000	100%	77,500,000	100%
AE Polysilicon Corporation	0	0%	11,573,947	37.11%	11,573,947	37.11%
廣闊科技(股)公司	8,558,750	32.30%	0	0%	8,558,750	32.30%
蘇州茂迪電子有限公司	0	0%	非股份制	100%	非股份制	100%
Noble Town Holdings Co.,Ltd.	0	0%	20,346,000	100%	20,346,000	100%
Motech Americas LLC	0	0%	非股份制	100%	非股份制	100%
Itogumi Motech Inc.	0	0%	7,600	95%	7,600	95%

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：新台幣元/股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
70.06	10	200,000	2,000,000	200,000	2,000,000	現金增資	無	-
77.05	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資	無	-
80.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資	無	-
83.01	10	3,960,000	39,600,000	3,960,000	39,600,000	現金增資	無	-
87.01	10	12,578,445	125,784,450	12,578,445	125,784,450	現金增資	無	-
88.12	10	17,153,451	171,534,510	17,153,451	171,534,510	現金增資 37,574,070 資本公積轉增資 4,236,890 盈餘轉增資 3,939,100	無	-
90.12	10	18,919,055	189,190,550	18,919,055	189,190,550	盈餘轉增資 16,054,040 員工紅利轉增資 1,602,000	無	註一
91.08	10	43,800,000	438,000,000	26,785,131	267,851,310	盈餘轉增資 25,569,430 資本公積轉增資 16,908,330 員工紅利轉增資 1,183,000 現金增資 35,000,000	無	註二
92.09	10	43,800,000	438,000,000	32,292,695	322,926,950	盈餘轉增資 53,570,260 員工紅利轉增資 1,505,380	無	註三
93.12	10	61,000,000	610,000,000	48,148,162	481,481,620	盈餘轉增資 104,951,260 員工紅利轉增資 4,447,720 公司債轉換及員工認股權 49,155,690	無	註四
94.12	10	120,000,000	1,200,000,000	83,890,840	838,908,400	盈餘轉增資 298,518,600 員工紅利轉增資 10,044,600 公司債轉換及員工認股權 48,863,580	無	註五
95.12	10	200,000,000	2,000,000,000	144,040,269	1,440,402,690	盈餘轉增資 553,679,400 員工紅利轉增資 8,890,000 公司債轉換及員工認股權 8,924,890 現金增資 30,000,000	無	註六
96.04	10	200,000,000	2,000,000,000	144,530,404	1,445,304,040	公司債轉換及員工認股權 4,901,350	無	-
96.05	10	200,000,000	2,000,000,000	162,530,404	1,625,304,040	現金增資 180,000,000	無	-
96.11	10	250,000,000	2,500,000,000	203,168,871	2,031,688,710	盈餘轉增資 345,696,600 員工紅利轉增資 14,643,000 公司債轉換及員工認股權 46,045,070	無	註七 註八

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
97.01	10	250,000,000	2,500,000,000	206,147,592	2,061,475,920	公司債轉換及員工認股權 29,787,210	無	註八
97.04	10	250,000,000	2,500,000,000	206,251,592	2,062,515,920	員工認股權 1,040,000	無	-
97.07	10	250,000,000	2,500,000,000	206,483,192	2,064,831,920	員工認股權 2,316,000	無	-
97.08	10	350,000,000	3,500,000,000	249,400,092	2,494,000,920	盈餘轉增資 412,313,000 員工紅利轉增資 16,856,000	無	註九
97.10	10	350,000,000	3,500,000,000	249,505,092	2,495,050,920	員工認股權 1,050,000	無	-
98.01	10	350,000,000	3,500,000,000	249,540,092	2,495,400,920	員工認股權 350,000	無	-
98.04	10	350,000,000	3,500,000,000	249,723,692	2,497,236,920	員工認股權 1,836,000	無	-
98.07	10	350,000,000	3,500,000,000	249,808,692	2,498,086,920	員工認股權 850,000	無	-
98.08	10	350,000,000	3,500,000,000	301,117,334	3,011,173,340	盈餘轉增資 499,355,000 員工紅利轉增資 12,821,420 員工認股權 910,000	無	註十
99.01	10	350,000,000	3,500,000,000	301,147,334	3,011,473,340	員工認股權 300,000	無	-
99.02	10	450,000,000	4,500,000,000	376,463,668	3,764,636,680	私募現金增資 753,163,340	無	註十一
99.04	10	450,000,000	4,500,000,000	376,523,668	3,765,236,680	員工認股權 600,000	無	-
99.07	10	450,000,000	4,500,000,000	376,581,668	3,765,816,680	員工認股權 580,000	無	-
99.08	10	450,000,000	4,500,000,000	380,346,908	3,803,469,080	盈餘轉增資 37,652,400	無	註十二
100.08	10	600,000,000	6,000,000,000	437,398,908	4,373,989,080	盈餘轉增資 570,520,000	無	註十三
102.02	10	600,000,000	6,000,000,000	438,670,908	4,386,709,080	限制員工權利新股 12,720,000	無	註十四

註一：經民國 90 年 12 月 13 日(九 0)台財證(一)字第一七四三六六號函核准。

註二：經民國 91 年 7 月 30 日台財證一字第 0910142550 號函核准。

註三：經民國 92 年 7 月 15 日台財證一字第 0920131565 號函核准。

註四：經民國 93 年 7 月 06 日證期一字第 0930129706 號函核准。

註五：經民國 94 年 7 月 16 日證期一字第 0940127169 號函核准。

註六：經民國 95 年 8 月 01 日金管證一字第 0950133620 號函核准。

註七：經民國 96 年 7 月 10 日金管證一字第 0960035329 號函核准。

註八：其中公司債共 7,340,418 股，以低於票面價格發行。

註九：經民國 97 年 8 月 19 日金管證一字第 0970032589 號函核准。

註十：經民國 98 年 7 月 17 日金管證發字第 0980035947 號函核准。

註十一：經民國 99 年 1 月 26 日股東臨時會通過該私募現金增資案，並訂定 99 年 2 月 1 日為增資基準日。

註十二：經民國 99 年 8 月 11 日金管證一字第 09901177560 號函核准。

註十三：經民國 100 年 8 月 03 日金管證一字第 10001177870 號函核准。

註十四：經民國 102 年 2 月 22 日經授商字第 10201032520 號函核准。

2. 核定股本

102 年 04 月 30 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	438,670,908 股	161,329,092 股	600,000,000 股	上櫃公司股票，私募 87,479,782 股，屬尚未公開

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

102年04月13日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人 數	0	13	113	189	50,988	51,303
持 有 股 數(股)	0	11,942,240	130,939,050	22,589,235	273,200,383	438,670,908
持 股 比 例	0.00%	2.72%	29.85%	5.15%	62.28%	100.00%

(三) 股數分散情形

102年04月13日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	14,302	2,724,690	0.62%
1,000 至 5,000	28,343	60,177,229	13.73%
5,001 至 10,000	4,709	35,169,956	8.02%
10,001 至 15,000	1,516	18,618,231	4.24%
15,001 至 20,000	724	13,051,342	2.98%
20,001 至 30,000	684	16,997,826	3.87%
30,001 至 40,000	275	9,757,267	2.22%
40,001 至 50,000	201	9,139,018	2.08%
50,001 至 100,000	310	22,101,208	5.04%
100,001 至 200,000	126	17,652,949	4.02%
200,001 至 400,000	54	15,180,620	3.46%
400,001 至 600,000	19	9,355,008	2.13%
600,001 至 800,000	11	7,576,086	1.73%
800,001 至 1,000,000	3	2,649,281	0.60%
1,000,001 以上	26	198,520,197	45.26%
合 計	51,303	438,670,908	100.00%

(四) 主要股東名單

102 年 04 月 13 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
台積太陽能股份有限公司		87,479,782	19.94%
曾永輝		15,469,212	3.53%
財團法人鄭福田文教基金會		13,646,558	3.11%
左元淮		9,971,610	2.27%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		8,249,936	1.88%
國泰人壽保險股份有限公司		7,932,000	1.81%
黃慧美		6,293,847	1.43%
李智貴		6,123,454	1.40%
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會		6,018,414	1.37%
摩根富林明 J F 新興科技基金專戶		3,918,000	0.89%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/仟股

項 目	年 度		100 年	101 年	102 年度截至 4 月 30 日止
	每股市價	最 高	139.50	70.80	37.45
	最 低	42.50	21.35	26.75	
	平 均	92.53	39.92	32.62	
每股淨值	分 配 前	43.4	31.6	30.2(註 2)	
	分 配 後	不適用	不適用	不適用	
每股盈餘	加權平均股數 (仟股)	437,399	437,399	437,823(註 2)	
	每股盈餘	(5.61)	(11.52)	(1.45)(註 2)	
每股股利 (註 1)	現金股利		0	0	不適用
	無償配股	盈餘	0	0	不適用
		資本公積	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬 分析	本益比		不適用	不適用	不適用
	本利比		不適用	不適用	不適用
	現金股利殖利率		不適用	不適用	不適用

註 1：本公司民國 101 年度之虧損撥補案尚未經民國 102 年股東常會決議通過。

註 2：係 102 年 3 月 31 日經會計師核閱之財務資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1、章程所訂之股利政策

- (1) 本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計劃之資金需求決定分派之比率。
- (2) 公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。

(3) 當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2、本次股東會擬議股利分配情形：擬不發放股利。

3、股利政策預期是否有重大變動：無此情形。

(七) 本次股東會之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本次股東會無擬議之無償配股，故不適用。

(八) 員工分紅及董事監察人酬勞

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

第二十條 本公司每年總決算所得盈餘，依下列順序分派之：

一、提繳稅捐。

二、彌補虧損。

三、提存百分之十為法定盈餘公積。

四、必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。

五、董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額後剩餘之數提撥不高於百分之五。

六、員工紅利就依一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之一其餘額由董事會決議後分配之。

第二十之一條 (1) 本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計劃之資金需求決定分派之比率。

(2) 公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利分派之比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。

(3) 當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2、本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：不適用。

3、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：不適用。

4、前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：不適用

(九) 公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形：本公司於民國 101 年 11 月 26 日經董事會決議發行海外第一次無擔保轉換公司債，並奉行政院金融監督管理委員會民國 102 年 2 月 18 日金管證發字第 1020002991 號申報生效。茲因受到歐債問題及全球經濟復甦不明之疑慮，近期全球資本市場波動較為劇烈，考量若貿然訂價，發行條件未臻理想，恐將損及股東權益，故擬向金融監督管理委員會申請延長募集期間三個月，以尋求最適發行時點。截至年報刊印日止，尚未發行。

公 司 債 種 類		第 1 次海外無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期		未定
面 額		美金 200,000 元或其整數倍數
發行及交易地點		未定
發 行 價 格		未定
總 額		以美金 1.3 億元為上限
利 率		未定
期 限		暫定五年期
保 證 機 構		未定
受 託 人		未定
承 銷 機 構		未定
簽 證 律 師		未定
簽 證 會 計 師		未定
償 還 方 法		不適用
未 償 還 本 金		不適用
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		未定
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		未定
附其他 權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	依本公司所定海外無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		未定
交換標的委託保管機構名稱		未定

(二) 轉換公司債資料：

公 司 債 種 類		第 1 次海外無擔保轉換公司債
年 度		當年度截至 102 年 4 月 30 日
轉 換 公 司 債 市 價	最 高	不適用
	最 低	不適用
	平 均	不適用
轉 換 價 格		未定

公司債種類	第 1 次海外無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期及發行時轉換價格	未定
履行轉換義務方式	發行新股

- (三) 交換公司債資料：無。
(四) 總括申報發行公司債情形：無。
(五) 附認股權公司債資料：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：

單位：美金元

項目	發行(辦理)日期	民國 96 年 5 月	
發行(辦理)日期	民國 96 年 5 月		
發行及交易地點	盧森堡交易所		
發行總金額	美金 218,977 仟元		
單位發行價格	每單位美金 11.71 元		
發行單位總數	18,700,000 單位， 每單位表彰本公司普通股 1 股		
表彰有價證券之來源	本公司現金增資發行之普通股 18,000,000 股 本公司股東所持有本公司已發行之普通股 700,000 股		
表彰有價證券之數額	本公司普通股 18,700,000 股， 每股面額新台幣壹拾元整		
存託憑證持有人的權利與義務	享有與本公司普通股股東相同之權利義務		
受託人	無		
存託機構	花旗銀行		
保管機構	花旗銀行台北分行		
未兌回餘額	截至民國 102.04.30 止，海外存託憑證流通在外餘額為 94,637 單位。		
發行及存續期間相關費用之分攤方式	發行費用由發行公司及釋股股東按比例負擔，存續期間相關費用由發行公司負擔。		
存託契約及保管契約之重要約定事項	無		
每單位市價	民國 101 年	最高	2.316
		最低	0.745
		平均	1.373
	民國 102 年 4 月 30 日止	最高	1.261
		最低	0.938
		平均	1.068

五、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：
民國 102 年 4 月 30 日

員工認股權憑證種類	第四次員工認股權憑證
申報生效日期	民國 98 年 1 月 07 日
發行（辦理）日期	民國 99 年 1 月 5 日
發行單位數	2,000,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	0.46%
認股存續期間	6 年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率（%）	可行使認購比例(累計) 屆滿 2 年 50% 屆滿 3 年 75% 屆滿 4 年得自由行使其剩餘之認股權
已執行取得股數	無
已執行認股金額	無
未執行認股數量	581,000 股(註 1)
未執行認股者其每股認購價格	109.00 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率（%）	0.13%
對股東權益影響	本認股權證於發行日屆滿二年後，分 5 年執行，對原股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。

註 1: 未執行認股數量與發行單位股數差異，係因人員離職及於認購期間未認購、未行使者。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

102年04月30日;單位：股

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
經理人及前十大員工	董事長	左元淮	300,000	0.068%	0	0	0	0	150,000	131.10	-	0.034%
	光電事業部副總經理	洪錦輝										
	光電事業部副總經理	吳誌雄										
	光電事業部副總經理	林立人										
	子公司蘇州新能源副總經理	葉正賢										

六、限制員工權利新股辦理情形

(一) 凡尚未全數達既得條件之限制員工權利新股應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：

102年4月30日;單位：股

限制員工權利新股種類	第一次(期) 限制員工權利新股
申報生效日期	101.08.28
發行日期	102.02.05
已發行限制員工權利新股股數	1,272,000
發行價格	10
已發行限制員工權利新股股數占已發行股份總數比率	0.29%
員工限制權利新股之既得條件	獲配限制員工權利新股期滿一年仍在職，且最近一次考績 S(含)以上者，既得 50%股份。 獲配限制員工權利新股期滿二年仍在職，且最近一次考績 S(含)以上者，既得 100%股份。

限制員工權利新股種類	第一次(期) 限制員工權利新股
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> 員工不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定，或作其他方式之處分。員工符合既得條件1個月內，該股份將自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。 限制員工權利新股仍可參與配股配息，惟配股配息亦須一併交付信託。員工符合既得條件1個月內，配股配息將自信託帳戶撥付員工個人之集保帳戶。 員工未達既得條件前於本公司股東會之提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託保管機構代為行使之。
限制員工權利新股之保管情形	交付信託保管
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	<ol style="list-style-type: none"> 於獲配限制員工權利新股二年內自願離職、解雇、辦理留職停薪者，獲配尚未既得之股份，公司將以發行價格向員工收買；於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利，公司無償給予員工。 於獲配限制員工權利新股二年內之最近一次考績未達S(含)以上者，獲配該年度尚未既得之股份，公司將以發行價格向員工收買；於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利，公司無償給予員工。 資遣與退休者，尚未既得之限制員工權利新股，於離職時員工可全數既得。 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，尚未既得之限制員工權利新股，於離職時，員工可全數既得。 因受職業災害致死亡或一般死亡者，尚未既得之限制員工權利新股，於員工死亡時，繼承人可全數既得。 因本公司營運所需，本公司之員工經本公司核定須轉任本公司關係企業，其尚未既得之限制員工權利新股，員工於轉任時可全數既得。
已收回或收買限制員工權利新股股數	0
已解除限制權利新股之股數	0
未解除限制權利新股之股數	1,272,000
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.29%
對股東權益影響	<p>可能費用化之金額:第一年為 NT\$26.8M、第二年為 NT\$7.6M。</p> <p>對 EPS 可能的影響:第一年為 NT\$0.061、第二年為 NT\$0.018。</p>

(二) 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形

102年4月30日;單位:股

	職稱	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之數占已發行股份總數比率	已解除限制權利				未解除限制權利			
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率
經理人	資深副總經理	洪錦輝	500,000	0.11%	0	0	0	0	500,000	10	5,000,000	0.11%
	資深副總經理暨財務長	謝祖葳										
	副總經理	邱麗文										
	副總經理暨蘇州新能源總經理	葉正賢										
	副總經理	吳誌雄										
	副總經理	林立人										
	副總經理	鄒才明										
員工	資深副總經理	洪錦輝	620,000	0.14%	0	0	0	0	620,000	10	6,200,000	0.14%
	資深副總經理暨財務長	謝祖葳										
	副總經理	邱麗文										
	副總經理暨蘇州新能源總經理	葉正賢										
	副總經理	吳誌雄										
	副總經理	林立人										
	副總經理	鄒才明										
	總廠長	李森楠										
	處長	王建竣										
	處長	江支邦										

七、併購或受讓他人公司股份發行新股辦理情形: 無。

八、資金運用計畫執行情形: 101年無現金增資之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

太陽能電池及模組之製造銷售、太陽能發電系統設計架設、太陽能電源轉換器之製造銷售等業務。

- (1) CE01010 一般儀器製造業
- (2) CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
- (3) CC01060 有線通信機械器材製造業
- (4) CC01070 無線通信機械器材製造業
- (5) CC01080 電子零組件製造業
- (6) CC01090 電池製造業
- (7) CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- (8) F113030 精密儀器批發業
- (9) F213040 精密儀器零售業
- (10) F113110 電池批發業
- (11) F213110 電池零售業
- (12) F113050 電腦及事務性機器設備批發業
- (13) F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- (14) F119010 電子材料批發業
- (15) F219010 電子材料零售業
- (16) F113070 電信器材批發業
- (17) F213060 電信器材零售業
- (18) IG03010 能源技術服務業
- (19) F401010 國際貿易業
- (20) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

營業比重 項目	101 年度	
	營收淨額(仟元)	營收比重
太陽能電池及模組	8,977,610	88%
太陽能發電系統	97,436	1%
其他	1,135,833	11%
總計	10,210,879	100%

3. 目前之商品(服務)項目

- (1) 太陽能電力轉換器
- (2) 太陽能電池 125*125mm
- (3) 太陽能電池 156*156mm
- (4) 太陽能模組 205-225W
- (5) 太陽能模組 230-250W
- (6) 太陽能模組 280-300W

- (7) 太陽能行動電力系統
- (8) 太陽能發電系統之工程顧問服務
- (9) 太陽能發電系統之銷售工程整合服務
- (10) 太陽能發電系統之技術發展服務
- (11) 太陽能發電系統之專業教育訓練服務

4. 計畫開發之新商品(服務)項目

- (1) 薄型太陽能電池製程開發
- (2) 異質接面太陽能電池製程開發
- (3) 高功率太陽能模組
- (4) 高效率太陽能電源轉換器
- (5) 開發太陽能發電系統遠端監控系統
- (6) 開發大型太陽能電廠發電系統
- (7) 開發 BIPV 系統結合帷幕結構工法
- (8) 開發太陽能充電站
- (9) 提升獨立型與市電併聯型發電系統之效能
- (10) 配合國內躉售電力，開發自用住宅屋頂型發電系統並結合銀行融資服務
- (11) 配合雲端技術，開發及時監控及售後服務系統

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

(1) 太陽能電池及模組

為因應全球暖化問題，京都議定書已於民國 94 年 2 月正式生效，明確表示簽約國必須抑制其二氧化碳的排放量，以防止全球暖化及臭氧層破壞的發生。由於目前大部分的發電系統所使用的石化燃料，皆具有高污染的特性，在京都議定書生效後，歐盟及日本等各國政府皆紛紛實施限制碳排放量之政策。在環保議題與資源耗竭問題的推動下，加強發展「再生能源」及「綠色能源」已成為全球共同追求之趨勢。各國政府積極推動的太陽能發展計畫，使得太陽能光電（Photovoltaic, PV）產業備受市場關注，更是所有再生能源中成長率最高的產業。而世界各國在過去幾年一直都不遺餘力開發可再生能源，陸續推出優惠的獎助方案，刺激太陽能光電產業蓬勃發展。

然而，太陽能一次性安裝成本高，回收期高，造成民眾自發性安裝意願低，也導致全球太陽能發展仍被政府補助掌控著。民國 101 年歐洲各國持續籠罩在國家債信問題，對於太陽能的補助也持續縮減。歐洲各國預期接下來仍將持續刪減補貼，但由於目前歐洲部分國家如德國已達成市電同價，歐洲市場預計仍將維持一定的安裝量。

反觀美國雖然還未訂出全國統一的收購政策，但各州大多實施稅賦抵免與再生能源配額目標制度，這些補助計劃都是激勵美國太陽能市場成長的關鍵因素。預估民國 101 年美國市場可安裝 3000MW 以上，美國市場規模目前雖仍未超過歐洲，但目前已發展出獨特的商業經營模式(租賃)，加上其金融商品發展成熟，來自民間的資金未來可藉由金融創新投入太陽能產業，美國太陽能市場未來成長空間仍十分令人期待。

而一度萎縮的日本太陽能市場，在民國 100 年 3 月歷經史上最嚴重的福島核災，喚醒日本政府重新對再生能源的重視，日本政府也已在民國 101 年 7 月公佈新的太陽能發電補助方案，101 年下半年日本市場成長驚人，日本預期未來仍會是主要的太陽能成長市場。

事實上，在整體太陽能市場因嚴重的供過於求，而導致價格急遽下降的情況下，太陽能系統在許多國家的內部回報率(IRR)甚至已達 10%以上。目前有部分歐美國家太陽能發電已有市電同價情形，因此預計民國 102 年太陽能市場將逐漸擺脫仰賴政府補助的情況，以遍地開花的方式在各國發展，預計民國 102 年整體市場仍會持續成長並朝 32GW 邁進。

(2)其他產品

太陽能電源轉換器產品(PV Inverters)是將太陽能電池的輸出電能直接轉換為市電，並與市電併聯使用，其主要功能為轉換直流電成為交流電。一般而言產品的保固期是五年或十年，可靠度及耐用度都需要較高的規格標準，因此在生產製造的技術層次上水準較高。以目前市場來看，歐洲廠商仍為市場之領導業者，其中以德國投入最積極，這些廠商產品線部局相當的齊全，包含從 2~5 KW 小瓦特數的電源轉換器產品到大型太陽能發電廠所用 100 KW ~ 500 KW 的電源轉換器產品。台灣廠商為近幾年才跨入此領域，目前的產品線的佈局不若歐洲廠商完整，但長期而言，結合累積的製造經驗、研發技術與成本控制精準的量產能力，未來台灣廠商在此領域仍有發展之機會。

在太陽能發電系統方面，隨著全球暖化及化石燃料日亦枯竭，發展綠色能源為長期的趨勢，例如太陽光電、太陽熱能、水力、風力、地熱、生質能以及燃料電池等，其中以隨處可得之太陽光電最為潔淨，不但系統運轉無噪音、無污染、安全性高，且生生不息，用之不竭。發電系統之太陽能電池壽命可達二十年以上，一旦設置完成，只要保持面板清潔即可，無需做經常性之維護工作，單元模組化的構造更容許拆裝更換。有鑑於太陽能發電的優越特性，促使全球需求量成長快速，市場榮景可期。

2. 產業上、中、下游之關聯性

(1)太陽能電池及模組

太陽能電池最早應用於太空科技，近年來則廣泛地被使用於地面發電系統及各項消費性產品，其製造所需之材料主要為高純度矽晶片，下游則多為模組製造商及系統廠商。茲將太陽能電池其上、中、下游關聯列示如下圖：

	矽原料	矽晶圓	太陽能電池片	太陽能模組	太陽能系統
國內業者	福聚太陽能 (台化矽晶科技)	茂迪、中美矽晶、綠能、合晶、崇越	茂迪、昱晶、益通、旺能、昇陽科、新日光	茂迪、聯相、立基、頂晶、全能、和鑫、茂暘、茂晶、科風	茂迪、傳典、永旭能源、崇越、台達、廣運
其他區業者	GCL DC Chemical, Hemlock, MEMC, Tokuyama, Wacker, OCI	LDK, MEMC, Solarworld, Yingli,	Kyocera, Mitsubishi, Sharp, REC, Sunpower,	Kyocera, Mitsubishi, Sharp, Sanyo, Schott, Solarworld, Sunpower, Suntech, Yingli	IBC, SunEdison Sanyo, Sharp, SolarWorld

資料來源：茂迪公司整理(102 年 3 月)

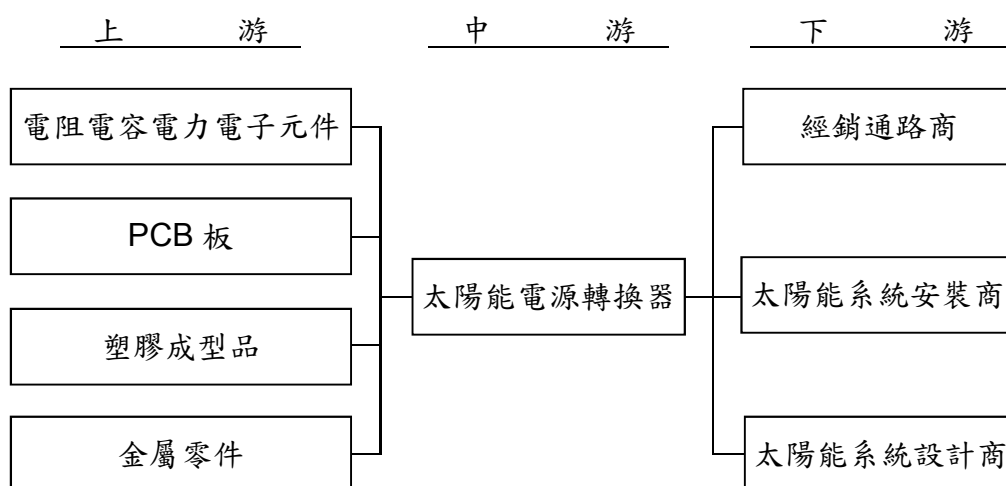
以目前市場主流的太陽能電池產品矽晶片型而言，依結晶材質主要可分為單晶及多晶矽兩種型式。一般而言，單晶矽轉換效率較高，但成本較高，多用於實驗室或衛星等特殊功能；而多晶矽製程較簡單，生產速度較快，雖轉換效率略低於單晶矽產品，但成本相對較便宜，為目前市佔率最高的太陽能電池產品。

就矽晶片型的太陽能產業鏈而言，可區分為以矽晶圓及材料生產為主的上游、製作太陽能電池的中游及生產電池模組或組裝成電力系統的下游三大區塊。各主要業者在去年時不若過去年度有大幅擴產情形，整體產能狀況大致與 100 年持平。在全球供過於求的情況之下，今年度產業應會將資源轉向提升效率與降低成本。

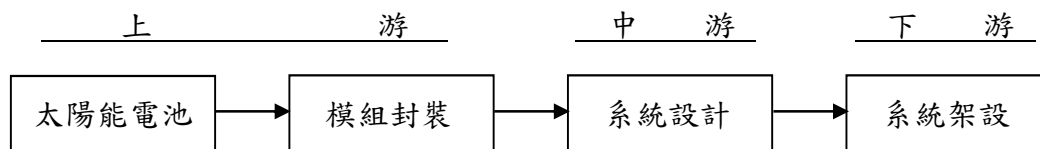
(2)其他產品

太陽能電源轉換器產業主要與電子產業相關，台灣於上游的材料供應尚未完全成熟，除了電阻電容、PC 板、塑膠、金屬零件可在台灣獲得外，部分關鍵零組件需仰賴國外進口。至於在下游廠商方向，因為太陽能電源轉換器已為成品，所以多為經銷通路商及太陽能系統安裝商。

茲將其上、中、下游關聯列示如下圖：



而在太陽能發電系統方面，其上、中、下游關聯性如下圖示：



3. 產品之各種發展趨勢

(1)太陽能電池及模組

將太陽光能直接轉化為電能，其基礎原理為半導體材料及光電轉換理論。目前太陽電池依製備技術主要分為晶片型（Wafer-Based）與薄膜型（Thin-Film）太陽電池。晶片型太陽電池中，以單晶矽與多晶矽太陽電池應用最為普遍，而以 III-V 族材料為基板之太陽電池由於成本高，市佔率較低；薄膜型太陽電池是在基板上沈積一層厚度小於 1 μ m 的薄膜，此薄膜可為多晶矽、

非晶矽、III-V 族或 II-VI 族材料。薄膜型太陽能電池受限於材料缺陷較多，光電轉換效率較低以及可靠度較差，近年來市場佔有率遲遲無法成長，加上矽原料產能過剩，價格下跌，薄膜因為矽原料用量較少的優勢不再明顯，未來市占率可望進一步下降。而晶片型太陽能電池由於轉換效率高、老化率低、壽命長（實證壽命超過 20 年）等優勢，長期以來皆為市場主流，約占太陽能電池市場 78% 之比重。在兩種主要的晶片（單晶矽與多晶矽）太陽能電池中，由於單晶矽產品轉換效率較高，所以雖然成本較多晶矽為高，但早期市場產品仍以單晶矽為主。然而近年來在製程技術的不斷改良之下，多晶矽的產品轉換效率已可提升至 16~18% 並且量產，在單位發電成本較低的優勢下，近十年來已取代單晶矽產品，成為市場佔有率最高的太陽能電池類型。

目前主流的結晶矽晶片型技術，已經形成的技術仍在持續地改進，以切割矽晶圓的技術來看目前主流晶圓厚度為 180~200 μm ，希望有可能將厚度再減少至低於 160 μm ，進一步降低材料成本。以電池的結構來看，目前傳統結構單晶矽太陽能電池的轉換效率約為 17.0%~18.8%，多晶矽太陽能電池則約為 16.0%~17.5%。如果採用背接式電極(Back Contact)與選擇性射極(Selective Emitter)等新型結構轉換效率可再提升。

而在以普及價格為目標的太陽能電池開發競爭中，許多技術則正被開發中，未來潛力則須密切觀察。

(2) 其他產品

太陽能電源轉換器依功率大小區可分為低、中、高功率產品市場，低功率產品主要應用於北美住宅市場，中功率產品主要市場在商業應用及住宅，而高功率產品在大型商用及電廠為主流產品。受到市場需求的影響下，低功率產品因多家廠商投入可望降低價格及增加銷售量，中功率產品因歐洲市場需求下降，使需求也隨之趨緩，而高功率產品在受到大瓦數市場需求增加之影響下，可望帶動成長。

在太陽能發電系統方面，隨著太陽能光電應用日趨成熟，依據應用場域區分，其應用範圍大致可分為商業用、住宅用、公用與電力事業，以及其他獨立型系統應用等四大類。住宅應用太陽光電系統容量大約在 20KW 以下，商業應用則在 1MW 以下，而電廠規模的太陽光電系統容量則由 1MW 起算。以發電量觀點來說，過去太陽光電發電主要來自規模較小的住宅型太陽光電系統，但隨著各國積極的再生能源政策趨動，電廠規模的太陽光電系統規劃與建構則正在迅速擴張。

4. 競爭情形

近年來，太陽能電池生產及銷售，於產業結構方面出現重大的變化。在部份歐美日大廠生產成本過高以及產業逐漸外移至亞洲地區之影響下，本公司競爭對象轉為台灣及中國之大廠，例如昱晶、新日光與中國晶澳。

以 101 年太陽能電池全球主要業者來看，本公司在 101 年前三季之出貨量為 971MW，市場佔有率為全球第七名，就 101 年產業整體概況而言，由於產能嚴重供過於求，全球業者擴產較不積極，因此二線以下之業者之生產成本明顯受制於經濟規模而落後。然隨著平均價格急遽下跌，產業汰弱留強於年底開始加速進行，

許多成本較高的歐美業者紛紛宣布停工或擴產。中下游太陽能電池與模組製造在年底時已呈現無利可圖的困境，因此持續降低成本及提升電池效率將會是重返獲利的重要途徑。面對景氣的波動，本公司將發揮成本與技術之優勢，提供高效率高品質及更有價格競爭力的產品，同時提升經營管理績效、加強銷售與開發全球市場以及強化與策略夥伴之合作，相信本公司將在這一波產業淘汰賽中勝出。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度/項目	101 年度	當年度截至 102 年 3 月 31 日
研究發展費用	216,281	52,424

2. 100 年度開發成功之技術或產品

(1) 太陽能電池及模組

- a. 多晶矽原料裝填與晶片電阻率控制技術優化
- b. 第六代大尺寸多晶矽錠，製程技術開發與導入
- c. 多晶太陽能電池轉換效率提升至 17.6%
- d. 單晶太陽能電池轉換效率提升至 19.2%
- e. 多晶太陽能模組 205-295W。

(2) 其他產品

- a. 太陽能電源轉換器
- b. 完成 MW 級再生能源發電設備與台電供電系統併接運轉
- c. 整合 3G 無線通信平臺與太陽能光電監控系統成功聯結

(四) 公司短期及長期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃

(1) 市場行銷

- a. 強化太陽能電池全球客戶組合，與區域領先之模組廠商發展合作關係。
- b. 以良好之生產品質爭取策略夥伴及客戶之代工訂單，提高產能利用率並增進獲利。
- c. 利用本公司於太陽能電池產業累積之經驗與聲譽，延伸至下游太陽能應用市場，擴大公司營業規模。
- d. 提升太陽能電池技術銷售服務的強度與廣度，提供客戶整體解決方案。
- e. 加強產品技術與售後服務，並利用現有產品技術領先與價格優勢擴大市場佔有率。
- f. 加強光電系統售後服務，並利用現有品牌之優勢擴大市場佔有率。
- g. 積極擴張太陽能發電系統國內市場佔有率，並逐步跨足海外市場。
- h. 強化規劃、設計及工程整合能力，擴大爭取電廠專案及半額補助案。
- i. 增加建築師、結構技師、營建廠商等之相關介面連結，擴大案源基礎。

(2) 生產成本

- a. 建立上游太陽能晶圓製造生產線以降低整體生產成本，提高公司附加價值。
- b. 擴大太陽能電池生產線產能，通過經濟規模降低成本。
- c. 積極導入生產自動化與資訊管理系統，提高效率與品質。
- d. 強化上游原料廠商合作，建立策略夥伴關係，確保原料成本最具競爭力。

(3) 產品發展

- a. 致力於提高太陽能電池之轉換效率及生產良率。
- b. 提供節能綠色產品，追蹤碳足跡以確切實踐綠色供應鏈與物流。

- c. 積極開發太陽能應用相關產品，如太陽能電源轉換器(Inverters)，提升太陽光電能源技術與應用。
 - d. 強化太陽能電廠系統設計與安裝之能力。
 - e. 根據獨立型、混合型與市電併聯型系統不同特性，建構標準化系統產品。
 - f. 配合市場發展，加強 BIPV 設計能力。
- (4)營運管理
- a. 持續進行管理作業電腦化，以提高企業資源規劃管理之效率。
 - b. 強化內部訓練及溝通，培養員工專業能力及國際觀，厚植公司長期發展潛力。
 - c. 實施專案管理、加強內部執行效率以及外部顧客服務執行效能。
 - d. 建立售後服務系統，延伸品牌優勢。
- (5)財務規劃
- a. 與各金融機構建立良好關係，以合宜成本取得公司營運發展所需之週轉資金。
 - b. 即時監控市場變化與風險因數，以掌握市場脈動，降低公司財務風險並提高財務調度績效。
2. 長期業務發展計劃
- (1)行銷策略
- a. 強化太陽能電池全球區域銷售組合，降低營運波動風險，並與區域領先之模組廠商發展成為長期策略夥伴關係，建立長期穩定之銷售網路。
 - b. 強化太陽能終端市場相關應用產品線及銷售能力，以取得龐大之市場商機。
 - c. 擴大太陽能發電系統於國內及海外策略市場之佔有率。於國內市場創造太陽能發電系統設計領導品牌，並於國外市場配合各國能源政策，以品牌知名度及系統整合能力進行海外市場推廣。
 - d. 以本公司多年累積之綠色能源應用開發能力，開發其他節能市場商機。
 - e. 提昇產品品質，以建立公司自有品牌高品質之產品形象。
 - f. 強化太陽能電源轉換器產品區域銷售組合，並與區域領先之經銷通路商與系統安裝商發展成為長期策略夥伴關係，建立長期穩定之銷售網路。
- (2)生產成本
- a. 擴大上游太陽能晶圓生產線規模，增加原材料掌握度及品質可靠度，以持續提升本公司太陽能電池市佔率、品質及轉換效率。
 - b. 建立長期上游矽材料策略夥伴關係，提高原材料供應之充足度及掌握度。
 - c. 配合市場需求成長，擴充太陽能電池生產線，以達成本公司長期策略目標。
 - d. 落實品質管理工作，強化公司現有之 ISO 9001:2000、ISO 14001、OHSAS 18001 品質認證系統。
 - e. 強化生產及成本領導能力，積極研發新生產技術並導入先進設備，提高生產效率、良率及品質。
- (3)產品發展
- a. 開發新結構高效率晶片型太陽能電池。
 - b. 視市場發展進度，開發其他技術基礎之太陽能電池。
 - c. 配合市場及客戶需求開發太陽能應用相關產品。
 - d. 開發其他節能應用相關產品，提供全方位再生能源應用之整合服務。
 - e. 致力於發展高效率的太陽能電源轉換器產品。
- (4)營運管理
- a. 培植多角化經營實力，擴大營運規模。
 - b. 秉持永續經營理念，強化公司經營體質以因應未來發展。
 - c. 強化企業風險管理，降低營運風險。
- (5)財務規劃
- a. 強化全面性財務規劃及控管能力，以降低營運及財務風險。
 - b. 強化公司資本結構，以合宜之成本及風險組合，取得公司長期發展所需之資金。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區 \ 年度		101 年		100 年	
		金額	%	金額	%
內銷		1,147,443	11.23	1,574,604	7.71
外銷	美洲	3,116,594	30.52	4,336,357	21.22
	歐洲	1,389,283	13.61	7,809,803	38.22
	亞洲	4,546,717	44.53	6,698,388	32.79
	其他	10,842	0.11	11,467	0.06
	小計	9,063,436	88.77	18,856,015	92.29
合計		10,210,879	100.00	20,430,619	100.00

2. 市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1) 太陽能電池及模組

a. 市場佔有率

依市場知名研究機構 Solarbuzz 統計，民國 101 年全球太陽能市場規模約 29.03GWp，準此，以本公司民國 101 年出貨量達 1,284MWp，全球佔有率約 4.42%，較民國 100 年全年 4.4% 大致持平。

b. 市場未來之供需狀況與成長性

在太陽能發電成本逐步接近與傳統電價相同時，太陽能發電也應會慢慢脫離依靠政府的補助政策，西歐各國，如德國，早已逐步削減補助金額，過去一年系統設備價格也大幅滑落。一旦太陽能發電系統價格跌到一個程度，而來自於政府的收購電價補助收入的內部投資報酬率(IRR)上升到吸引人的程度，會合理的引發更多需求。

隨著西歐各國規劃逐步調降收購電價，太陽能製造產業已逐漸外移到生產成本較低的國家，進而促使其他新興市場的發展，這將有助於太陽能製造及銷售廠商於各地區的合理分佈。相信市場規模日益擴大，更會加速產業策略合作與整併，整個市場的整合效益更會在市電併網 (grid parity) 下達到最大效益。本公司預測德國及日本等成熟的太陽能市場，在現有矽晶圓型電池作成發電系統下，有機會達到與傳統電價相同，未來也將會維持相當的成長，屆時商機將是無窮無盡。

(2) 其他產品

在外銷方面，本公司現有兩系列的太陽能電源轉換器產品，主要分別在歐洲及美國銷售。本公司主要透過在台灣、歐洲、美國所配合的經銷通路商銷售太陽能電源轉換器產品。由於在太陽能電源轉換器產品上係為新進者，所以於市場佔有率方面仍需努力。但隨著環保意識的抬頭，相信本公司的太陽能轉換器產品也會跟隨著全球的太陽能產業一起成長。

3. 競爭利基

(1) 國際級之經營團隊

本公司主要經營團隊來自不同專業領域，擁有深厚技術及學術基礎以及資深產業管理經驗，具有良好國際觀及領導能力。

(2) 先進之技術與設備

本公司為產業先進技術導入之先驅者，並與歐、美、日競爭者採用同等先進之生產設備，配合自有產線設計規劃，大幅提高產能輸出效率，使得本公司在太陽能電池產品之品質與成本方面，具有良好之競爭能力。

(3) 優異的市場地位(Market Power)

本公司以其優異的市場地位，可以獲得供應商最好的支持與配合，生產出最具競爭優勢的產品，確保客戶的成功與業績成長，進而更進一步強化本公司優異的市場地位。

4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

a. 良好之組織運作體系

- 人性化管理，員工流動率低，員工向心力高。
- ISO 9001:2000、ISO 14001、OHSAS 18001 認證之品質管理系統。

b. 優異之執行能力及製造系統

- 高度客製化之製造系統及採用業界最新之設備，提升生產效率及良率。
- 優異之銷售團隊。
- 國際化之經營團隊。

c. 良好之客戶群組合及市場評價

- 與全球主要區域領導廠商皆維持密切之夥伴關係。
- 優良之產品品質評價。

d. 政策影響

- 美國、日本、中國等國政府補助新能源政策有利再生能源新市場開發，有助於維持光電事業部成長動能。國內再生能源發展條例也正在立法院審議中若能通過將有助於儀電事業處營收大幅成長。
- 中國政策方向有所改變，未來將重點扶持六大六小光伏企業，未來可望加速淘汰無競爭力之產能。

(2) 不利因素

a. 整體太陽光電產業面臨供過於求之壓力，平均銷售單價急遽下滑，影響毛利率。

b. 歐洲政府因為財務上的困難，因而將補助政策取消或向下修正。

c. 中國業者逐漸擴大產能與市佔率。

d. 少數客戶可能無法度過產業整併期。

因應對策

a. 與供應商重議合約價格，保持成本優勢。

b. 積極增加新原料供應商。

c. 持續擴大太陽能電池上游長晶、切晶生產規模，除了能降低產製成本外，

- 更具體有效的掌控晶圓品質。
- d. 擴大太陽能電池生產經濟規模，降低成本。
- e. 持續強化公司管理體質，為各種產業的競合模式作好準備。
- f. 持續優化客戶營收比重組合，分散市場風險。
- g. 慎選策略客戶夥伴，用心經營長期雙贏局面。
- h. 精進研發能力，提昇電池效率轉換率與矽材料利用率。

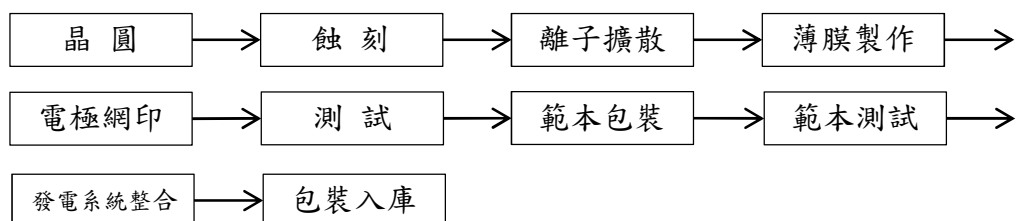
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之用途

主要產品	主要用途
太陽能電池及模組	將太陽光能轉換成電能的半導體產品元件，一般作成標準模組或者建築整合型模組，供應給模組製造客戶或系統整合商。另外也可以供應給特殊應用產品市場，例如離網型(off-grid)產品或者消費性產品。

2. 主要產品之產製過程

太陽能電池及模組之製產過程如下所示：



3. 主要原料之供應狀況

(1) 太陽能電池及模組

主要原料	供應廠商	供應狀況
POLY	O 公司	穩定
WAFER	S 公司	穩定
PASTE	D 公司	穩定

(2) 其他產品

太陽能電源轉換器之主要原料可分為電子零組件及機構材料，電子零組件之供應商主要供應商為 A 公司、T 公司、U 公司，機構材料之供應商主要為 D 公司、E 公司。太陽能發電系統主要料件有硬體之太陽能晶片、模組、變流器、支撐結構、配電盤以及軟體之監控等，主要供應商 AA 公司、J 公司、I 公司等。目前供應商之原物料之供應情形良好。

4. 主要進、銷貨客戶名單

(1) 最近二年度佔全年度進貨淨額 10%以上之進貨廠商資料

單位：新台幣仟元

項目	100 年				101 年				102 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	X 公司	1,846,320	12	非關係人	X 公司	472,760	6	非關係人	X 公司	408,347	17	非關係人
2	O 公司	1,853,603	12	非關係人	O 公司	816,331	10	非關係人	O 公司	243,879	10	非關係人
3	H 公司	1,034,206	7	非關係人	H 公司	856,282	11	非關係人	H 公司	239,431	10	非關係人
4	Z 公司	2,226,746	14	非關係人	Z 公司	152,798	2	非關係人	K 公司	164,426	7	非關係人
5	D 公司	1,065,959	7	非關係人	D 公司	910,920	12	非關係人	D 公司	155,903	6	非關係人
6	S4 公司	172,102	1	非關係人	S4 公司	827,141	11	非關係人	S4 公司	131,782	5	非關係人
	其他	7,514,970	47		其他	3,775,522	48		其他	1,069,392	45	
	進貨淨額	15,713,906	100		進貨淨額	7,811,754	100		進貨淨額	2,413,160	100	

增減變動原因：配合業務發展需求

(2) 最近二年度佔全年度銷貨淨額 10%以上之客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	100 年				101 年				102 年 3 月 31 日			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	K 公司	24,009	0	非關係人	S13 公司	1,329,863	13	非關係人	K 公司	480,435	20	非關係人
2	S13 公司	829	0	非關係人	K 公司	714,807	7	非關係人	S13 公司	458,683	19	非關係人
	其他	20,405,781	100		其他	8,166,209	80		其他	1,421,450	61	
	銷貨淨額	20,430,619	100		銷貨淨額	10,210,879	100		銷貨淨額	2,360,568	100	

增減變動原因：配合業務發展需求

5. 最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元

年 度 生產量值	101 年度			100 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品						
儀器設備 (台)	10,560	3,867	172,282	17,750	14,106	359,962
太陽能電池 (仟片)	249,012	163,602	8,966,078	179,521	153,962	15,760,720
太陽光電系統 (KW)	746	746	97,264	3,755	3,755	335,892
其 他	0	0	0	0	0	0
合 計			9,235,624		-	16,456,574

6. 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

年 度 銷售量值	101 年度				100 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品								
儀器設備 (台)	1,114	15,536	2,845	78,771	3,160	95,457	8,273	167,781
太陽能電池(仟片)	21,017	567,981	181,760	8,108,981	10,357	1,067,799	199,765	18,200,832
太陽光電系(KW)	746	97,436	-	-	3,755	364,203	-	-
其 他	-	466,490	-	875,684	-	47,145	-	487,402
合 計		1,147,443		9,063,436		1,574,604		18,856,015

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資訊

年 度	100 年度	101 年度	102 年 3 月 31 日	
員 工 人 數	管理人員	176	188	
	技術人員	500	515	
	行政人員	178	125	
	作業人員	2,288	1,942	
	合 計	3,142	2,770	
平均年歲	30.63	31.33	32.16	
平均服務年資	2.82	3.53	3.84	
學 歷 分 布 比 率	博士	1.24%	1.34%	1.45%
	碩士	10.98%	12.24%	12.83%
	大專	57.32%	56.93%	56.81%
	高中	30.33%	29.42%	28.83%
	高中以下	0.13%	0.07%	0.08%

四、環保支出資訊

本公司101年度及截至年報刊印日止，無污染環境所引發之任何費用。

本公司雖有部分產品銷售歐洲地區，會涉及歐盟環保指令之相關規範；但自94 年度起，已積

極對相關產品進行檢討改善，以符合ROHS 以及REACH SVHC 之相關規範。

本公司致力於推廣潔淨能源，促進地球永續發展，並於民國98 年4 月份取得REACH-SVHC 證書。此次全系列產品(IS125, AS125, IM125, IM150, IM156, IM156B3, IS156, IS156B3, AS156, AS156B3)為全台第一家通過德國萊因(TUV)REACH-SVHC 測試並取得證書之太陽能產業，標誌著茂迪公司對環境的持續關注，並有利於對歐洲市場的業務推廣。並將證書登錄在TUV 之全球認證網站中(TUVdotCOM)，提供給全球客戶與供應商搜尋。近年來由於國際逐漸重視溫室效應之盤查管理，從基礎的碳盤查、碳足跡到最後碳中和等各階段，本公司已逐步推動並獲得肯定。

在產品碳足跡方面，本公司之太陽能電池產品(IM156)已於民國99年8月通過國際驗證公司-台灣檢驗科技(SGS)所核發符合英國標準協會(BSI)PAS2050於西元2008年規範之合理保證等級證書，為全球第一家通過產品碳足跡查證之太陽能產業；本公司一、二廠並於民國100年1月率先通過西元2009年度之ISO 14064-1組織型溫室氣體盤查，取得台灣檢驗科技(SGS)所核發含TAF認證之查證證書，為當時國內少數同時通過TAF認證之企業，且為太陽能產業之第一家，本公司一、二、五廠於民國99年至民國100年陸續通過英國標準協會(BSI)及台灣檢驗科技(SGS)之第三者查證，六廠亦於民國101年納入，未來將每年度進行盤查與減量，藉以降低生產製造過程之溫室氣體排放。

五、勞資關係

1. 現行公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：
 - (1) 員工福利措施
本公司持續推動多樣化的員工福利措施並舉辦各式福利活動，如：家庭日、運動季等，提供員工一個兼具成長、挑戰且和諧的工作環境。
 - (2) 進修與訓練
為提升員工之專業技能及培養成為國際化之優秀人才，本公司鼓勵員工接受多元化之教育訓練課程，包括新進人員訓練、在職訓練課程、專業技術課程、領導管理課程，以及各種與工作職務相關之訓練課程，以期培養適才適所之優秀人才。
 - (3) 退休制度與實施狀況
本公司全體員工適用勞工退休新舊制，依法令提列退休金。
 - (4) 勞資協議協調之情形
本公司重視員工溝通，為維持與員工順暢的雙向溝通管理與交流，定期舉辦員工溝通會議、「勞資會議」等，透過會議讓員工能及時瞭解公司營運現況及各部門推行工作重點。本公司並設置多重員工意見反映管道，包括員工意見平台、各廠區「員工意見箱」讓員工可以反應各種意見，負責人員會定時彙整並公開回覆處理狀況。除此之外，各地的員工都可以透過閱讀本公司定期發行的「茂迪人月刊」，藉以了解各項公司與員工活動的脈動。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：
 - (1) 截至目前未曾發生任何重大勞資糾紛之情事，勞資雙方溝通管道順暢，並無勞資間之爭議，亦無勞資糾紛產生之損失。
 - (2) 目前及未來可能之因應措施：
 - a. 充份遵循勞工法令。
 - b. 持續維持開放、坦誠之勞資溝通與申訴管道。
 - (3) 目前及未來可能發生之損失金額：本公司勞資關係正常和諧，不致發生重大金額損失。

六、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期授信合約	花旗(台灣)商業銀行(股)公司及彰化商業銀行(股)公司等 21 家銀行聯貸	自首次動用日起至屆滿五年之日	償還舊聯貸充實營運資金及購置機器設備	註
長期供貨合約	L 公司	96/05/01~100/04/30 98/01/01~103/01/01	原料採購	無
長期供貨合約	M 公司	98/01/01~103/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	N 公司	99/01/01~107/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	O 公司	97/01/01~104/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	O 公司	98/01/01~105/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	O 公司	100/01/01~104/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	O 公司	101/01/01~107/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	W 公司	99/09/01~102/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	X 公司	99/10/01~102/09/30	原料採購	無
長期供貨合約	X 公司	100/01/01~102/12/31	原料採購及代工	無
長期供貨合約	P 公司	100/01/25~104/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	Q 公司	100/01/01~102/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	V 公司	96/01/01~104/12/31	原料採購	無
框架協議	綠能科技(股)公司 福聚太陽能(股)公司	100/03/09~104/03/13	意向書	無

註:本公司之半年度及年度合併財務報表於授信合約存續期間，其財務比率應符合下列規定：

- 流動比率(流動資產/流動負債)：不得低於百分之一百(100%)。
- 負債比率(負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。
- 利息保障倍數 [(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)÷(利息費用)]：不得低於 3 倍。
- 有形淨值 (淨值－無形資產)：不得低於新臺幣壹佰柒拾伍億元(NT\$17,500,000,000)整。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 目	當年度截至 102年3月31日 財務資料(註)
流動資產	16,485,743
不動產、廠房及設備	9,755,355
無形資產	54,642
其他資產	3,521,924
資產總額	29,817,664
流動負債	分配前 7,681,858
	分配後 尚未分配
非流動負債	8,807,062
負債總額	分配前 16,488,920
	分配後 尚未分配
歸屬於母公司業主之權益	13,242,809
股本	4,386,709
資本公積	14,008,349
保留盈餘	分配前 (5,012,918)
	分配後 尚未分配
其他權益	(139,331)
庫藏股票	0
非控制權益	85,935
權益總額	分配前 13,328,744
	分配後 尚未分配

註：截至 102 年 3 月 31 日之財務資料經會計師出具核閱報告

(二)簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註)					
	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度	
流動資產	10,816,279	8,795,741	17,405,500	13,566,552	10,406,463	
基金及投資	1,045,889	2,919,527	4,842,677	4,658,442	2,856,593	
固定資產(註2)	3,749,677	4,147,223	6,467,032	9,463,632	7,972,761	
無形資產	0	0	3,285	1,779	3,246	
其他資產	5,084,482	4,553,461	4,581,171	3,227,490	2,736,908	
資產總額	20,696,327	20,415,952	33,299,665	30,917,895	23,975,971	
流動負債	分配前	1,989,727	2,690,044	6,009,545	11,824,127	2,089,739
	分配後	2,738,760	3,028,915	8,101,453	11,824,127	尚未分配
長期負債	4,661,310	4,809,892	3,844,800	0	7,959,587	
其他負債	197,827	134,458	204,703	108,722	119,678	
負債總額	分配前	6,848,864	7,634,394	10,059,048	11,932,849	10,169,004
	分配後	7,597,897	7,973,265	12,150,956	11,932,849	尚未分配
股本	2,495,401	3,011,473	3,803,469	4,373,989	4,373,989	
資本公積	8,332,677	8,443,281	14,168,172	14,222,757	14,231,817	
保留盈餘	分配前	2,978,488	1,402,654	5,580,684	462,890	(4,574,313)
	分配後	1,730,100	1,026,131	3,488,776	462,890	尚未分配
金融商品未實現損益	11,731	7,517	18,140	7,807	1,787	
累積換算調整數	29,166	(83,367)	(329,848)	(82,397)	(216,809)	
員工未賺得酬勞	0	0	0	0	(9,504)	
股東權益總額	分配前	13,847,463	12,781,558	23,240,617	18,985,046	13,806,967
	分配後	13,214,361	12,442,687	21,148,709	18,985,046	尚未分配

註：各年度財務資料均經會計師依我國財務會計準則查核簽證。

(三)簡明綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目	當年度截至 102年3月31日 財務資料(註)
營業收入	3,666,944
營業毛利	(294,517)
營業損益	(600,718)
營業外收入及支出	(34,808)
稅前淨利	(635,526)
繼續營業單位本期淨利	(635,526)
停業單位損失	0
本期淨利(損)	(646,222)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	83,200
本期綜合損益總額	(563,022)
淨利歸屬於母公司業主	(635,681)
淨利歸屬於非控制權益	(10,541)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(552,481)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(10,541)
每股盈餘	(1.45)

註：截至102年3月31日之財務資料經會計師出具核閱報告

(四)簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	97年度	98年度	99年度	100年度	101年度
營業收入	22,859,305	15,220,097	29,587,616	20,430,619	10,210,879
營業毛利	3,359,910	706,795	5,574,960	(1,158,274)	(2,746,830)
營業損益	2,626,272	173,981	4,225,307	(1,956,436)	(3,875,434)
營業外收入及利益	179,212	147,828	1,403,208	182,024	135,861
營業外費用及損失	434,875	98,727	493,758	(1,162,417)	(1,843,651)
繼續營業部門 稅前損益	2,370,609	223,082	5,134,757	(2,936,829)	(5,583,224)
繼續營業部門 損益	2,302,355	131,648	4,554,553	(2,455,366)	(5,037,203)
停業部門損益	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	0	0	0
本期損益	2,302,355	131,648	4,554,553	(2,455,366)	(5,037,203)
每股盈餘	7.70	0.44	10.70	(5.61)	(11.52)

註：各年度財務資料均經會計師依我國財務會計準則查核簽證。

(五) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 列示最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
97年	安侯建業會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	修正式 無保留意見
98年	安侯建業聯合會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	修正式 無保留意見
99年	安侯建業聯合會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	無保留意見
100年	安侯建業聯合會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	無保留意見
101年	安侯建業聯合會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	無保留意見

2. 最近更換會計師原因：無

二、最近五年度財務分析

(一) 財務分析

年 度		當年度截至 102年3月31日 (註1)
分析項目(註2)		
財務結構(%)	負債占資產比率	55.30
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	226.03
償債能力%	流動比率	214.61
	速動比率	183.48
	利息保障倍數	(11.06)
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.09
	平均收現日數	89.18
	存貨週轉率(次)	8.63
	應付款項週轉率(次)	6.86
	平均銷貨日數	42.29
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.52
	總資產週轉率(次)	0.48
獲利能力	資產報酬率(%)	(7.95)
	權益報酬率(%)	(16.00)
	占實收 資本比率(%)	營業利益 (54.78) 稅前純益 (57.95)
	純益率(%)	(17.62)
	每股盈餘(元)	(1.45)
現金流量	現金流量比率(%)	(5.09)
	現金流量允當比率(%)	4.74
	現金再投資比率(%)	(1.9)
槓桿度	營運槓桿度	(0.75)
	財務槓桿度	0.92

註1：截至102年3月31日之財務資料經會計師出具核閱報告

註2：計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

- (2) 平均收現日數 = $365 / \text{應收款項週轉率}$ 。
- (3) 存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$ 。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額}$ 。
- (5) 平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$ 。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均不動產、廠房及設備淨額}$ 。
- (7) 總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$ 。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均權益總額}$ 。
- (3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發股數}$ 。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度(資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利)}$ 。
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{不動產、廠房及設備毛額} + \text{長期投資} + \text{其他非流動資產} + \text{營運資金})$ 。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。
- (2) 財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

(二) 財務分析-我國財務會計準則

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					
		97年度	98年度	99年度	100年度	101年度	
財務結構%	負債占資產比率	33.09	37.39	30.21	38.60	42.41	
	長期資金占固定資產比率	493.61	424.17	418.82	200.61	273.01	
償債能力%	流動比率	543.61	326.97	289.63	114.74	497.98	
	速動比率	366.07	223.98	248.15	99.69	428.16	
	利息保障倍數	20.83	3.26	68.07	(21.99)	(31.92)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	17.33	7.75	9.99	7.06	4.94	
	平均收現日數	21.06	47.09	36.53	51.69	73.88	
	存貨週轉率(次)	6.46	5.46	11.00	12.56	11.05	
	應付款項週轉率(次)	27.73	15.33	16.99	17.55	12.21	
	平均銷貨日數	56.50	66.86	33.18	29.06	33.03	
	固定資產週轉率(次)	6.85	3.85	5.58	2.56	1.28	
	總資產週轉率(次)	1.19	0.74	1.10	0.64	0.43	
獲利能力	資產報酬率(%)	12.50	1.00	17.19	(7.32)	(17.84)	
	股東權益報酬率(%)	16.89	0.99	25.29	(11.63)	(30.72)	
	占實收資本比率(%)	營業利益	110.84	5.78	111.09	(44.73)	(88.6)
		稅前純益	95.00	7.41	135.00	(67.14)	(127.65)
	純益率(%)	10.07	0.86	15.39	(12.02)	(49.33)	
	每股盈餘(元)	7.70	0.44	10.70	(5.61)	(11.52)	
現金流量	現金流量比率(%)	117.16	50.66	94.45	3.37	-	
	現金流量允當比率(%)	35.62	34.56	67.01	46.35	60.47	
	現金再投資比率(%)	4.37	3.03	7.43	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.33	19.86	1.91	(1.93)	(0.40)	
	財務槓桿度	1.05	2.31	1.02	0.94	0.96	

最近二年度各項財務比率增減變動達20%以上者，說明如下：

1. 長期資金占固定資產比率增加：主係101年度景氣低迷，營收減少且長期借款增加，致長期資金占固定資產比率增加。
2. 流動比率及速動比率增加：主係101年度短期借款轉至長期借款使流動資產及速動資產增加所致。
3. 利息保障倍數降低：主係本公司101年度受全球太陽能產品市場景氣仍不見好轉，導致稅前息前純益及利息保障倍數降低。
4. 應收款項週轉率減少及平均收現日數增加：主係101年度景氣低迷且營收下降幅度高於應收帳款減少幅度所致。
5. 應付款項週轉率減少及平均銷貨日數增加：主係101年度景氣低迷使得營收減少銷貨成本下降並高於應付帳款減少幅度所致。
6. 固定資產週轉率及總資產週轉率減少：主係營收下降所致。
7. 獲利能力：資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益及稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘等財務指標較前一年度減少，主係101年度太陽能電池市況持續低迷，營收較前一年度大幅下降，致使整體獲利能力指標較前一年度減少。
8. 現金流量比率及現金流量允當比率：主係101年營業活動現金流入大幅減少所致。
9. 營運槓桿度減少：主係101年度營收下降及營業利益大幅減少所致。

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利) 。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金) 。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用) 。

三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告

茂迪股份有限公司

監察人報告書

董事會造送本公司民國一〇一年度財務報表暨合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所張嘉信及楊美雪會計師查核竣事，並於民國一〇二年一月二十八日出具無保留意見查核報告書在案，連同營業報告書及虧損撥補之議案，經本監察人審查，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條規定備具報告書，敬請鑑核。

此 致

本公司民國一〇二年股東常會

茂迪股份有限公司

監察人：李智貴



監察人：黃少華



監察人：王景益



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 十 一 日

四、最近年度財務報表



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

茂迪股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及我國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂迪股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

茂迪股份有限公司業已編製民國一〇一年度及一〇〇年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

張嘉信



會計師：

楊美雪



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號

民國一〇二年一月二十八日

茂運股份有限公司

資產負債表

民國一〇一年及二〇二〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101.12.31	100.12.31	101.12.31	100.12.31
	金額	%	金額	%
資產：				
流動資產：				
現金及約當現金(附註四(一))	6,730,920	28	8,782,019	28
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註四(三))	423	-	3,166	-
備供出售金融資產—流動(附註四(四))	205,812	1	586,639	2
應收票據及帳款(附註四(二))	1,443,393	6	1,885,852	6
應收帳款—關係人(附註五)	422,881	2	384,116	1
其他應收款—關係人(附註五)	1,390	-	8,656	-
其他金融資產—流動	2,457	-	1,737	-
存貨(附註四(五))	1,012,029	4	1,334,311	4
預付款項及其他流動資產(附註五)	447,001	2	444,434	2
遞延所得稅資產—流動(附註四(十))	140,157	1	135,622	1
流動資產合計	10,406,463	44	13,566,552	44
非流動資產：				
土地	2,856,593	12	4,638,442	15
房屋及建築	96,263	1	96,263	-
機器設備	2,000,324	8	1,975,127	7
運輸設備	10,373,528	43	10,238,517	33
辦公設備	17,396	-	16,511	-
其他設備	145,154	1	123,391	-
減：累積折舊	(2,194,168)	(9)	(2,060,497)	(7)
預付工程及設備款	14,826,833	62	14,510,306	47
固定資產淨額	(6,892,959)	(29)	(5,228,353)	(17)
無形資產：				
電腦軟體	38,887	-	181,679	1
無形資產合計	3,246	-	1,779	-
其他資產：				
存出保證金	59,838	-	57,487	-
遞延所得稅資產—非流動(附註四(十))	886,855	4	338,873	1
其他資產—其他(附註四(九)及五)	1,790,215	7	2,831,130	9
其他資產合計	2,736,908	11	3,227,490	10
資產總計	\$ 23,975,971	100	\$ 30,917,895	100
負債及股東權益：				
流動負債：				
短期借款(附註四(七))	2,100		2,180	
公平價值變動列入損益之金融負債—流動(附註四(三))	-	-	-	-
應付票據及帳款	2,143		2,143	
應付帳款—關係人(附註五)	2,150		2,150	
其他應付款—關係人(附註五)	2,190		2,190	
應付費用及其他流動負債(附註五)	2,170		2,170	
一年內到期之長期借款(附註四(八)及六)	2,272		2,272	
流動負債合計	2,180		2,180	
非流動負債：				
長期借款減除一年內到期部份(附註四(八)及六)	2,421		2,421	
其他負債—其他	2880		2880	
非流動負債合計	2,421		2,421	
負債合計	4,601		4,601	
股東權益(附註四(六))(十)(十一)(十三)：				
普通股股本	3,110		3,110	
資本公積	3,200		3,200	
保留盈餘：				
法定盈餘公積	3,310		3,310	
特別盈餘公積	3,320		3,320	
待彌補虧損	(3,351)		(3,351)	
股東權益其他調整項目：				
累積換算調整數	3,420		3,420	
備供出售金融資產未實現損益	3,451		3,451	
其他一員工未賺得酬勞	3,490		3,490	
股東權益合計	23,975,971		23,975,971	
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計	\$ 23,975,971	100	\$ 30,917,895	100

(請詳閱後附財務報表附註)



經理人：張秉銜

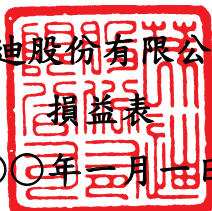


董事長：左元淮



會計主管：謝祖藏

茂迪股份有限公司



損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入	\$ 10,673,168	105	20,794,622	102
4170 減：銷貨退回	(410,876)	(4)	(328,151)	(2)
4190 銷貨折讓	(51,413)	(1)	(35,852)	-
營業收入淨額(附註五)	10,210,879	100	20,430,619	100
5110 營業成本(附註四(五)、五及七)	(12,968,200)	(127)	(21,593,668)	(106)
營業毛損	(2,757,321)	(27)	(1,163,049)	(6)
5920 聯屬公司間已實現利益(附註五)	10,491	-	4,775	-
營業毛損	(2,746,830)	(27)	(1,158,274)	(6)
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	(232,418)	(2)	(229,376)	(1)
6200 管理費用	(679,905)	(7)	(343,248)	(2)
6300 研究發展費用	(216,281)	(2)	(225,538)	(1)
	(1,128,604)	(11)	(798,162)	(4)
營業淨損	(3,875,434)	(38)	(1,956,436)	(10)
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註五)	31,099	-	38,255	-
7140 處分投資利益	15,555	-	23,013	-
7130 處分固定資產利益	50	-	-	-
7160 兌換利益，淨額	9,648	-	72,562	1
7310 金融資產評價利益(附註四(三)(十三))	24,145	-	-	-
7480 什項收入(附註五)	55,364	1	48,194	-
	135,861	1	182,024	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(169,600)	(2)	(121,858)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))	(1,659,405)	(16)	(981,242)	(5)
7530 處分固定資產損失	(8,821)	-	(6,292)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(三)(十三))	-	-	(47,114)	-
7880 什項支出	(5,825)	-	(5,911)	-
	(1,843,651)	(18)	(1,162,417)	(6)
7900 稅前淨損	(5,583,224)	(55)	(2,936,829)	(15)
8110 所得稅利益(附註四(十))	546,021	6	481,463	2
9600 本期淨損	\$ (5,037,203)	(49)	(2,455,366)	(13)
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(單位：新台幣元)(附註四(十二))				
9750 基本每股盈餘	\$ (12.76)	(11.52)	(6.71)	(5.61)

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：左元淮

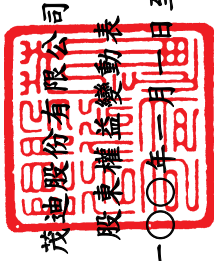


經理人：張秉衡



會計主管：謝祖葳





民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股本	資本公積	保留盈餘		未分配盈餘 (待彌補虧損)	累積換算 調整數	備供出售 金融資產 未實現損益	其他一 員工未 賺得酬勞	合計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積					
民國一〇〇〇年一月一日期初餘額	\$ 3,803,469	14,168,172	921,451	75,851	4,583,382	(329,848)	18,140	-	23,240,617
盈餘指撥及分配(註)：									
法定盈餘公積	-	-	455,455	-	(455,455)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	235,857	(235,857)	-	-	-	-
股票股利	570,520	-	-	-	(570,520)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(2,091,908)	-	-	-	(2,091,908)
員工認股權酬勞成本	-	34,634	-	-	-	-	-	-	34,634
依權益法評價之長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	247,451	-	-	247,451
認列採權益法長期股權投資下之被投資公司資本公積變動數	-	12,272	-	-	-	-	-	-	12,272
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	-	(2,210)	-	-	-	-	-	-	(2,210)
未按持股比例認購產生之資本公積	-	9,889	-	-	-	-	-	-	9,889
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	(10,333)	-	(10,333)
民國一〇〇〇年度淨損	-	-	-	-	(2,455,366)	-	-	-	(2,455,366)
民國一〇〇〇年十二月三十一日餘額	4,373,989	14,222,757	1,376,906	311,708	(1,225,724)	(82,397)	7,807	-	18,985,046
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,225,724)	-	1,225,724	-	-	-	-
員工認股權酬勞成本	-	(3,820)	-	-	-	-	-	-	(3,820)
限制員工福利股票成本	-	10,169	-	-	-	-	-	(9,504)	665
依權益法評價之長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(134,412)	-	-	(134,412)
認列採權益法長期股權投資下之被投資公司資本公積變動數	-	2,711	-	-	-	-	-	-	2,711
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	(6,020)	-	(6,020)
民國一〇〇一年度淨損	-	-	-	-	(5,037,203)	-	-	-	(5,037,203)
民國一〇〇一年十二月三十一日餘額	\$ 4,373,989	14,231,817	151,182	311,708	(5,037,203)	(216,809)	1,787	(9,504)	13,806,967

註：董監酬勞91,091千元及員工紅利364,364千元已於民國九十九年損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)



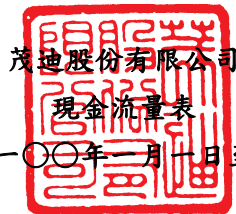
董事長：左元淮



經理人：張秉衡



會計主管：謝祖藏



民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
本期淨損	\$ (5,037,203)	(2,455,366)
調整項目：		
折舊	1,727,560	1,590,289
各項攤提	3,831	11,027
各項攤提帳列利息費用	-	12,000
股份基礎給付酬勞成本	(3,155)	34,634
採權益法認列之投資損失	1,659,405	981,242
固定資產轉列費用	-	221
處分固定資產損失	8,771	6,292
處分投資利益	(15,555)	(23,013)
遞延所得稅利益	(552,517)	(482,867)
短期及長期借款匯率評估數	(38,339)	120,470
其他應收款一關係人匯率評估數	581	(16,451)
長期借款發行成本攤銷數	12,121	11,111
營業資產及負債之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	2,743	38,985
應收票據及帳款	442,459	1,177,011
應收帳款—關係人	(38,765)	70,190
其他應收款—關係人	1,407	3,111
其他金融資產—流動	(720)	657
存貨	322,282	756,670
預付貨款	1,038,199	380,986
預付款項及其他流動資產	1,738	19,464
預付退休金	(1,589)	(18,390)
公平價值變動列入損益之金融負債—流動	(604)	604
應付票據及帳款	636,463	(1,013,229)
應付帳款—關係人	38,752	7,245
其他應付款—關係人	3,589	636
預收貨款	(29,079)	(42,037)
應付費用及其他流動負債	(363,364)	(803,234)
應計退休金負債	-	(209)
應付售後服務保固費用	61,206	29,870
營業活動之淨現金流入(出)	(119,783)	397,919
投資活動之現金流量：		
購入備供出售金融資產—流動債款	(1,410,000)	-
處分備供出售金融資產—流動債款	1,800,362	3,183,216
長期股權投資增加	(29,560)	(462,046)
長期股權投資減資退回股款	40,303	-
購置固定資產債款	(543,255)	(4,464,279)
處分固定資產債款	3,912	-
存出保證金增加數	(2,351)	(21,352)
遞延費用增加數	-	(20,055)
其他應收款—關係人減少數	5,278	168,779
受限制資產—非流動減少數	-	1,275,813
購置無形資產	(5,298)	-
投資活動之淨現金流出	(140,609)	(339,924)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少數	(647,500)	(58,408)
舉借長期借款數	7,119,720	12,283,257
償還長期負債數	(8,195,621)	(8,691,017)
存入保證金增加(減少)數	(67,306)	1,988
發放現金股利	-	(2,091,908)
融資活動之淨現金流入(出)	(1,790,707)	1,443,912
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	(2,051,099)	1,501,907
期初現金及約當現金餘額	8,782,019	7,280,112
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,730,920	\$ 8,782,019
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 159,954	161,496
本期支付所得稅	\$ 6,496	339,204
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ -	9,057,831
遞延費用轉列預付款項及其他流動資產	\$ -	18,915
遞延費用轉列固定資產及無形資產	\$ -	5,212
存貨轉列固定資產	\$ -	5,346
備供出售金融資產評價變動數	\$ (6,020)	(10,333)
累積換算調整數	\$ (134,412)	247,451
購置固定資產期末應付款	\$ 102,617	396,500
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	\$ -	(2,210)
採權益法長期股權投資下之被投資公司資本公積變動數	\$ 2,711	12,272
未依持股比例認購產生之資本公積	\$ -	9,889

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：左 元 淮



經理人：張 秉 衡



會計主管：謝 祖 葳



茂迪股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

茂迪股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十年六月三日依中華民國公司法之規定組成，並經核准設立登記。本公司主要經營之業務為太陽能電池、太陽能矽晶圓、太陽能電力轉換器及太陽能發電系統之設計及架設。

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司員工人數分別約為2,770人及3,142人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(二)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

又金融負債於資產負債表日後十二個月內到期者，如同時符合下列條件者，列為非流動負債：

- 1.原始借款合同期間超過十二個月。
- 2.本公司意圖長期性再融資。
- 3.在資產負債表日前已完成長期性之再融資或展期，或基於目前之融資合約本公司有裁決能力將金融負債再融資或展期至資產負債表日後逾十二個月。

(四)現金及約當現金

現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定存單、零星支出之週轉金及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(五)公平價值變動列入損益之金融資產

取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產，原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產採用交易日會計處理。

(六)備供出售金融資產

係以公平價值評價，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(七)持有至到期日金融資產

係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(八)衍生性金融商品及避險

現金流量避險之避險關係符合適用避險會計所有條件時，避險工具損益認列為股東權益調整項目，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數。

若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(九)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十)應收款及其他金融資產

應收票據及帳款因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(十一)非金融商品資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期對其進行減損測試，若其帳面價值高於可回收金額，即認列減損損失。

(十二)存 貨

本公司適用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，因產量較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。成本係採加權平均法計算，續後以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

另依據財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」規定，固定製造費用應平均分攤至全年估計量，若各期中期間產量有波動時，其所產生之成本差異予以遞延。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

對被投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，所認列之投資損失以使對該被投資公司之長期投資及墊款以帳面餘額降至零為限，但若意圖繼續支持被投資公司，或預期被投資公司短期內會獲利者，則按持股比例繼續認列投資損失。

本公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司與被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每會計年度及每季終了時，編製合併財務報表。

投資成本與股權淨值間之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，應自取得之年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷。如確定係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽。商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額應就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若差額至零仍有差額時，應將差額列為非常損益。

(十四)固定資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：6年～51年
- 2.機器設備：4年～11年
- 3.運輸設備：6～7年
- 4.辦公設備及其他設備：2～11年

處分固定資產之損益列為營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十五)無形資產

無形資產係外購電子簽核系統、電腦及網管軟體，以取得成本為入帳基礎、採直線法依其效益年限三年分期攤銷。每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十六)退休金

本公司於民國七十六年度依勞動基準法規定訂定勞工退休辦法，依本辦法規定，凡本公司員工服務滿一定之年資者，均得請領退休金，其退休金之計算按服務年資給予一定之基數。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以每年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，該應計退休金負債因未超過前期服務成本及過渡性淨給付義務而發生者，於未超過其未攤銷餘額時列入遞延退休金成本，超過部分列入未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益之減項。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及未認列過渡性淨給付義務依員工平均剩餘服務年限十八年採直線法攤銷之數及未認列退休金損失依在職員工平均剩餘服務年限攤銷。本公司依核定提撥率2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用勞工退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，提撥至勞工保險局並儲存於勞工退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(十七)所得稅

本公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與其課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算其所得稅影響數認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議盈餘分配後列為當期所得稅費用。

另，本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定，採當期認列法處理。

(十八)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理採用內含價值法認列及衡量。

1. 權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。本公司以同意股權基礎給付協議之雙方對於該協議之條款及條件達成共識，且員工確認其認購股數之日為給與日。
2. 現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
3. 給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
4. 本公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(十九)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為會計估計變動，列為當期損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。

(二十)收入認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(廿一)營運部門

營運部門係企業之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與企業內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由該企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

(廿二)普通股每股盈餘

普通股基本每股盈餘，係以加權平均法計算流通在外普通股股數，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，且包括可轉換公司債已轉換成普通股，但尚未經經濟部核准登記之股數；惟流通在外股數若因無償配股(保留盈餘轉增資及資本公積轉增資)、紅利因子(如新股認購權利所含之紅利因子)或股票分割而增加者，或因股票反分割、減資以彌補虧損而減少者，於計算基本與稀釋每股盈餘時應予以追溯調整。若前開情況之基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦應追溯調整。

普通股稀釋每股盈餘之計算與基本每股盈餘相同，惟假設本公司所發行之員工認股權憑證、可轉換公司債及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。反之，則僅揭露基本每股盈餘。民國九十七年一月一日(含)以後估計之員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時，視為全部發行股票紅利，以資產負債表日之股價計算可發行股數之方式計算之。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生應收款應適用該公報應收款之認列、續後評價及減損等規定。相關應收帳款之認列、續後評價及減損之會計原則變動，對本公司民國一〇〇年度財務報表並無重大影響。

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
現金	\$ 1,833	2,141
支票及活期存款	3,829,389	5,559,734
定期存款	<u>2,899,698</u>	<u>3,220,144</u>
	<u>\$ 6,730,920</u>	<u>8,782,019</u>

(二)應收票據及帳款

1.其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
應收票據	\$ 8,162	18,939
應收帳款	1,801,212	1,894,651
減：備抵壞帳	<u>(365,981)</u>	<u>(27,738)</u>
淨額	<u>\$ 1,443,393</u>	<u>1,885,852</u>

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。到期期間短之流動應收帳款及應收票據並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

2.應收票據及帳款之備抵壞帳變動如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
期初餘額	\$ 27,738	67,100
本期提列(迴轉)數	<u>338,243</u>	<u>(39,362)</u>
期末餘額	<u>\$ 365,981</u>	<u>27,738</u>

(三)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

本公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業及財務活動所暴露之匯率風險，本公司因未適用避險會計列入公平價值變動列入損益之金融商品之衍生性金融商品明細如下：

項 目	<u>101.12.31</u>		<u>100.12.31</u>	
	<u>帳面金額</u>	<u>名目本金</u>	<u>帳面金額</u>	<u>名目本金</u>
衍生性金融資產：				
賣出遠期外匯合約	\$ 423	美金 8,000千元	2,886	歐元 1,800千元
	<u>-</u>		<u>280</u>	美金 8,390千元
	<u>\$ 423</u>		<u>3,166</u>	
衍生性金融負債：				
賣出遠期外匯合約	\$ -		<u>604</u>	美金 8,000千元

本公司認列公平價值變動列入損益之金融商品評價利益(損失)明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
遠期外匯合約	<u>\$ 24,145</u>	<u>(47,114)</u>

(四)備供出售金融資產—流動

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
受益憑證—債券型基金	<u>\$ 205,812</u>	<u>586,639</u>

(五)存 貨

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
製成品	\$ 358,435	301,079
在製品	129,640	276,054
原物料	394,888	665,407
商 品	73,389	17,674
在途原料	<u>55,677</u>	<u>74,097</u>
	<u>\$ 1,012,029</u>	<u>1,334,311</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度認列之存貨相關費損(其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值分別為148,238千元及139,325千元)分別為918,803千元及484,551千元。

(六)採權益法之長期股權投資

其明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>101.12.31</u>			<u>101年度</u>
	<u>持股比例</u>	<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>投資損失</u>
Think Global Enterprises Limited	100.00 %	\$ 333	44,875	(1,398)
Power Islands Limited	100.00 %	4,963,103	2,767,332	(1,641,596)
廣閱科技股份有限公司	32.30 %	95,821	44,386	(16,411)
		<u>\$ 5,059,257</u>	<u>2,856,593</u>	<u>(1,659,405)</u>
		<u>100.12.31</u>		
<u>被 投 資 公 司</u>	<u>持股比例</u>	<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>100年度</u>
				<u>投資收益</u>
				<u>(損 失)</u>
Think Global Enterprises Limited	100.00 %	\$ 333	48,214	3,439
Power Islands Limited	100.00 %	4,940,209	4,549,431	(969,300)
廣閱科技股份有限公司	32.30 %	95,821	60,797	(15,381)
		<u>\$ 5,036,363</u>	<u>4,658,442</u>	<u>(981,242)</u>

1. Power Islands Limited (Power Islands)於民國一〇一年度及一〇〇年度以現金增資發行新股，分別為美金1,000,000元及美金15,816,000元。本公司按原持股比例認購，折合新台幣分別為29,560千元及462,046千元。
2. 本公司經由Power Islands投資於英屬維京群島之Cheer View Investment Limited (Cheer View)，轉投資AE Polysilicon Corporation (AE)之特別股，於民國一〇一年度認列其股東權益變動數及一〇〇年度未依持股比例認購AE發行新股，分別產生股東權益之資本公積增加2,711千元及12,272千元。另，民國一〇一年度及一〇〇年度本公司經由Power Islands投資於英屬維京群島之Cheer View，轉投資AE之可轉換公司債，分別計美金1,000,000元及美金4,500,000元。由於AE營運狀況不佳，Cheer View於民國一〇一年度認列減損損失計162,652千元。
3. 本公司於民國一〇〇年度經由Power Islands轉投資茂迪(蘇州)新能源有限公司為美金9,000,000元，折合新台幣為257,769千元。
4. 本公司於民國九十三年三月經由Power Islands間接在大陸地區投資設立茂迪(寧波)電子有限公司，已於民國一〇〇年度完成清算程序。清算完結後於民國一〇一年度經由Power Islands減資退回股款計40,303千元。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

- 5.本公司於民國一〇〇年度經由Power Islands轉投資蘇州茂迪電子有限公司，計美金300,000元，折合新台幣為8,888千元。
- 6.本公司於民國一〇〇年度經由Power Islands投資於Noble Town Holdings Co., Ltd. (Noble Town)，並轉投資Itogumi Motech Inc. (Itogumi)，投資金額計美金2,016,000元，折合新台幣為58,720千元，係為生產太陽能模組及系統之相關業務。民國一〇〇年度認列未按持股比例認購Itogumi發行新股，產生股東權益之資本公積減少2,210千元。
- 7.本公司於民國九十九年度經由Power Islands投資 Noble Town，並轉投資設立Motech Americas, LLC (MA)，係為生產太陽能模組及系統相關業務。
- 8.本公司於民國九十六年九月投資廣閱科技股份有限公司，於民國一〇〇年度未依持股比例認購廣閱發行新股，產生股東權益之資本公積增加9,889千元。

(七)短期借款

其明細如下：

<u>借款性質</u>	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
信用借款	\$ -	651,375

民國一〇一年度及一〇〇年度之借款年利率分別約為1.1595%~1.6600%及0.89%~2.19%。另於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日由銀行授予之短期借款額度尚未動支者分別為6,986,402千元及6,754,107千元。

(八)長期借款

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
聯合授信借款	\$ 7,996,960	9,107,325
減：一年內到期部份	-	(9,057,831)
長期借款發行成本未攤銷餘額	(37,373)	(49,494)
	<u>\$ 7,959,587</u>	<u>-</u>

1.聯合授信借款

其明細如下：

<u>銀行名稱</u>	<u>借款性質</u>	<u>借款期間</u>	<u>借 款 餘 額</u>		<u>備 註</u>
			<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>	
花旗(台灣)商業銀行等二十二家銀行(於民國一〇一年第四季新增一家銀行)	聯合授信借款	100.3.30~105.3.29	\$ 7,996,960	9,107,325	本公司於民國一〇〇年度首次動用花旗聯貸授信額度，依授信額度之遞減清償本金。
減：一年內到期部份			-	(9,057,831)	
長期借款發行成本未攤銷餘額			(37,373)	(49,494)	
			<u>\$ 7,959,587</u>	<u>-</u>	

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

民國一〇一年度及一〇〇年度之年利率區間分別約為0.9654%~1.7442%及0.9358%~1.7442%，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，授信合約未使用額度分別為6,172,640千元及5,358,675千元。

本公司與花旗(台灣)商業銀行等二十二家銀行簽訂五年期聯合授信合約，合約重要規定如下：

(1)總授信額度：本合約之總授信額度為新台幣72億元暨美金2.4億元整或等值新台幣。各項授信額度為：

A.甲項授信額度：額度48億元整，自合約簽約日起算九個月，借款人得分次動用但不得循環動用甲項授信額度。每次動用金額不得低於新臺幣1億元整，且超過部分需為新臺幣5,000萬元整之整倍數，或剩餘之全部額度。

B.乙項授信額度：額度24億元整，借款人得自合約簽約日起至最終到期日前一個月之日止之期間內循環動用乙項授信額度。每次動用金額同甲項授信額度。

C.丙項授信額度：額度美金2.4億元整或等值新台幣，借款人得自合約簽約日起至最終到期日前一個月之日止之期間內循環動用丙項授信額度。每次動用金額不得低於US\$3,000,000整(或NT\$100,000,000)，且超過部分需為US\$1,500,000整(或NT\$50,000,000)之整倍數，或剩餘之全部額度。

(2)授信用途：

A.甲項授信額度供借款人支應償還於中信聯貸案下之負債所需資金。

B.乙項授信額度供借款人支應營運週轉所需資金。

C.丙項授信額度供借款人支應營運週轉或資本支出所需資金。

(3)授信期限均自首次動用日起算五年，但借款人如未於本合約簽約日起算三個月內為首次動用者，則授信期限應自該三個月期間屆滿之日起算五年。

(4)授信額度之取消及遞減：

所有授信額度應於首次動用日起算滿三十六個月之日及嗣後每滿六個月之日(額度遞減日)共分五期遞減取消，其中第一期至第四期每期各遞減15%，第五期遞減取消40%。乙項及丙項授信額度依本項約定遞減取消時，各相關聯合授信銀行於乙項及丙項授信額度之承諾額度應按相同比例減少。

各分項授信額度僅得於動用期限屆滿前動用之，未如期動用之額度，屆期自動取消，不得再行動用。

(5)承諾事項：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國一〇〇年六月三十日起至合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：

A.流動比率(流動資產/流動負債)：不得低於百分之一百(100%)。

B.負債比率(負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。

C.利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：不得低於三倍。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

D.有形淨值(淨值-無形資產)：不得低於175億元整。

如本公司之財務比率未達上列規定，應依授信合約規定停止動用各分項之授信額度以及立即清償已動用之各項貸款。本公司民國一〇一年度合併財務報表之利息保障倍數及有形淨值未符前述財務比率之限制規定。本公司已於民國一〇一年八月初取得聯貸銀行豁免審視利息保障倍數及有形淨值之同意函，故不致有違反規定而使銀行有要求本公司停止動用各分項授信額度以及立即清償已動用各項貸款之情形。

2.抵押及信用借款

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，由銀行授予之長期抵押及信用借款額度尚未動支者分別為726,000千元及756,875千元。

3.於民國一〇一年十二月三十一日，本公司長期借款未來償還期間及金額明細如下：

期 間	金 額
102.1.1~102.12.31	\$ -
103.1.1~103.12.31	1,440,000
104.1.1~104.12.31	1,980,000
105.1.1~105.12.31	<u>4,576,960</u>
合 計	<u><u>\$ 7,996,960</u></u>

(九)職工退休金

1.退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	101.12.31	100.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (3,941)	(6,443)
非既得給付義務	<u>(35,955)</u>	<u>(25,878)</u>
累積給付義務	(39,896)	(32,321)
未來薪資增加之影響數	<u>(29,222)</u>	<u>(25,942)</u>
預計給付義務	(69,118)	(58,263)
退休基金資產公平價值	<u>58,259</u>	<u>56,523</u>
提撥狀況	(10,859)	(1,740)
未認列過渡性淨給付義務	2,652	3,094
未認列退休金損益	<u>28,186</u>	<u>17,036</u>
預付退休金(列於其他資產-其他項下)	<u><u>\$ 19,979</u></u>	<u><u>18,390</u></u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

2.淨退休金成本(收入)組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 991	2,214
利息成本	1,165	1,636
資產實際報酬	(543)	(641)
攤銷數	247	1,346
縮減利益	-	(19,312)
淨退休金成本(收入)	<u>\$ 1,860</u>	<u>(14,757)</u>

3.退休金負債精算假設如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
折現率	1.75 %	2.00 %
長期薪資調整率	3.00 %	3.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.75 %	2.00 %

4.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為4,815千元及8,223千元。

5.本公司在確定提撥制下之淨退休金成本如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
確定提撥之淨退休金成本	<u>\$ 83,414</u>	<u>89,398</u>

(十)所得稅

1.本公司民國一〇一年度及一〇〇年度計算所得稅之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

2.所得稅利益組成如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
當期所得稅費用	\$ (6,496)	(1,404)
遞延所得稅利益	552,517	482,867
所得稅利益	<u>\$ 546,021</u>	<u>481,463</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

上列遞延所得稅利益之組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
備抵存貨跌價損失	\$ 25,071	23,685
未實現兌換損益淨額	(2,638)	(18,465)
退休金費用超限數	(271)	(3,162)
權益法認列長期股權投資損失	-	168,597
已實現銷貨毛利	(1,784)	(812)
未實現金融商品利益	363	6,731
應付保固準備	10,405	-
呆帳損失超限數	57,613	(4,505)
未實現營業成本	(92,794)	92,794
投資抵減	(145,049)	(122,541)
虧損扣抵	657,432	232,820
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(10,251)	104,956
期初遞延所得稅負債調整	46,121	-
其 他	8,299	2,769
	<u>\$ 552,517</u>	<u>482,867</u>

3. 損益表中所列稅前淨損依法定稅率計算之所得稅額與所得稅利益間之差異列示如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
稅前淨損計算之所得稅額	\$ 949,148	499,261
投資抵減	(145,049)	(120,014)
證券交易停徵所得稅	(2,789)	1,297
採權益法認列長期股權投資損失	(233,188)	-
以前年度所得稅低(高)估數	(6,496)	382
期初遞延所得稅資產高估數	(4,759)	(4,419)
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(10,251)	104,956
其 他	(595)	-
	<u>\$ 546,021</u>	<u>481,463</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4. 本公司遞延所得稅資產（負債）之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減，及其個別所得稅影響如下：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動遞延所得稅資產：				
備抵存貨跌價損失提列	\$ 417,699	71,007	270,212	45,936
聯屬公司未實現銷貨毛利	1,714	291	12,205	2,075
投資抵減	109,378	109,378	145,049	145,049
呆帳損失超限數	343,659	58,422	4,761	809
未實現營業成本		-	545,847	92,794
應付保固準備	91,669	15,584	30,463	5,179
其他	56,802	9,657	7,992	1,358
備抵評價		<u>(109,378)</u>		<u>(145,049)</u>
淨流動遞延所得稅資產		154,961		148,151
流動遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(86,660)	(14,732)	(71,139)	(12,094)
未實現金融商品利益	(423)	<u>(72)</u>	(2,562)	<u>(435)</u>
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 140,157</u>		<u>135,622</u>
非流動遞延所得稅資產：				
投資抵減	\$ 108,175	108,175	217,553	217,553
虧損扣抵	5,236,776	890,252	1,369,528	232,820
備抵評價		<u>(108,175)</u>		<u>(62,253)</u>
淨非流動遞延所得稅資產		890,252		388,120
非流動遞延所得稅負債：				
依權益法認列長期股權投資利益				
淨額	-	-	(271,299)	(46,121)
退休金利益	(19,979)	<u>(3,397)</u>	(18,390)	<u>(3,126)</u>
非流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 886,855</u>		<u>338,873</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

5.本公司依據產業創新條例之規定取得之研究發展支出投資抵減，可抵減當年度應納營利事業所得稅額，其抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之三十為限，依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國一〇一年十二月三十一日止，本公司因投資自動化設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓等支出及新興重要策略性產業，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

<u>申報年度</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十八年度(核定數)	\$ 109,378	民國一〇二年度
民國九十九年度(核定數)	108,175	民國一〇三年度
	<u>\$ 217,553</u>	

另，本公司核准之五年免稅情形表列如下：

<u>核准免稅之產品</u>	<u>免稅期間</u>
太陽能電池	95.10.16~100.10.15
太陽能電池及太陽能晶圓	96.8.1~101.7.31
太陽能電池、晶圓、晶柱、晶錠、 發電模組及太陽能發電系統轉換器	99.1.1~103.12.31

6.依所得稅法規定，本公司經核定之虧損得以扣抵以後十年度之課稅所得額。於民國一〇一年十二月三十一日，本公司估計享有虧損扣抵之金額及扣抵年限如下：

<u>申報年度</u>	<u>可扣抵金額</u>	<u>最後可扣抵年度</u>
民國一〇〇年度(申報數)	\$ 1,328,343	民國一一一年度
民國一〇一年度(估計數)	3,908,433	民國一一二年度
	<u>\$ 5,236,776</u>	

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
屬八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬八十七年度以後之待彌補虧損	(5,037,203)	(1,225,724)
	<u>\$ (5,037,203)</u>	<u>(1,225,724)</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 100,662</u>	<u>94,161</u>
	<u>101年度(預計)</u>	<u>100年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	- %	- %

非中華民國居住者之股東依法不得扣抵所得稅額，惟未分配盈餘加徵10%稅額部份，可於分配時抵減其股利扣繳稅款。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

8.本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十九年度。

(十一)股東權益

1.普通股股本及增資案

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為6,000,000千元，每股面額10元，已發行股份均為437,399千股。前述額定資本額中皆保留9,000千股供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

本公司於民國一〇〇年五月三十日經股東會決議通過以盈餘轉增資每股配發0.15股，計57,052千股；上項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國一〇〇年七月十七日，並已辦妥變更登記。

2.資本公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

資本公積明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
普通股發行溢價	\$ 13,522,573	13,522,573
轉換公司債轉換溢價	389,227	389,227
長期股權投資採權益法認列資本公積	224,642	221,931
員工認股權	85,206	89,026
限制員工權利股票	<u>10,169</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,231,817</u>	<u>14,222,757</u>

3.法定盈餘公積及盈餘分配之限制

(1)法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定：公司應就其稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或代金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)盈餘分配及股利政策

依本公司公司章程規定：本公司年度總決算所得盈餘，依下列順序分派之：

- A.提繳稅捐。
- B.彌補虧損。
- C.提列百分之十為法定盈餘公積。
- D.必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

E.董事、監察人酬勞，依前項規定數額剩餘之數提撥不高於百分之五。

F.員工紅利就依前項規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之一。

其餘額由董事會決議分配之。

本公司之股利政策如下：

- A.本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派之比率。
- B.公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利之分派比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。
- C.當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。
- D.本公司於民國一〇〇年五月三十日經股東常會決議民國九十九年度盈餘分配，相關資訊如下：

	<u>99年度</u>
股票股利(1.5元/股)	\$ 570,520
現金股利(5.5元/股)	<u>2,091,908</u>
	<u>\$ 2,662,428</u>

本公司於民國一〇〇年五月三十日之股東常會決議配發民國九十九年度員工現金紅利364,364千元及董監酬勞91,091千元，前述員工紅利及董監事酬勞已於民國九十九年度以費用列帳。民國一〇一年度及一〇〇年度均為虧損，故未估列員工分紅及董監酬勞。

本公司於民國一〇一年六月六日經股東常會決議以法定盈餘公積1,225,724千元彌補虧損。

上述盈餘分配及虧損撥補情形，與公司董事會決議無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

4.特別盈餘公積

依原證券暨期貨管理委員會發佈之台財證(一)第100116號函規定，上市(櫃)公司自民國八十八年度起有關盈餘分配應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

5. 股份基礎給付交易

(1) 本公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

類 型	九十四年 員工認股權 計畫第一批	九十四年 員工認股權 計畫第二批	九十八年 員工認股權 計畫	一〇一年 限制員工 權利股票
給與日	95.06.14	95.12.19	99.01.05	101.11.26
給與數量	1,210單位	270單位	2,000單位	1,350千股
每股認購價格(元)	163.1(註)	150.7(註)	109.0(註)	10.0
合約期間	7 年	7 年	6 年	2 年
既得期間	於發行後屆滿2~6 年，每年可分別 行使20%	於發行後屆滿2~6 年，每年可分別 行使20%	(註1)	(註2)
本期實際離職率	-	-	21.71 %	0.00 %
估計未來離職率	-	-	12.90 %	10.00 %

註：每股認購價格已依無償配股調整，調整後之認購價格不得低於股票面值10元。

註1：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依下列認股權憑證行使期間及比例行使認股權：

<u>認股權憑證授予期間</u>	<u>最高可行使認股權 比例(累計)</u>
屆滿二年	50 %
屆滿三年	75 %
屆滿四年	100 %

註2：本公司於民國一〇一年六月六日經股東會決議發行限制員工權利新股1,500千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，並業已向金融監督管理委員會證券期貨局申報生效，於民國一〇一年八月六日經董事會決議發行1,350千股。獲配上述限制員工權利新股之員工得以每股10元認購所獲配之股份，並於自認購之日起持續於本公司任職滿一年及二年仍在本公司任職，且考績符合標準時分別既得所獲配股份之50%。員工認購該新股後於未達既得條件前須全數交付本公司指定之機構信託保管，不得出售、質押、轉讓、贈與或作其他方式之處分；交付信託保管期間，該股份之股東會表決權由信託保管機構依相關法令規定執行之。獲配員工於認購新股後若有未符合既得條件者，其股份由本公司以發行價格買回，於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利則無償給予員工。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權及限制員工權利股票之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	101年 限制員工 權利股票	98年 員工認股權 計畫	94年 員工認股權 計畫第二批	94年 員工認股權 計畫第一批
履約價格(元)	\$ 10.0	109.0	150.7	163.1
預期存續期間	2年	6年	7年	7年
標的股票之現時價格(元)	\$ 23.55	146	388	710
給予日每股公平價值(元)	\$19.53 / \$18.01	78.24	265	470
預期波動率	44.071 %	57 %	86 %	95 %
預期股利率	-	4.93 %	1.72 %	1.95 %
無風險利率	0.6511% / 0.7586%	1.54 %	2.23 %	2.02 %

(3)員工認股權計畫之相關資訊

	101年度		100年度	
	認股權數量	加權平均 履約價格(元)	認股權數量	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外數量	1,757.2	\$ 117.38	2,580.2	150.65
本期給與數量	-	-	-	-
本期放棄數量	(220.0)	-	(746.6)	-
本期逾期失效數量	(140.6)	-	(76.4)	-
期末流通在外數量	1,396.6	113.94	1,757.2	117.38
期末累計已執行數量	2,657.0	11.01	2,657.0	11.01

(4)本公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

發行日期	行使價格 範圍(元)	截至期末流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權		
		股數(千股)	加權平均預期 剩餘存續期間(年)	加權平均 行使價格(元)	股數(千股)	加權平均 行使價格(元)	
95.06.14	\$ 163.1	117.6	0.5	\$ 163.1	117.6	\$ 163.1	
95.12.19	150.7	13	1	150.7	13.0	150.7	
99.01.05	109.0	1,266	3	109.0	633	109.0	

(5)本公司民國九十三年至九十五年，所發行之員工認股選擇權計畫皆採用內含價值認列所給與之酬勞成本，如採公平價值法民國一〇一年度及一〇〇年度應認列之酬勞成本皆為91,464千元。如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨損與每股盈餘資訊列示如下：

		101年度	100年度
淨 損	報表認列之本期淨損	\$ (5,037,203)	(2,455,366)
	擬制本期淨損	(5,128,667)	(2,546,830)
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘(稅後)	(11.52)	(5.61)
	擬制每股盈餘	(11.73)	(5.82)

註：民國一〇一年度及一〇〇年度均為虧損，故不列示稀釋每股盈餘。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(6)股份基礎認列酬勞成本如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
98年員工認股權計劃	\$ (3,820)	34,634
101年限制員工權利股票	<u>665</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (3,155)</u>	<u>34,634</u>

(十二)每股盈餘

單位：千股

	<u>101年度</u>		<u>100年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘				
本期淨損	<u>\$ (5,583,224)</u>	<u>(5,037,203)</u>	<u>(2,936,829)</u>	<u>(2,455,366)</u>
加權平均流通在外股數	<u>437,399</u>	<u>437,399</u>	<u>437,399</u>	<u>437,399</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ (12.76)</u>	<u>(11.52)</u>	<u>(6.71)</u>	<u>(5.61)</u>

註：民國一〇一年度及一〇〇年度均為虧損，故不列示稀釋每股盈餘。

(十三)金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

1.金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	<u>101.12.31</u>			<u>100.12.31</u>		
	<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>		<u>帳面價值</u>	<u>公平價值</u>	
		<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評價方式 估計之金額</u>		<u>公開報價 決定之金額</u>	<u>評價方式 估計之金額</u>
非衍生性金融商品：						
金融資產：						
現金及約當現金	\$ 6,730,920	6,730,920	-	8,782,019	8,782,019	-
備供出售金融資產－ 流動	205,812	205,812	-	586,639	586,639	-
應收票據及帳款 (含關係人)	1,867,664	-	1,867,664	2,278,624	-	2,278,624
其他金融資產－流動	2,457	-	2,457	1,737	-	1,737
存出保證金	59,838	-	59,838	57,487	-	57,487
金融負債：						
短期借款(含一年內到 期長期借款)	-	-	-	9,709,206	-	9,709,206
應付票據及帳款 (含關係人)	1,406,084	-	1,406,084	726,066	-	726,066
應付費用及其他流動 負債	659,363	-	659,363	1,324,389	-	1,324,389
長期借款－減除一年 內到期部份	7,959,587	-	7,959,587	-	-	-
衍生性金融商品：						
金融資產：						
遠期外匯合約	423	423	-	3,166	3,166	-
金融負債：						
遠期外匯合約	-	-	-	604	604	-

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收/應付票據及帳款(含關係人)、其他金融資產—流動、短期借款(含一年內到期之長期借款)及應付費用及其他流動負債。
- (2)金融資產及金融負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3)存出保證金係預估其未來攸關價值與帳面價值相當，故以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值。
- (4)長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準，由於本公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。

3.本公司民國一〇一年度及一〇〇年度因評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益(損失)及利益之金額分別為24,145千元及(47,114)千元。

4.本公司民國一〇一年度及一〇〇年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為(6,020)千元及(10,333)千元。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之債券型基金係分類為備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於證券市場價格變動之風險。

本公司持有外幣計價之資產及負債，使本公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險，本公司於民國一〇一年十二月三十一日外幣每升(貶)一分將增加兌換利益(損失)金額：

美	金	\$	265.89
歐	元		4.03
日	幣		946.20

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(2)具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

	101.12.31		100.12.31	
	匯率	新台幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	29.04 \$	2,708,165	30.28	3,048,708
歐 元	38.49	25,407	39.18	154,208
日 幣	0.3364	32,835	0.39	6,243
<u>非貨幣性項目</u>				
美 金	29.04	1,867,357	30.28	2,606,811
歐 元	38.49	278,554	39.18	340,454
日 幣	0.3364	74	0.39	-
<u>採權益法之股權投資</u>				
美 金	29.04	2,812,207	30.28	4,597,645
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	29.04 \$	1,936,011	30.28	2,823,593
歐 元	38.49	9,879	39.18	55,657
日 幣	0.3364	1,005	0.39	1,678
法 郎	31.83	-	32.18	2,558
<u>非貨幣性項目</u>				
美 金	29.04	103,080	30.28	103,692
歐 元	38.49	1,216	39.18	11,662

(3)信用風險

當金融商品交易相對人顯著集中一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、權益證券及應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。持有之權益證券係購買信用評等優良之公司所發行的基金。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司為減低信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況。本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日應收款項餘額中分別有54.70%及66.70%係分別由其中五家及七家客戶組成。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(4)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司所持有之衍生性金融商品無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動性風險並不重大。

(5)利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，於民國一〇一年十二月三十一日，市場年利率增加1%，將使本公司未來一年現金流出增加79,970千元。

6.風險控制及避險策略

本公司持有之外幣資產及所承擔之外幣債務，可能因市場匯率變動而使該資產負債未來現金流量產生波動，並導致風險，故從事衍生性金融商品交易如遠期外匯合約，以進行避險。依此政策，所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。如避險交易未符合使用避險會計之條件，則帳列交易目的金融資產及金融負債。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Power Islands Limited (Power Islands)	本公司100%持股之子公司
蘇州茂迪電子有限公司(蘇州電子)	本公司間接投資之子公司
茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	"
Cheer View Investment Limited (Cheer View)	"
Noble Town Holdings Co., Ltd. (Noble Town)	"
Motech Americas, LLC (MA)	"
Itogumi Motech Inc. (Itogumi)	"
廣閱科技股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
AE Polysilicon Corporation (AE)	本公司間接投資之子公司採權益法 評價之被投資公司(註1)
台積太陽能股份有限公司(台積太陽能)	對本公司採權益法評價之投資者
台灣積體電路製造股份有限公司(台積電)	台積太陽能之母公司(註2)
茂迪文化藝術基金會	本公司董事長為該基金會董事長
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(註1)於民國一〇一年度經該公司股東會決議處分資產及董事會決議於處分資產後辦理清算及解散程序，故自民國一〇一年第四季起不再適用權益法。

(註2)台積電於民國一〇〇年九月二十三日分割轉讓本公司股份予其百分之百持有之台積太陽能。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.進貨及應付帳款

本公司向關係人進貨及期末應付款項分別彙總如下：

	101年度		100年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
蘇州新能源	\$ 231,384	3.03	33,878	0.21
MA	1,482	0.02	115,515	0.70
AE	383	0.01	-	-
Itogumi	381	-	131	-
蘇州電子	-	-	7,259	0.04
	<u>\$ 233,630</u>	<u>3.06</u>	<u>156,783</u>	<u>0.95</u>

另，民國一〇〇年度本公司屬居間行為，而向蘇州新能源進貨之金額為448,661千元。民國一〇一年度無是項交易。

上述與關係人發生之進貨均比照一般進貨條件辦理。因上述交易產生之應付關係人款明細如下：

	101.12.31	100.12.31
蘇州新能源	\$ 48,058	3,309
蘇州電子	-	5,982
MA	-	15
	<u>\$ 48,058</u>	<u>9,306</u>

2.銷貨及應收帳款

本公司售予關係人之銷貨金額如下：

	101年度		100年度	
	金額	佔本公司營業收入淨額%	金額	佔本公司營業收入淨額%
蘇州新能源	\$ 894,897	8.76	463,164	2.27
MA	175,930	1.72	217,673	1.07
Itogumi	27,225	0.27	25,158	0.12
台積太陽能	77	-	-	-
台積電	-	-	125,165	0.61
蘇州電子	-	-	7,397	0.04
AE	-	-	2,557	0.01
其他	-	-	36	-
	<u>\$ 1,098,129</u>	<u>10.75</u>	<u>841,150</u>	<u>4.12</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

本公司屬居間行為按進銷貨差額入帳之佣金收入金額如下：

	101年度		100年度	
	金額	佔本公司 營業收入 總額 %	金額	佔本公司 營業收入 總額 %
MA	\$ -	-	53,208	0.26

因上述交易及以前年度同性質之交易而產生之應收關係人款項明細如下：

	101.12.31	100.12.31
蘇州新能源	\$ 400,065	373,995
Itogumi	22,816	3,543
MA	-	6,074
蘇州電子	-	504
	<u>\$ 422,881</u>	<u>384,116</u>

上列關係人銷貨之收款天數於民國一〇一年度及一〇〇年度約為30~120天，對一般銷售對象之收款天數則約為30~90天。

民國一〇一年度及一〇〇年度因上述交易產生已實現銷貨毛利分別為10,491千元及4,775千元。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日認列之遞延貸項分別為1,714千元及12,205千元，列於應付費用及其他流動負債項下。

3.本公司對關係人之應收代墊款如下：

	101.12.31	100.12.31
Power Islands	\$ 689	719
MA	323	839
Itogumi	43	11
AE	-	1,211
蘇州新能源	-	17
	<u>\$ 1,055</u>	<u>2,797</u>

4.本公司對關係人之應付代墊款如下：

	101.12.31	100.12.31
MA	\$ 1,445	1,217
蘇州新能源	-	201
	<u>\$ 1,445</u>	<u>1,418</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

5. 資金融通情形

本公司分別經由Cheer View及Noble Town貸與AE及Itogumi營運週轉金之情形如下：

101年度							
關係人名稱	合約期間	最高餘額	最高餘額		年利率	期 末	
			日 期	期 末 餘 額		應 收 利 息	利 息 收 入
Itogumi	100.1.27~101.1.26	\$ <u>5,859</u>	101.1.26	<u>-</u>	3.70 %	<u>-</u>	<u>15</u>

100年度							
關係人名稱	合約期間	最高餘額	最高餘額		年利率	期 末	
			日 期	期 末 餘 額		應 收 利 息	利 息 收 入
AE	99.2.5~100.2.5	\$ <u>160,780</u>	100.2.5	<u>-</u>	3.75 %	<u>-</u>	<u>466</u>
Itogumi	99.8.12~100.8.11、 99.10.25~100.10.24、 100.1.27~101.1.26	\$ <u>18,556</u>	100.1.20	<u>5,859</u>	3.70 %	<u>-</u>	<u>536</u>

6. 背書保證

本公司為協助關係人取得短期借款融資額度而提供背書保證如下：

	101.12.31		100.12.31	
	實際動支		實際動支	
	額 度	額 度	額 度	額 度
MA	\$ 642,074	871,200	605,500	605,500
Itogumi	<u>58,080</u>	<u>58,080</u>	<u>58,590</u>	<u>60,550</u>
	<u>\$ 700,154</u>	<u>929,280</u>	<u>664,090</u>	<u>666,050</u>

因上述交易產生之利息收入及應收利息如下：

	101年度		100年度	
	利息收入		利息收入	
	利 息 收 入	期 末 應 收 利 息	利 息 收 入	期 末 應 收 利 息
MA	\$ 1,230	325	164	-
Itogumi	<u>118</u>	<u>10</u>	<u>30</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,348</u>	<u>335</u>	<u>194</u>	<u>-</u>

7. 其 他

(1) 本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度為蘇州電子維修設備之收入分別為0千元及76千元，列於什項收入項下，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日因上述交易產生之應收款項業已收訖。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

- (2)本公司於民國九十五年十二月二十九日與AE簽訂策略性供貨合約。依據此合約內容，本公司可分批抵扣於民國一〇〇年至一〇二年間對AE之進貨購料款。此供貨合約之購料數量確定，惟實際購料價格將依公開市場報價加以調整。因AE於民國一〇一年度決議停產，本公司將預付之長期購料款轉列損失計494,745千元，列於營業成本項下。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司預付之長期購料款分別為0千元及494,745千元，列於其他資產－其他項下。
- (3)本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度捐贈予茂迪文化藝術基金會之支出皆為3,500千元，列於營業費用項下。
- (4)本公司於民國一〇〇年度與MA及其他廠商簽訂共同開發協議合約以從事高性能單晶晶片開發，MA將依照合約協助採購研發設備與原物料並聘僱相關研發人員。於民國一〇一年度，委託研究費為38,267千元列於研究發展費用項下。於民國一〇一年十二月三十一日，本公司因上述交易產生之應付費用計3,562千元，預付MA相關費用計14,410千元，列於預付款項及其他流動資產項下。
- (5)本公司於民國一〇一年度支付予MA倉儲管理費用333千元，列於營業成本項下，截至民國一〇一年十二月三十一日，因上述交易產生之應付款項業已付訖。
- (6)本公司於民國一〇一年度向蘇州新能源購買設備1,214千元，截至民國一〇一年十二月三十一日因上述交易產生應付設備款為1,214千元。

8. 綜上，應收付關係人款項之明細彙總如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
應收關係人款項：		
應收帳款	\$ <u>422,881</u>	<u>384,116</u>
其他應收款：		
應收資金融通款	\$ -	5,859
應收代墊款	1,055	2,797
應收利息	<u>335</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,390</u>	<u>8,656</u>
	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
應付關係人款項：		
應付帳款	\$ <u>48,058</u>	<u>9,306</u>
其他應付款：		
應付費用	\$ 3,562	-
應付代墊款	1,445	1,418
應付設備款	<u>1,214</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,221</u>	<u>1,418</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

9.本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
薪 資	\$ 35,352	37,705
獎金及特支費	5,695	8,603
員工紅利	-	-

六、質押之資產：無。

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，為購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀餘額分別約為1,424千元及34,806千元。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，為購買原料及支付工程款由銀行開立保證函之金額分別為197,706千元及195,229千元。
- (二)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司為增購廠房及機器設備與廠商簽訂買賣契約總價款分別為431,344千元及1,527,205千元，尚未執行之金額分別為237,503千元及463,224千元。
- (三)於民國一〇一年十二月三十一日，本公司因南科廠自台南科學園區租用之土地及台北廠租用之廠房，於未來各年將支付之租金支出彙總如下：

	<u>金 額</u>
102.1.1~102.12.31	\$ 27,154
103.1.1~103.12.31	24,159
104.1.1~104.12.31	24,159
105.1.1~105.12.31	24,159
106.1.1~106.12.31	24,159
107.1.1 以後	<u>193,123</u>
合 計	<u>\$ 316,913</u>

如遇政府公告地價調整時，上列南科廠土地租金將於公告次月起隨同調整。

- (四)為充分掌握日益缺貨之原料，本公司自民國九十四年度起陸續分別與多家原料供應商簽訂長期原料進貨合約，依據合約內容，購買之原料數量固定，價格則依原料成本結構加以調整。本公司與部份供應商因長期原料進貨合約價格調整尚未能取得共識或對方無法履約，業已估計可能產生之損失，列入營業成本項下。
- (五)本公司於民國九十五年度起陸續與客戶簽訂銷貨合約，合約期間為民國九十五年至民國一〇四年，雙方約定每年依據合約約定之數量及價格銷售太陽能電池予該等公司，並於合約中約定買方可就賣方若有延遲交貨時，可求償延遲交貨金額1%之賠償金。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	101年度			100年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用							
薪資費用		1,301,729	226,869	1,528,598	1,387,462	287,968	
勞健保費用		128,776	20,813	149,589	135,089	22,498	
退休金費用(註)		70,795	14,479	85,274	77,085	16,462	
其他用人費用		78,155	11,652	89,807	92,088	16,274	
折舊費用		1,661,038	66,522	1,727,560	1,541,559	48,730	
攤銷費用		377	3,454	3,831	2,652	8,375	
						11,027	

(註)民國一〇〇年度包含估列資遣員工費用18,906千元。

(二)民國一〇〇年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度財務報表之表達，已作適當之重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

十一、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額(註1)	本期實際動支餘額(註2)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註3)	資金貸與總限額
												名稱	價值		
0	本公司	Itoqumi Motech Inc.	其他應收款-關係人	5,859	-	-	3.7%	2	銷貨 27,225	營運周轉	-	-	-	淨值×10% 1,380,696	淨值×25% 3,451,741

(註1)期末餘額係董事會通過之額度。

(註2)本期實際動支餘額係以貸與當時之匯率換算為新台幣。

(註3)於該筆資金貸予期間，依本公司資金貸與作業程序之限額係母公司淨值之百分之十或貸與企業淨值之百分之四十，其較低者。自101.6.6該程序修訂後起，個別貸放金額不得超過本公司最近一年度與其業務往來交易總額及不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之十。總限額則為不得超過本公司最近期財務報表淨值之百分之二十。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

2. 為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額 (註)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	Itogumi Motech Inc.	孫公司	淨值×20% 2,761,393	60,550	58,080	-	0.42 %	淨值×40% 5,522,786
0	本公司	Motech Americas, LLC	孫公司	淨值×20% 2,761,393	897,900	871,200	-	6.73 %	淨值×40% 5,522,786

註：期末背書保證餘額係董事會通過之額度餘額。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	市價或淨值	
本公司	Think Global Enterprises Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	10,000	44,875	100 %	44,875	
本公司	Power Islands Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	153,134,624	2,767,332	100 %	2,767,332	
本公司	廣闊科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,558,750	44,386	32.30 %	44,386	
本公司	復華貨幣市場	-	備供出售金融資產—流動	2,484,433	34,912	-	34,912	
本公司	元大萬泰貨幣市場	-	備供出售金融資產—流動	5,168,000	76,045	-	76,045	
本公司	日盛貨幣市場	-	備供出售金融資產—流動	6,603,755	94,855	-	94,855	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			評價(損)益	期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本		處分損益	股數	金額
本公司	復華貨幣市場	備供出售金融資產—流動	-	-	2,411,386	33,644	20,765,458	290,000	20,692,411	290,000	288,633	1,367	258	2,484,433	34,912
本公司	復華有利貨幣市場	備供出售金融資產—流動	-	-	19,079,941	248,255	-	-	19,079,941	249,363	244,040	5,323	-	-	-
本公司	元大萬泰貨幣市場	備供出售金融資產—流動	-	-	5,058,450	73,884	19,834,892	290,000	19,725,342	290,000	287,627	2,373	687	5,168,000	76,045
本公司	華南永昌麒麟貨幣市場	備供出售金融資產—流動	-	-	151,703	1,756	25,022,434	290,000	25,174,137	292,702	291,740	962	-	-	-
本公司	日盛貨幣市場	備供出售金融資產—流動	-	-	6,493,470	92,592	20,317,514	290,000	20,207,229	290,000	287,675	2,325	842	6,603,755	94,855
本公司	寶來得貨幣市場	備供出售金融資產—流動	-	-	-	-	17,240,933	200,000	17,240,933	201,081	200,000	1,081	-	-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	Motech Americas, LLC	孫公司	銷貨	175,930	1.72 %	120天	無顯著不同	30-90天	-	- %	
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	孫公司	銷貨	894,897	8.76 %	120天	無顯著不同	30-90天	400,065	21.43 %	
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	孫公司	進貨	231,384	3.03 %	120天	無顯著不同	30-90天	(48,058)	3.43 %	

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	孫公司	400,065	-	-	-	97,870	-

9. 從事衍生性商品交易：

單位：美金千元

交易公司	衍生性商品種類	持有目的	合約金額	帳面金額	公平價值	被避險之以持有資產或負債金額	已認列及被明確遞延之避險損益金額
彰化銀行	遠期外匯合約	外匯避險	USD 2,000	115	115	-	-
台灣工業銀行	遠期外匯合約	外匯避險	USD 6,000	308	308	-	-

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：

單位：千元／美金元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands Limited	薩摩亞	控股公司	4,963,103	4,940,209	153,134,624	100.00 %	2,767,332	(1,641,596)	(1,641,596)	
本公司	Think Global Enterprises Limited	英屬維京群島	買賣業	333	333	10,000	100.00 %	44,875	(1,397)	(1,397)	
本公司	廣閩科技股份有限公司	中華民國	產品設計業	95,821	95,821	8,558,750	32.30 %	44,386	(16,411)	(5,301)	
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	大陸	矽晶圓及太陽能電池、模組之加工及製造	USD 54,000,000	USD 54,000,000	-	100.00 %	USD 105,443,853	USD (15,496,850)	USD (15,496,850)	
Power Islands Limited	蘇州茂迪電子有限公司	大陸	儀器設備、太陽能轉擴設備及零件之商業批發	USD 500,000	USD 500,000	-	100.00 %	USD 586,794	USD (10,296)	USD (10,296)	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	英屬維京群島	控股公司	USD 77,500,000	USD 76,500,000	77,500,000	100.00 %	USD 135	USD (33,732,667)	USD (33,732,667)	
Power Islands Limited	Noble Town Holdings Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	USD 20,346,000	USD 20,346,000	20,346,000	100.00 %	USD (10,737,293)	USD (6,269,126)	USD (6,269,126)	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	USD 72,000,000	USD 72,000,000	11,573,947	37.11 %	USD -	USD (115,941,536)	USD (28,232,667)	
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Motech Americas, LLC	美國	太陽能模組製造	USD 15,000,000	USD 15,000,000	-	100.00 %	USD (13,116,802)	USD (6,125,980)	USD (6,125,980)	
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Itogumi Motech Inc.	日本	太陽能模組製造	USD 5,346,000	USD 5,346,000	7,600	95.00 %	USD 2,381,190	USD (150,680)	USD (143,146)	

2. 資金貸與他人：無。

3. 為他人背書保證：無。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4. 期末持有有價證券情形：

單位：美金元/股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 105,443,853	100.00 %	USD 105,443,853	
Power Islands Limited	蘇州茂迪電子有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 586,794	100.00 %	USD 586,794	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	77,500,000	USD 135	100.00 %	USD 135	
Power Islands Limited	Noble Town Holdings Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	20,346,000	USD (10,737,293)	100.00 %	USD (10,737,293)	
Power Islands Limited	YOCASOL株式會社	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	1,680	USD -	6.00 %	USD -	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation可轉換公司債	以成本衡量之金融資產—非流動	以成本衡量之金融資產—非流動	-	USD -	-	USD -	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	11,573,947	USD -	37.11 %	USD (11,638,096)	
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Motech Americas, LLC	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD (13,116,802)	100.00 %	USD (13,116,802)	
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Itogumi Motech Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,600	USD 2,381,190	95 %	USD 2,381,190	

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
Motech Americas, LLC	本公司	孫公司	進貨	175,930	30.10 %	120天	無顯著不同	30-180天	-	- %	
茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司	孫公司	進貨	894,897	19.88 %	120天	無顯著不同	30-180天	(400,065)	25.53 %	
Motech Americas, LLC	茂迪(蘇州)新能源有限公司	聯屬公司	進貨	374,479	64.07 %	120天	無顯著不同	30-180天	(190,006)	96.58 %	
茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司	孫公司	銷貨	231,384	4.31 %	120天	無顯著不同	30-180天	48,058	2.79 %	
茂迪(蘇州)新能源有限公司	Motech Americas, LLC	聯屬公司	銷貨	374,479	6.98 %	120天	無顯著不同	30-180天	190,006	11.01 %	

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
茂迪(蘇州)新能源有限公司	Motech Americas, LLC	聯屬公司	190,122	-	-	-	68,292	-

10. 從事衍生性商品交易：無。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：美金元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
茂迪(寧波)電 子有限公司	電源供應器 、信號產生 器之產銷	USD 199,983	(註一)	USD 199,983	-	USD 199,983	-	-%	USD -	USD -	-
茂迪(蘇州)新 能源有限公司	矽晶圓及太 陽能電池 、模組之加 工及製造	USD 54,000,000	(註一)	USD 54,000,000	-	-	USD 54,000,000	100.00%	USD (15,496,850)	USD 105,443,853	-
蘇州茂迪電子 有限公司	儀器設備 、太陽能轉 換設備及零 配件之商業 批發	USD 500,000	(註一)	USD 500,000	-	-	USD 500,000	100.00%	USD (10,296)	USD 586,794	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 (註四)	經濟部投審會核准 投資金額 (註四)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額 (註五)
1,738,709 (USD 54,500,000)	1,582,680 (USD 54,500,000)	8,284,180

(註一)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(註二)本期認列被投資公司之投資損益係被投資公司經會計師查核之年度財務報表認列。

(註三)表列之金額係透過第三地區投資設立之子公司本期認列之投資損益及期末投資帳面價值。

(註四)自台灣匯出赴大陸地區投資金額(含設備轉投資)，係以匯出當時之匯率換算為新台幣，本期認列投資損益係以民國一〇一年度平均匯率29.573換算為新台幣；其他相關數字涉及外幣資產係以資產負債表日之匯率29.04換算為新台幣。

(註五)限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

3.重大交易事項

本公司民國一〇一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註五說明。

十二、部門別財務資訊

本公司已於合併財務報表揭露營運部門資訊，因此個別財務報表不揭露營運部門資訊。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表(最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告。但不含重要會計項目明細表。)

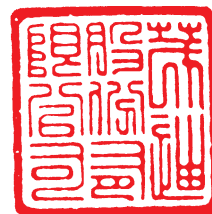
聲 明 書

本公司民國一〇一年度(自民國一〇一年一月一日至一〇一年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：茂迪股份有限公司

董事長：左 元 淮



日 期：民 國 一 〇 二 年 一 月 二 十 八 日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 +886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 +886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

茂迪股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及我國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂迪股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

張嘉信



會計師：

楊美雪



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號

民國一〇二年一月二十八日

茂迪股份有限公司及其子公司
各附屬資產負債表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
資產：				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	7,874,529	29	9,855,512	29
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(三))	423	-	3,166	-
1321 備供出售金融資產-流動(附註四(三))	205,812	1	586,639	2
1143 應收票據及帳款淨額(附註四(二))	2,993,368	11	3,394,424	10
1180 其他應收款-關係人(附註五)	-	-	2,584	-
1190 其他金融資產-流動	34,836	-	5,131	-
1210 存貨(附註四(四))	1,619,706	6	1,979,262	6
1250 預付款項及其他流動資產	728,023	3	669,086	2
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十一))	145,155	-	152,467	-
1291 受限制資產-流動(附註六)	277,372	1	26,733	-
流動資產合計：	13,879,224	51	16,675,004	49
基金及長期投資：				
1421 基金及長期投資(附註四(五))	-	-	850,554	2
1481 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(三)及五)	-	-	136,238	-
基金及長期投資合計：	-	-	986,792	2
固定資產(附註四(六)及七)：				
成				
1501 土地	119,544	-	123,295	-
1521 房屋及建築	2,796,550	10	2,705,028	8
1531 機器設備	13,236,798	48	13,180,551	39
1551 運輸設備	23,711	-	24,121	-
1561 辦公設備	181,647	1	159,074	1
1611 租賃資產	15,173	-	16,074	-
1681 其他設備	2,270,989	8	2,145,903	6
減：累計折舊	18,644,412	67	18,354,046	54
15X9 預付設備款及未完工程	(8,606,801)	(31)	(6,427,755)	(19)
1672 預付設備款及未完工程	188,497	1	359,022	1
固定資產淨額	10,226,108	37	12,285,313	36
無形資產：				
17XX 無形資產(附註四(七))	173,280	1	185,289	1
無形資產合計	173,280	1	185,289	1
其他資產：				
1820 存出保單	74,885	-	120,108	-
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十一))	1,124,634	4	511,697	2
1887 受限制資產-非流動(附註六)	613	-	607	-
1888 其他資產-其他(附註四(十)及五)	2,035,859	7	3,131,000	10
其他資產合計	3,235,991	11	3,763,412	12
資產總計	\$ 27,514,603	100	\$ 33,895,810	100
負債及股東權益：				
負債：				
101.12.31 金額	1,967,112	7	2,648,321	8
100.12.31 金額	-	-	604	-
2,555,429	9	1,202,508	3	
928,206	3	1,679,612	5	
-	-	9,057,831	27	
5,450,747	19	14,588,876	43	
7,959,587	29	-	-	
200,622	1	189,999	1	
200,622	1	189,999	1	
13,610,956	49	14,778,875	44	
4,373,989	16	4,373,989	13	
14,231,817	52	14,222,757	42	
151,182	1	1,376,906	4	
311,708	1	311,708	1	
(5,037,203)	(18)	(1,225,724)	(4)	
(4,574,313)	(16)	462,890	1	
(216,809)	(1)	(82,397)	-	
1,787	-	7,807	-	
(9,504)	-	-	-	
(224,526)	(1)	(74,590)	-	
96,680	-	131,889	-	
13,903,647	51	19,116,935	56	
負債合計	\$ 27,514,603	100	\$ 33,895,810	100
股東權益：				
101.12.31 金額	2,555,429	9	1,202,508	3
928,206	3	1,679,612	5	
5,450,747	19	14,588,876	43	
7,959,587	29	-	-	
200,622	1	189,999	1	
200,622	1	189,999	1	
13,610,956	49	14,778,875	44	
4,373,989	16	4,373,989	13	
14,231,817	52	14,222,757	42	
151,182	1	1,376,906	4	
311,708	1	311,708	1	
(5,037,203)	(18)	(1,225,724)	(4)	
(4,574,313)	(16)	462,890	1	
(216,809)	(1)	(82,397)	-	
1,787	-	7,807	-	
(9,504)	-	-	-	
(224,526)	(1)	(74,590)	-	
96,680	-	131,889	-	
13,903,647	51	19,116,935	56	
股東權益合計	\$ 27,514,603	100	\$ 33,895,810	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：左元淮

經理人：張秉銜

會計主管：謝祖藏

茂迪股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 15,556,467	104	28,648,134	101
4170 減：銷貨退回	(584,181)	(4)	(374,475)	(1)
4190 銷貨折讓	(59,135)	-	(82,975)	-
營業收入淨額(附註五)	14,913,151	100	28,190,684	100
5110 營業成本(附註四(四)及五)	(17,758,867)	(119)	(29,522,476)	(104)
5910 營業毛損	(2,845,716)	(19)	(1,331,792)	(4)
營業費用(附註五)：				
6100 推銷費用	(419,035)	(3)	(342,528)	(2)
6200 管理費用	(1,028,762)	(7)	(593,322)	(2)
6300 研究發展費用	(303,753)	(2)	(326,333)	(1)
營業費用合計	(1,751,550)	(12)	(1,262,183)	(5)
營業淨損	(4,597,266)	(31)	(2,593,975)	(9)
營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註五)	53,673	-	49,181	-
7130 處分固定資產利益	2,304	-	5,756	-
7140 處分投資利益	15,555	-	32,892	-
7160 兌換利益，淨額	-	-	98,802	1
7310 金融商品評價利益(附註四(三)(十四))	24,145	-	-	-
7480 什項收入	99,464	1	83,367	-
	195,141	1	269,998	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(217,651)	(1)	(160,050)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(834,925)	(6)	(370,649)	(2)
7530 處分固定資產損失	(16,549)	-	(7,695)	-
7560 兌換損失，淨額	(11,617)	-	-	-
7631 金融資產減損損失(附註四(三)(五)及五)	(162,656)	(1)	(93,757)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(三)(十四))	-	-	(47,114)	-
7880 什項支出	(6,778)	-	(35,646)	-
	(1,250,176)	(8)	(714,911)	(3)
7900 合併稅前淨損	(5,652,301)	(38)	(3,038,888)	(11)
8110 所得稅利益(附註四(十一))	580,487	4	551,193	2
9600 合併淨損	\$ (5,071,814)	(34)	(2,487,695)	(9)
歸屬子：				
9601 母公司股東	\$ (5,037,203)	(34)	(2,455,366)	(9)
9602 少數股權淨損	(34,611)	-	(32,329)	-
	\$ (5,071,814)	(34)	(2,487,695)	(9)
每股盈餘(附註四(十三))(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ (11.52)		(5.61)	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：左元淮



經理人：張秉衡



會計主管：謝祖葳



茂迪股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年三月三十一日

單位：新台幣千元

	民國一〇〇年一月一日期初餘額		民國一〇〇年十二月三十一日		民國一〇一年三月三十一日		其他-員工未賺得酬勞	少數股權	合計
	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	未分配盈餘(待彌補虧損)	累積換算調整數			
普通股本	\$ 3,803,469	14,168,172	921,451	75,851	4,583,382	(329,848)	18,140	93,641	23,334,258
資本公積	-	-	455,455	-	(455,455)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	235,857	(235,857)	-	-	-	-
特別盈餘公積	570,520	-	-	(570,520)	(570,520)	-	-	-	-
股票股利	-	-	-	-	(2,091,908)	-	-	-	(2,091,908)
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工認股權酬勞成本	-	34,634	-	-	-	247,451	-	-	34,634
依權益法評價之長期股權投資及國外營運機構外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	247,451
認列採權益法長期股權投資下之被投資公司資本公積變動數	-	12,272	-	-	-	-	-	-	12,272
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	-	(2,210)	-	-	-	-	-	-	(2,210)
未接持股比例認購產生之資本公積	-	9,889	-	-	-	-	-	-	9,889
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	(10,333)	-	(10,333)
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	70,577	70,577
民國一〇〇年度合併淨損	-	-	-	-	(2,455,366)	(82,397)	-	(32,329)	(2,487,695)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	4,373,989	14,222,757	1,376,906	311,708	(1,225,724)	(82,397)	7,807	131,889	19,116,935
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,225,724)	-	1,225,724	-	-	-	(3,820)
員工認股權酬勞成本	-	(3,820)	-	-	-	-	-	-	(3,820)
限制員工權利股票酬勞成本	-	10,169	-	-	-	-	-	-	665
依權益法評價之長期股權投資及國外營運機構外幣換算調整數	-	-	-	-	-	(134,412)	-	-	(134,412)
認列採權益法長期股權投資下之被投資公司資本公積變動數	-	2,711	-	-	-	-	-	-	2,711
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	(6,020)	-	(6,020)
少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	(598)	(598)
民國一〇一年度合併淨損	-	-	-	-	(5,037,203)	(216,809)	-	(34,611)	(5,071,814)
民國一〇一年三月三十一日餘額	\$ 4,373,989	14,231,817	151,182	311,708	(5,037,203)	(216,809)	1,787	96,680	13,903,647

註：董監酬勞91,091千元及員工紅利364,364千元已於民國九十九年度合併損益表中扣除。



董事長：左元淮



經理人：張秉銜



會計主管：謝祖藏

(請詳閱後附合併財務報表附註)

茂迪股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	101年度	100年度
營業活動之現金流量：		
合併淨損	\$ (5,071,814)	(2,487,695)
調整項目：		
折舊	2,317,135	2,136,022
各項攤提	12,713	72,394
各項攤提帳列利息費用	-	12,000
股份基礎給付酬勞成本	(3,155)	34,634
權益法認列之投資損失	834,925	370,649
處分固定資產損失	14,245	1,939
固定資產轉列費用	-	40,903
處分投資利益	(15,555)	(32,892)
金融資產減損損失	162,656	93,757
遞延所得稅利益	(610,857)	(572,188)
長期借款發行成本攤銷數	12,121	11,111
短期及長期借款匯率評估數	(39,249)	44,329
其他應收款－關係人匯率評估數	-	(15,130)
營業資產及負債之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	2,743	38,985
應收票據及帳款	336,738	268,450
應收帳款－關係人	-	1,211
其他應收款－關係人	1,243	-
其他金融資產－流動	(30,321)	(1,476)
存貨	327,021	956,170
預付貨款	1,073,727	377,949
受限制資產－流動	(252,800)	13,940
預付款項及其他流動資產	(43,460)	121,614
預付退休金	(1,589)	(18,390)
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	(604)	604
應付票據及帳款	1,374,080	(884,634)
預收貨款	(27,660)	(101,576)
應付費用及其他流動負債	(290,063)	(1,086,942)
應計退休金負債	-	(209)
應付售後服務保固費用	64,469	33,086
營業活動之淨現金流入(出)	<u>146,689</u>	<u>(571,385)</u>
投資活動之現金流量：		
購入備供出售金融資產－流動價款	(1,410,000)	-
處分備供出售金融資產－流動價款	1,800,362	3,183,216
取得以成本衡量之金融資產	(29,560)	(136,238)
購置固定資產價款	(768,552)	(5,126,881)
處分固定資產價款	6,167	7,840
存出保證金減少(增加)數	43,570	(23,892)
遞延費用增加數	-	(85,279)
受限制資產－非流動減少(增加)數	(5)	1,275,809
無形資產增加數	(7,071)	(51)
其他資產－其他增加數	(5,382)	-
其他應收款－關係人減少數	-	160,780
投資活動之淨現金流出	<u>(370,471)</u>	<u>(744,696)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)數	(601,857)	719,979
舉借長期借款數	7,119,720	12,283,257
償還長期借款數	(8,195,621)	(8,691,017)
支付應付租賃款	(3,640)	(4,204)
存入保證金減少	(64,971)	(1,667)
發放現金股利	-	(2,091,908)
少數股權增加	-	78,000
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(1,746,369)</u>	<u>2,292,440</u>
匯率影響數	<u>(1,445)</u>	<u>105,313</u>
合併個體變動淨影響數	<u>(9,387)</u>	<u>-</u>
本期現金及約當現金淨增加(減少)數	<u>(1,980,983)</u>	<u>1,081,672</u>
期初現金及約當現金餘額	<u>9,855,512</u>	<u>8,773,840</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,874,529</u>	<u>\$ 9,855,512</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 207,636	194,627
支付所得稅	\$ 29,190	553,333
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	\$ -	9,057,831
備供出售金融資產評價變動數	\$ (6,020)	(10,333)
累積換算調整數	\$ (134,412)	247,451
遞延費用轉列預付款項及其他流動資產	\$ -	18,915
遞延費用轉列其他資產	\$ 743	44,145
遞延費用轉列固定資產	\$ -	61,606
存貨轉列固定資產	\$ -	5,346
購置固定資產期末應付款	\$ 160,927	564,917
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	\$ -	(2,210)
認列採權益法長期股權投資下之被投資公司資本公積變動數	\$ 2,711	12,272
未依持股比例認購產生之資本公積	\$ -	9,889

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：左 元 淮



經理人：張 秉 衡



會計主管：謝 祖 葳



茂迪股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

茂迪股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十年六月三日依中華民國公司法之規定組成，並經核准設立登記。本公司主要經營之業務為太陽能電池、太陽能矽晶圓、太陽能電力轉換器及太陽能發電系統之設計及架設。

本公司及合併子公司(併稱為合併公司)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日員工人數分別約為3,893人及4,152人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併概況

1.合併財務報表編製基礎

合併財務報表之編製主體包括本公司及由本公司直接或間接持有其有表決權股份超過半數且具有控制能力之子公司，以及為期能從經濟活動中獲益，而具有對其他個體財務、營運及人事方針加以主導及監管之能力之其他企業。

合併公司之所有內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。

2.列入合併財務報表之子公司如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>本公司直接或間接持股百分比</u>	
			<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
本公司	Power Islands Limited (Power Islands)	控股公司	100.00 %	100.00 %
本公司	Think Global Enterprises Limited (Think Global)	買賣業	100.00 %	100.00 %
本公司	廣閱科技股份有限公司(廣閱)(註1)	產品設計業	32.30 %	32.30 %
Power Islands	茂迪(寧波)電子有限公司(寧波電子)	電源供應器、信號產生器之產銷	-	(註2)
Power Islands	茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	矽晶圓及太陽能電池、模組之加工及製造	100.00 %	100.00 %
Power Islands	蘇州茂迪電子有限公司(蘇州電子)	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發	100.00 %	100.00 %

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>本公司直接 或間接持股百分比</u>	
			<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
Power Islands	Cheer View Investment Limited (Cheer View)	控股公司	100.00 %	100.00 %
Power Islands	Noble Town Holdings Co., Ltd. (Noble Town)	控股公司	100.00 %	100.00 %
Noble Town	Motech Americas, LLC (MA)	太陽能模組之加工及製造	100.00 %	100.00 %
Noble Town	Itogumi Motech Inc. (Itogumi)	太陽能模組之加工及製造	95.00 %	95.00 %

(註1)本公司未直接及間接持有廣閱超過半數之有表決權股份，但本公司擁有廣閱半數以上董事席次且為持股比例最高之股東，故對廣閱具有實質控制力，將廣閱視為子公司。

(註2)寧波電子已於民國一〇〇年八月份清算完結。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

各合併公司以當地貨幣為功能性貨幣並以其為記帳單位。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。合併公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

又金融負債於資產負債表日後十二個月內到期者，如同時符合下列條件者，列為非流動負債：

- 1.原始借款合同期間超過十二個月。
- 2.合併公司意圖長期性再融資。
- 3.在資產負債表日前已完成長期性之再融資或展期，或基於目前之融資合約合併公司有裁決能力將金融負債再融資或展期至資產負債表日後逾十二個月。

(五)現金及約當現金

現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定存單、零星支出之週轉金及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產

取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，合併公司所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(七)備供出售金融資產

係以公平價值評價，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(八)持有至到期日金融資產

係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(九)衍生性金融商品及避險

現金流量避險之避險關係符合適用避險會計所有條件時，避險工具損益認列為股東權益調整項目，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數。

若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十一)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

(十二)非金融商品之資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期對其進行減損測試，若其帳面價值高於可回收金額，即認列減損損失。

(十三)存 貨

合併公司適用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，因產量較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。成本係採加權平均法計算，續後以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十四)採權益法之長期股權投資

合併公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

對被投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，所認列之投資損失以使對該被投資公司之長期投資及墊款之帳面餘額降至零為限，但若意圖繼續支持被投資公司，或預期被投資公司短期內會獲利者，則按持股比例繼續認列投資損失。

合併公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

合併公司與被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

合併公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每會計年度及每季終了時，編製合併財務報表。

投資成本與股權淨值間之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，應自取得之年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷。如確定係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽。商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額應就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若差額至零仍有差額時，應將差額列為非常損益。

(十五)固定資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：6年～51年
- 2.機器設備：4年～11年
- 3.運輸設備：6～7年
- 4.辦公設備及其他設備：2～11年

處分固定資產之損益列為營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十六)無形資產

無形資產係外購電子簽核系統、電腦及網管軟體，以取得成本為入帳基礎、採直線法依其效益年限三年分期攤銷。每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

各項無形資產耐用年限如下：

- 1.土地使用權：50年
- 2.商標：10年
- 3.專門技術：5年
- 4.電子簽核系統、電腦及網管軟體：3年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十七)退休金

1.確定給付退休金離職辦法

本公司於民國七十六年度依勞動基準法規定訂定勞工退休辦法，依本辦法規定，凡本公司員工服務滿一定之年資者，均得請領退休金，其退休金之計算按服務年資給予一定之基數。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以每年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，該應計退休金負債因未超過前期服務成本及過渡性淨給付義務而發生者，於未超過其未攤銷餘額時列入遞延退休金成本，超過部分列入未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益之減項。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及未認列過渡性淨給付義務依員工平均剩餘服務年限十八年採直線法攤銷之數及未認列退休金損失依在職員工平均剩餘服務年限攤銷。本公司依核定提撥率2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行。

2.確定提撥退休金離職辦法

合併公司屬國內者依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

屬外國公司之合併子公司係採確定提撥制或依當地法令之規定，定期提撥一定金額或比例之失業保險金、養老保險金及社會福利金。

(十八)所得稅

合併公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與其課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算其所得稅影響數認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

合併公司屬國內者，其未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議盈餘分配後列為當期所得稅費用。

另，合併公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定，採當期認列法處理。

(十九)股份基礎給付交易

合併公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日（含）以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理採用內含價值法認列及衡量。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

1. 權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。合併公司以同意股權基礎給付協議之雙方對於該協議之條款及條件達成共識，且員工確認其認購股數之日為給與日。
2. 現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
3. 給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
4. 合併公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

(二十)員工紅利及董監酬勞

合併公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為會計估計變動，列為當期損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。

(廿一)收入認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時認列。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(廿二)租 賃

以資本租賃租回之資產以各期租金給付額(減除應由出租人負擔之履約成本)及租期屆滿優惠承購價格或承租人保證殘值之現值總額，或租賃開始日該資產之公平市價之較低者，認列為資產之價值予以入帳。

以資本租賃方式租賃之資產應計提折舊。凡租期屆滿無條件移轉所有權或有優惠承購權者，於資產估計使用年限內以平均法計提，其他資本租賃則於租賃期間內以平均法計提。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(廿三)營運部門

營運部門係企業之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用(包括與企業內其他組成單位間交易所產生之收入與費用)之經營活動。營運部門之營運結果定期由該企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

(廿四)政府補助

合併公司接受政府捐助係依財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」，若政府補助可合理確定能同時符合下述兩要件，始可於財務報表認列：(1)能符合政府補助之相關條件，(2)可收到該項政府補助。

與資產有關之政府捐助應列為遞延收入或作相關資產帳面價值之減項，其與折舊性資產有關者，應按該折舊性資產之耐用年限，依折舊費用之提列比率分期認列為捐助收入或作折舊費用之減項。與資產有關之政府捐助退還時，應借記遞延政府捐贈收入(或增加相關資產之帳面價值)；因政府捐助導致以前年度少認列之折舊費用或多認列之捐贈收入，應於該捐贈退還時立即全數認列為費用。

與所得有關之政府捐助已實現者宜認列為當期收入，並依其性質列為政府補助收入或其他收入，或作為相關費用之減少。與所得有關之政府捐助，應依合理而有系統之方法配合其相關成本預期發生期間認列為捐助收入；其未實現者，則應認列為遞延收入。

(廿五)普通股每股盈餘

普通股基本每股盈餘，係以加權平均法計算流通在外普通股股數，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，且包括可轉換公司債已轉換成普通股，但尚未經經濟部核准登記之股數；惟流通在外股數若因無償配股(保留盈餘轉增資及資本公積轉增資)、紅利因子(如新股認購權利所含之紅利因子)或股票分割而增加者，或因股票反分割、減資以彌補虧損而減少者，於計算基本與稀釋每股盈餘時應予以追溯調整。若前開情況之基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦應追溯調整。

普通股稀釋每股盈餘之計算與基本每股盈餘相同，惟假設本公司所發行之員工認股權憑證、可轉換公司債及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工紅利具稀釋作用，除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。反之，則僅揭露基本每股盈餘。民國九十七年一月一日(含)以後估計之員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時，視為全部發行股票紅利，以資產負債表日之股價計算可發行股數之方式計算之。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之應收款應適用該公報應收款之認列、續後評價及減損等規定。相關應收帳款之認列、續後評價及減損之會計原則變動，對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表並無重大影響。

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表不產生損益之影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
現金	\$ 216,027	3,078
支票及活期存款	4,690,722	6,492,623
定期存款	<u>2,967,780</u>	<u>3,359,811</u>
	<u>\$ 7,874,529</u>	<u>9,855,512</u>

(二)應收票據及帳款

1.其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
應收票據	\$ 563,845	820,496
應收帳款	2,953,362	2,618,346
減：備抵壞帳	<u>(523,839)</u>	<u>(44,418)</u>
淨額	<u>\$ 2,993,368</u>	<u>3,394,424</u>

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，合併公司應收票據及帳款均未貼現或提供作為擔保品。到期期間短之流動應收帳款及應收票據並未折現，其帳面金額假設為公允價值之近似值。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.備抵壞帳變動如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
期初餘額	\$ 44,418	72,593
本期提列(迴轉)數	481,999	(28,574)
本期沖銷	(1,149)	(126)
匯率影響數	(1,429)	525
期末餘額	<u>\$ 523,839</u>	<u>44,418</u>

(三)金融商品

1.公平價值變動列入損益之金融資產及負債

合併公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業及財務活動所暴露之匯率風險，因未適用避險會計列入公平價值變動列入損益之金融商品之衍生性金融商品明細如下：

項 目	<u>101.12.31</u>		<u>100.12.31</u>	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
衍生性金融資產：				
賣出遠期外匯合約	\$ 423	美金 8,000千元	2,886	歐元 1,800千元
	-		280	美金 8,390千元
	<u>\$ 423</u>		<u>3,166</u>	
衍生性金融負債：				
賣出遠期外匯合約	\$ -		604	美金 8,000千元

合併公司認列公平價值變動列入損益之金融商品評價利益(損失)明細如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
遠期外匯合約	<u>\$ 24,145</u>	<u>(47,114)</u>

2.備供出售金融資產—流動

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
受益憑證—債券型基金	<u>\$ 205,812</u>	<u>586,639</u>

3.以成本衡量之金融資產—非流動

其明細如下：

	<u>101.12.31</u>		<u>100.12.31</u>	
	持 股 比例(%)	帳面金額	持 股 比例(%)	帳面金額
AE可轉換公司債	-	\$ 159,720	-	136,238
YOCASOL株式會社	6.00	20,869	6.00	32,810
減：累計減損		(180,589)		(32,810)
		<u>\$ -</u>		<u>136,238</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司所持有上述股權投資因無活絡市場報價，且公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度購入AE之可轉換公司債，分別計美金1,000,000元及美金4,500,000元。由於AE營運狀況不佳，合併公司於民國一〇一年度認列減損損失計162,656千元。

合併公司因有證據顯示YOCASOL株式會社之股權投資有減損之跡象，故於以前年度業已全數提列減損損失。

(四)存 貨

其明細如下：

	101.12.31	100.12.31
製成品	\$ 685,332	545,027
在製品	195,827	332,705
原物料	586,253	955,940
商 品	86,015	59,310
在途原料	66,279	86,280
	\$ 1,619,706	1,979,262

合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度認列之存貨相關費損(其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值分別為10,278千元及319,712千元)分別為892,202千元及681,670千元。

(五)採權益法之長期股權投資

其明細如下：

	101.12.31			101年度
被 投 資 公 司	持股比例	投資成本	帳列餘額	投資損失
AE Polysilicon Corporation (AE)	37.11 %	\$ <u>2,398,043</u>	92,637	<u>834,925</u>
減：累計減損			(92,637)	
			<u>\$ -</u>	
		100.12.31		
被 投 資 公 司	持股比例	投資成本	帳列餘額	100年度 投資損失
AE Polysilicon Corporation (AE)	37.11 %	\$ <u>2,398,043</u>	947,131	<u>370,649</u>
減：累計減損			(96,577)	
			<u>\$ 850,554</u>	

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司於民國九十六年一月轉投資AE之可轉換特別股。此項可轉換特別股之表決權與普通股同。

合併公司因有證據顯示AE之股權有減損之跡象，故於民國一〇〇年度認列93,757千元之減損損失。於民國一〇一年度，因AE公司營運狀況不佳，淨值已為負數，故合併公司將帳列長期股權投資及墊款全數認列投資損失。於民國一〇一年度，AE公司經其股東會決議處分其所有資產，並於民國一〇一年第四季經其董事會決議於處分資產後辦理清算及解散程序，故合併公司對AE公司之股權投資不再適用權益法。

(六) 固定資產

租賃資產明細如下：

<u>租賃標的物</u>	<u>租賃期間</u>	<u>租賃內容</u>	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
機器設備	99.4.1~103.7.9	每月支付租金	\$ 10,861	12,611
公務車	99.4.1~106.1.31	每月支付租金	4,094	3,210
工具設備	99.4.1~102.6.30	每月支付租金	218	253
			15,173	16,074
減：累計折舊			(9,138)	(6,894)
			<u>\$ 6,035</u>	<u>9,180</u>

應付租賃款(列於其他負債—其他項下)明細如下：

<u>到期年限</u>	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
101.1.1~101.12.31	\$ -	3,656
102.1.1~102.12.31	3,065	3,408
103.1.1~103.12.31	1,873	1,735
104.1.1~104.12.31	456	234
105.1.1~105.12.31	254	570
105.12.31以後	652	-
總 額	6,300	9,603
減：一年內到期部份(列於應付費用及 其他流動負債項下)	(3,065)	(3,656)
	<u>\$ 3,235</u>	<u>5,947</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)無形資產

其明細如下：

101年度						
	期初餘額	本期增加	本期攤銷	重分類	匯率影響數	期末餘額
土地使用權	\$ 123,594	-	(2,581)	-	(3,766)	117,247
商標	85	-	(11)	-	-	74
專門技術	12,250	-	(4,200)	-	-	8,050
軟體	6,190	7,071	(5,921)	(743)	(97)	6,500
商譽	43,170	-	-	-	(1,761)	41,409
	<u>\$ 185,289</u>	<u>7,071</u>	<u>(12,713)</u>	<u>(743)</u>	<u>(5,624)</u>	<u>173,280</u>

100年度						
	期初餘額	本期增加	本期攤銷	重分類	匯率影響數	期末餘額
土地使用權	\$ 93,069	-	(2,516)	22,378	10,663	123,594
商標	6,817	51	(6,844)	-	61	85
專門技術	16,450	-	(4,200)	-	-	12,250
軟體	-	-	-	6,059	131	6,190
商譽	41,537	-	-	-	1,633	43,170
	<u>\$ 157,873</u>	<u>51</u>	<u>(13,560)</u>	<u>28,437</u>	<u>12,488</u>	<u>185,289</u>

(八)短期借款

其明細如下：

借款性質	101.12.31	100.12.31
信用借款	\$ <u>1,967,112</u>	<u>2,648,321</u>

民國一〇一一年度及一〇〇年度之借款年利率分別約為1.1595%~3.21%及0.89%~4.67%，另於民國一〇一一年及一〇〇年十二月三十一日由銀行授予之短期借款額度尚未動支者分別為9,321,216千元及7,603,509千元。

(九)長期借款

其明細如下：

	101.12.31	100.12.31
聯合授信借款	\$ 7,996,960	9,107,325
減：一年內到期部份	-	(9,057,831)
長期借款發行成本未攤銷餘額	(37,373)	(49,494)
	<u>\$ 7,959,587</u>	<u>-</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

1.聯合授信借款

其明細如下：

銀行名稱	借款性質	借款期間	借 款 餘 額		備 註
			101.12.31	100.12.31	
花旗(台灣)商業銀行 等二十二家銀行(於 民國一〇一年第四 季新增一家銀行)	聯合授信借款	100.03.30~ 105.03.29	\$ 7,996,960	9,107,325	本公司於民國一〇〇年度首次動用花旗 聯貸授信額度，依授信額度之遞減清償 本金。
減：一年內到期部份			-	(9,057,831)	
長期借款發行成本未攤銷餘額			(37,373)	(49,494)	
			<u>\$ 7,959,587</u>	<u>-</u>	

民國一〇一年度及一〇〇年度之年利率區間分別約為0.9654%~1.7442%及0.9358%~1.7442%，截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，授信合約未使用額度分別為6,172,640千元及5,358,675千元。

本公司與花旗(台灣)商業銀行等二十二家銀行簽訂五年期聯合授信合約，合約重要規定如下：

- (1)總授信額度：本合約之總授信額度為新台幣72億元暨美金2.4億元整或等值新台幣。各項授信額度為：
 - A.甲項授信額度：額度48億元整，自合約簽約日起算九個月，借款人得分次動用但不得循環動用甲項授信額度。每次動用金額不得低於新臺幣1億元整，且超過部分需為新臺幣5,000萬元整之整倍數，或剩餘之全部額度。
 - B.乙項授信額度：額度24億元整，借款人得自合約簽約日起至最終到期日前一個月之日止之期間內循環動用乙項授信額度。每次動用金額同甲項授信額度。
 - C.丙項授信額度：額度美金2.4億元整或等值新台幣，借款人得自合約簽約日起至最終到期日前一個月之日止之期間內循環動用丙項授信額度。每次動用金額不得低於US\$3,000,000整(或NT\$100,000,000)，且超過部分需為US\$1,500,000整(或NT\$50,000,000)之整倍數，或剩餘之全部額度。
- (2)授信用途：
 - A.甲項授信額度供借款人支應償還於中信聯貸案下之負債所需資金。
 - B.乙項授信額度供借款人支應營運週轉所需資金。
 - C.丙項授信額度供借款人支應營運週轉或資本支出所需資金。
- (3)授信期限均自首次動用日起算五年，但借款人如未於本合約簽約日起算三個月內為首次動用者，則授信期限應自該三個月期間屆滿之日起算五年。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(4) 授信額度之取消及遞減：

所有授信額度應於首次動用日起算滿三十六個月之日及嗣後每滿六個月之日(額度遞減日)共分五期遞減取消，其中第一期至第四期每期各遞減15%，第五期遞減取消40%。乙項及丙項授信額度依本項約定遞減取消時，各相關聯合授信銀行於乙項及丙項授信額度之承諾額度應按相同比例減少。

各分項授信額度僅得於動用期限屆滿前動用之，未如期動用之額度，屆期自動取消，不得再行動用。

(5) 承諾事項：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國一〇〇年六月三十日起至合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：

A. 流動比率(流動資產/流動負債)：不得低於百分之一百(100%)。

B. 負債比率(負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。

C. 利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：不得低於三倍。

D. 有形淨值(淨值-無形資產)：不得低於175億元整。

如本公司之財務比率未達上列規定，應依授信合約規定停止動用各分項之授信額度以及立即清償已動用之各項貸款。本公司民國一〇一年度合併財務報表之利息保障倍數及有形淨值未符前述財務比率之限制規定。本公司已於民國一〇一年八月初取得聯貸銀行豁免審視利息保障倍數及有形淨值之同意函，故不致有違反規定而使銀行有要求本公司停止動用各分項授信額度以及立即清償已動用各項貸款之情形。

2. 抵押及信用借款

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，由銀行授予之長期抵押及信用借款額度尚未動支者分別為726,000千元及756,875千元。

3. 於民國一〇一年十二月三十一日，本公司長期借款未來償還期間及金額明細如下：

<u>期</u> <u>間</u>	<u>金</u> <u>額</u>
102.1.1~102.12.31	\$ -
103.1.1~103.12.31	1,440,000
104.1.1~104.12.31	1,980,000
105.1.1~105.12.31	<u>4,576,960</u>
合 計	<u>\$ 7,996,960</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)職工退休金

1.退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (3,941)	(6,443)
非既得給付義務	<u>(35,955)</u>	<u>(25,878)</u>
累積給付義務	(39,896)	(32,321)
未來薪資增加之影響數	<u>(29,222)</u>	<u>(25,942)</u>
預計給付義務	(69,118)	(58,263)
退休基金資產公平價值	<u>58,259</u>	<u>56,523</u>
提撥狀況	(10,859)	(1,740)
未認列過渡性淨給付義務	2,652	3,094
未認列退休金損益	<u>28,186</u>	<u>17,036</u>
預付退休金(列於其他資產－其他項下)	<u>\$ 19,979</u>	<u>18,390</u>

2.淨退休金成本(收入)組成項目如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
服務成本	\$ 991	2,214
利息成本	1,165	1,636
資產實際報酬	(543)	(641)
攤銷數	247	1,346
縮減利益	<u>-</u>	<u>(19,312)</u>
淨退休金成本(收入)	<u>\$ 1,860</u>	<u>(14,757)</u>

3.退休金負債精算假設如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
折現率	1.75 %	2.00 %
長期薪資調整率	3.00 %	3.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.75 %	2.00 %

4.於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為4,815千元及8,223千元。

5.合併公司屬國內者在確定提撥制下之淨退休金成本如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
確定提撥之淨退休金成本	<u>\$ 88,860</u>	<u>94,658</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)所得稅

1.合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司屬國內者，民國一〇一年度及一〇〇年度計算所得稅之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

合併子公司Power Islands、Noble Town、Think Global及Cheer View係設立於免稅區之薩摩亞及英屬維京群島，故無須課徵所得稅。

依據中華人民共和國新發佈並於民國九十七年一月一日開始實施之企業所得稅法規定，在新法公佈前已批准設立之企業，依據當時稅收法律享受低稅率優惠者，應在新法實施後五年內，逐步調整至實際稅率為25%。合併子公司蘇州新能源之營利事業所得稅稅率為25%，且享有自獲利年度起前兩年免稅，第三年至第五年減半徵收所得稅之優惠，該公司民國一〇一年度及一〇〇年度皆適用減半優惠。合併子公司蘇州電子及寧波電子之營利事業所得稅稅率為25%。

合併子公司Itogumi之營利事業所得稅稅率為30%，應稅所得金額小於800萬日元以下則為18%。合併子公司MA之營利事業所得稅稅率則為40%。

2.所得稅利益組成如下：

	101年度	100年度
當期所得稅費用	\$ (30,370)	(20,995)
遞延所得稅利益	610,857	572,188
所得稅利益	\$ 580,487	551,193

上列遞延所得稅利益之組成項目如下：

	101年度	100年度
備抵存貨跌價損失	\$ 24,271	38,329
固定資產折舊年限差異	66,693	70,672
未實現兌換損益淨額	(2,632)	(18,917)
退休金費用超限數	(271)	(3,162)
國外營運機構投資利益淨額	-	168,597
未實現金融商品損失(利益)	363	6,731
呆帳損失超限數	57,613	(4,504)
未實現營業成本	(92,794)	92,794
已實現銷貨毛利	(1,784)	(812)
應付保固準備	10,405	5,179
投資抵減	(150,185)	(122,852)
虧損扣抵	745,415	385,560
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(145,423)	(42,543)
期初遞延所得稅負債調整	46,121	-
其 他	53,065	(2,884)
	\$ 610,857	572,188

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.損益表中所列稅前淨損依本公司法定稅率計算之所得稅額與所得稅利益間之差異列示如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
稅前淨損計算之所得稅額	\$ 960,891	535,987
本公司與合併子公司稅率差異	(67,078)	90,530
投資抵減	(150,185)	(120,014)
減免所得稅額	-	95,688
證券交易停徵所得稅	(2,790)	1,297
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(145,423)	(42,543)
期初遞延所得稅資產高估數	(7,271)	(6,259)
以前年度所得稅低估數	(10,404)	(3,801)
其 他	2,747	308
	<u>\$ 580,487</u>	<u>551,193</u>

4.遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減相關所得稅影響如下：

	<u>所得稅影響數</u>	
	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
流動遞延所得稅資產：		
備抵存貨跌價損失	\$ 86,869	63,222
聯屬公司未實現銷貨毛利	291	2,075
投資抵減	116,558	150,186
應付保固準備	15,584	-
呆帳損失超限數	58,445	833
未實現兌換損失	38	-
其 他	39,921	98,834
備抵評價	<u>(157,228)</u>	<u>(150,186)</u>
淨流動遞延所得稅資產	<u>160,478</u>	<u>164,964</u>
流動遞延所得稅負債：		
未實現兌換利益	(14,732)	(12,062)
未實現金融商品利益	(72)	(435)
其 他	<u>(519)</u>	<u>-</u>
	<u>(15,323)</u>	<u>(12,497)</u>
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 145,155</u>	<u>152,467</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	所得稅影響數	
	101.12.31	100.12.31
非流動遞延所得稅資產：		
固定資產折舊年限差異	\$ 206,724	144,775
投資抵減	108,175	224,732
虧損扣抵	1,282,116	552,576
其他	13,718	-
備抵評價	(482,702)	(361,139)
淨非流動遞延所得稅資產	<u>1,128,031</u>	<u>560,944</u>
非流動遞延所得稅負債：		
退休金費用超限數	(3,397)	(3,126)
國外營運機構投資利益淨額	-	(46,121)
	<u>(3,397)</u>	<u>(49,247)</u>
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 1,124,634</u>	<u>511,697</u>

5. 合併公司屬國內者依據產業創新條例之規定取得之研究發展支出投資抵減，可抵減當年度應納營利事業所得稅額，其抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之三十為限。依據原促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國一〇一年十二月三十一日止，合併公司因投資自動化設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓等支出及新興重要策略性產業，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

申報年度	尚未抵減稅額	最後可抵減年度
民國九十八年度(核定數)	\$ 116,558	民國一〇二年度
民國九十九年度(核定數)	108,175	民國一〇三年度
	<u>\$ 224,733</u>	

另，本公司核准之五年免稅情形表列如下：

核准免稅之產品	免稅期間
太陽能電池	95.10.16.~100.10.15
太陽能電池及太陽能晶圓	96.08.01~101.07.31
太陽能電池、晶圓、晶柱、晶錠、發電模組 及太陽能發電系統轉換器	99.01.01~103.12.31

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6.於民國一〇一年十二月三十一日，合併公司依各當地稅法之規定而享有虧損扣抵之稅額及扣抵年限如下：

<u>最後可抵減年度</u>	<u>可抵減稅額</u>
民國一〇六年度	\$ 10,016
民國一〇七年度	69,941
民國一〇八年度	1,854
民國一〇九年度	8,377
民國一一〇年度	8,971
民國一一一年度	234,453
民國一一二年度	664,434
民國一一九年度	122,949
民國一二〇年度	<u>161,121</u>
	<u>\$ 1,282,116</u>

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之待彌補虧損	<u>(5,037,203)</u>	<u>(1,225,724)</u>
	<u>\$ (5,037,203)</u>	<u>(1,225,724)</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 100,662</u>	<u>94,161</u>
	<u>101年度(預計)</u>	<u>100年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>- %</u>	<u>- %</u>

非中華民國居住者之股東依法不得扣抵所得稅額，惟未分配盈餘加徵10%稅額部份，可於分配時抵減其股利扣繳稅款。

8.本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十九年度。

(十二)股東權益

1.普通股股本及增資案

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為6,000,000千元，每股面額10元，已發行股份均為437,399千股。前述額定資本額中皆保留9,000千股供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

本公司於民國一〇〇年五月三十日經股東會決議通過以盈餘轉增資每股配發0.15股，計57,052千股；上項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國一〇〇年七月十七日，並已辦妥變更登記。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 資本公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本或發放現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

資本公積明細如下：

	<u>101.12.31</u>	<u>100.12.31</u>
普通股發行溢價	\$ 13,522,573	13,522,573
轉換公司債轉換溢價	389,227	389,227
長期股權投資採權益法認列資本公積	224,642	221,931
員工認股權	85,206	89,026
限制員工權利股票	<u>10,169</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 14,231,817</u>	<u>14,222,757</u>

3. 法定盈餘公積及盈餘分配之限制

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定：公司應就其稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發放新股或代金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2) 盈餘分配及股利政策

依本公司公司章程規定：本公司年度總決算所得盈餘，依下列順序分派之：

- A. 提繳稅捐。
- B. 彌補虧損。
- C. 提列百分之十為法定盈餘公積。
- D. 必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。
- E. 董事、監察人酬勞，依前項規定數額剩餘之數提撥不高於百分之五。
- F. 員工紅利就依前項規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之一。

其餘額由董事會決議分配之。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司之股利政策如下：

- A. 本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派之比率。
- B. 公司無盈餘時，不得分派股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟股票股利之分派比例以不高於股利總額之百分之五十為原則。
- C. 當年度公司雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。
- D. 本公司於民國一〇〇年五月三十日股東常會決議民國九十九年度盈餘分配，相關資訊如下：

	<u>99年度</u>
股票股利(1.5元/股)	\$ 570,520
現金股利(5.5元/股)	<u>2,091,908</u>
	<u>\$ 2,662,428</u>

本公司於民國一〇〇年五月三十日之股東常會決議配發民國九十九年度員工現金紅利364,364千元及董監酬勞91,091千元，前述員工紅利及董監事酬勞已於民國九十九年度以費用列帳。民國一〇一年度及一〇〇年度為虧損，故未估列員工分紅及董監酬勞。

本公司於民國一〇一年六月六日經股東常會決議以法定盈餘公積1,225,724千元彌補虧損。

上述盈餘分配及虧損撥補情形，與本公司董事會決議無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

4. 特別盈餘公積

依原證券暨期貨管理委員會發佈之台財證(一)第100116號函規定，上市(櫃)公司自民國八十八年度起有關盈餘分配應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5. 股份基礎給付交易

(1) 本公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

類 型	九十四年 員工認股權 計畫第一批	九十四年 員工認股權 計畫第二批	九十八年 員工認股權 計畫	一〇一年 限制員工 權利股票
給與日	95.06.14	95.12.19	99.01.05	101.11.26
給與數量	1,210單位	270單位	2,000單位	1,350千股
每股認購價格(元)	163.1(註)	150.7(註)	109.0(註)	10.0
合約期間	7年	7年	6年	2年
既得期間	於發行後屆滿 2~ 6年，每年可分別 行使20%	於發行後屆滿 2~ 6年，每年可分別 行使20%	(註1)	(註2)
本期實際離職率	-	-	21.71 %	0.00 %
估計未來離職率	-	-	12.90 %	10.00 %

註：每股認購價格已依無償配股調整，調整後之認購價格不得低於股票面值10元。

註1：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依下列認股權憑證行使期間及比例行使認股權：

<u>認股權憑證授予期間</u>	<u>最高可行使認股權 比例(累計)</u>
屆滿二年	50 %
屆滿三年	75 %
屆滿四年	100 %

註2：本公司於民國一〇一年六月六日經股東會決議發行限制員工權利新股1,500千股，授與對象以本公司符合特定條件之全職員工為限，並業已向金融監督管理委員會證券期貨局申報生效，於民國一〇一年八月六日經董事會決議發行1,350千股。獲配上述限制員工權利新股之員工得以每股10元認購所獲配之股份，並於自認購之日起持續於本公司任職滿一年及二年仍在本公司任職，且考績符合標準時分別既得所獲配股份之50%。員工認購該新股後於未達既得條件前須全數交付本公司指定之機構信託保管，不得出售、質押、轉讓、贈與或作其他方式之處分；交付信託保管期間，該股份之股東會表決權由信託保管機構依相關法令規定執行之。獲配員工於認購新股後若有未符合既得條件者，其股份由本公司以發行價格買回，於未達既得條件期間獲配之股票股利及現金股利則無償給予員工。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權及限制員工權利股票之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	101年 限制員工 權利股票	98年 員工認股權 計畫	94年 員工認股權 計畫第二批	94年 員工認股權 計畫第一批
履約價格(元)	\$ 10.0	109.0	150.7	163.1
預期存續期間	2年	6年	7年	7年
標的股票之現時價格(元)	\$ 23.55	146	388	710
給予日每股公平價值(元)	\$19.53 / \$18.01	78.24	265	470
預期波動率	44.071 %	57 %	86 %	95 %
預期股利率	-	4.93 %	1.72 %	1.95 %
無風險利率	0.6511% / 0.7586%	1.54 %	2.23 %	2.02 %

(3)員工認股權計畫之相關資訊

	101年度		100年度	
	認股權數量	加權平均 履約價格(元)	認股權數量	加權平均 履約價格(元)
期初流通在外數量	1,757.2	\$ 117.38	2,580.2	150.65
本期給與數量	-	-	-	-
本期放棄數量	(220.0)	-	(746.6)	-
本期逾期失效數量	(140.6)	-	(76.4)	-
期末流通在外數量	1,396.6	113.94	1,757.2	117.38
期末累計已執行數量	2,657.0	11.01	2,657.0	11.01

(4)本公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

發行日期	行使價格 範圍(元)	截至期末流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權	
		股數(千股)	加權平均預期 剩餘存續期間(年)	加權平均 行使價格(元)	股數(千股)	加權平均 行使價格(元)
95.06.14	\$ 163.1	117.6	0.5	\$ 163.1	117.6	\$ 163.1
95.12.19	150.7	13	1	150.7	13	150.7
99.01.05	109.0	1,266	3	109.0	633	109.0

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(5)本公司民國九十三年至九十五年，所發行之員工認股選擇權計畫皆採用內含價值認列所給與之酬勞成本，如採公平價值法民國一〇一年度及一〇〇年度應認列之酬勞成本皆為91,464千元。如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨損與每股盈餘資訊列示如下：

		<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
淨 損	屬於母公司股東之本期淨損	\$ (5,037,203)	(2,455,366)
	擬制本期淨損	(5,128,667)	(2,546,830)
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘(稅後)	(11.52)	(5.61)
	擬制每股盈餘	(11.73)	(5.82)

註：民國一〇一年度及一〇〇年度均為虧損，故不列示稀釋每股盈餘。

(6)股份基礎認列酬勞成本如下：

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
98年員工認股權計畫	\$ (3,820)	34,634
101年限制員工權利股票	665	-
	<u>\$ (3,155)</u>	<u>34,634</u>

(十三)每股盈餘

單位：千股

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
	<u>稅 後</u>	<u>稅 後</u>
基本每股盈餘		
屬於母公司股東本期淨損	\$ <u>(5,037,203)</u>	<u>(2,455,366)</u>
加權平均流通在外股數	<u>437,399</u>	<u>437,399</u>
基本每股盈餘(元)	<u>\$ (11.52)</u>	<u>(5.61)</u>

註：一〇一年度及一〇〇年度均為虧損，故不列示稀釋每股盈餘。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十四)金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

1.合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	101.12.31			100.12.31		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
非衍生性金融商品：						
金融資產：						
現金及約當現金	\$ 7,874,529	7,874,529	-	9,855,512	9,855,512	-
備供出售金融資產—流動	205,812	205,812	-	586,639	586,639	-
應收票據及款項(含關係人)	2,993,368	-	2,993,368	3,397,008	-	3,397,008
其他金融資產—流動	34,836	-	34,836	5,131	-	5,131
以成本衡量之金融資產						
—非流動	-	-	-	136,238	-	-
存出保證金	74,885	-	74,885	120,108	-	120,108
受限制資產(含非流動)	277,985	277,985	-	27,340	27,340	-
金融負債：						
短期借款(含一年內到期長期借款)	1,967,112	-	1,967,112	11,706,152	-	11,706,152
應付票據及款項(含關係人)	2,555,429	-	2,555,429	1,202,508	-	1,202,508
應付費用及其他流動負債	876,989	-	876,989	1,578,745	-	1,578,745
長期借款—減除一年內到期部份	7,959,587	-	7,959,587	-	-	-
衍生性金融商品：						
金融資產：						
遠期外匯合約	423	423	-	3,166	3,166	-
金融負債：						
遠期外匯合約	-	-	-	604	604	-

2.合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收/應付票據及帳款(含關係人)、其他金融資產—流動、短期借款(含一年內到期之長期借款)、受限制資產—流動及應付費用及其他流動負債。
- (2)金融資產及金融負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3)以成本衡量之金融資產—非流動：係投資於未上市(櫃)公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (4)存出保證金及受限制資產－非流動係預估其未來攸關價值與帳面價值相當，故以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值。
- (5)長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。由於合併公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。
- 3.合併公司民國一〇一一年度及一〇〇年度因評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益(損失)之金額分別為24,145千元及(47,114)千元。
- 4.合併公司民國一〇一一年度及一〇〇年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為(6,020)千元及(10,333)千元。
- 5.財務風險資訊

(1)市場風險

合併公司持有之債券型基金係分類為備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於證券市場價格變動之風險。

合併公司持有外幣計價之資產及負債，使合併公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險，合併公司於民國一〇一年十二月三十一日外幣每升(貶)一分將增加兌換利益(損失)金額：

美 金	\$	(395.16)
歐 元		4.28
日 幣		946.31

(2)合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.12.31		100.12.31	
	匯率	新台幣	匯率	新台幣
金融資產：				
貨幣性項目：				
美 金	29.04	\$ 2,763,324	30.28	3,869,438
人 民 幣	4.66	278,813	4.81	1,600,859
歐 元	38.49	25,407	39.18	181,403
日 幣	0.3364	146,142	0.39	52,061
非貨幣性項目：				
美 金	29.04	1,873,128	30.28	2,606,811
人 民 幣	4.66	-	4.81	283,368
歐 元	38.49	278,554	39.18	340,454
日 幣	0.3364	541	0.39	-
採權益法之股權投資：				
美 金	29.04	-	30.28	850,554

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	101.12.31		100.12.31	
	匯率	新台幣	匯率	新台幣
金融負債：				
貨幣性項目：				
美金	29.04	4,067,278	30.28	3,632,037
人民幣	4.66	1,153,844	4.81	444,185
歐元	38.49	8,922	39.18	133,292
日幣	0.3364	69,833	0.39	13,391
非貨幣性項目：				
美金	29.04	170,879	30.82	114,798
人民幣	4.66	7,783	4.81	16,582
歐元	38.49	1,216	39.18	11,662

(3)信用風險

當金融商品交易相對人顯著集中一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、權益證券及應收帳款之金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構。持有之權益證券係購買信用評等優良之公司所發行的基金。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之現金及所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中於單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

(4)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。合併公司所持有之衍生性金融商品無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動性風險並不重大。

(5)利率變動之現金流量風險

合併公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，於民國一〇一年十二月三十一日市場年利率增加1%，將使合併公司未來一年現金流出增加99,641千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6. 風險控制及避險策略

合併公司持有之外幣資產及所承擔之外幣債務，可能因市場匯率變動而使該資產負債未來現金流量產生波動，並導致風險，故從事衍生性金融商品交易如遠期外匯合約，以進行避險。依此政策，所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。如避險交易未符合使用避險會計之條件，則帳列交易目的金融資產及金融負債。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
台積太陽能股份有限公司(台積太陽能)	對本公司採權益法評價之投資者
台灣積體電路製造股份有限公司(台積電)	台積太陽能之母公司(註1)
AE Polysilicon Corporation (AE)	合併公司採權益法評價之被投資公司(註2)
鄭福田文教基金會	本公司副董事長為該基金會董事長
茂迪文化藝術基金會	本公司董事長為該基金會董事長
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(註1)台積電民國一〇〇年九月二十三日分割轉讓本公司股份予其百分之百持有之台積太陽能。

(註2)於一〇一年度經該公司股東會決議處分資產及董事會決議於處分資產後辦理清算及解散程序，故自民國一〇一年第四季起不再適用權益法。

(二) 與關係人之間之重大交易事項

1. 合併公司銷貨予關係人之明細如下：

	101年度		100年度	
	金額	佔合併公司營業收入淨額%	金額	佔合併公司營業收入淨額%
台積太陽能	\$ 77	-	-	-
台積電	-	-	125,165	0.44
AE	-	-	2,557	0.01
	<u>\$ 77</u>	<u>-</u>	<u>127,722</u>	<u>0.45</u>

合併公司銷貨予關係人均比照一般銷貨條件辦理。

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，因上述交易產生之應收帳款業已收訖。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 進貨及應付帳款

合併公司向關係人進貨之明細如下：

	101年度	
	金額	佔合併公司 進貨淨額%
AE	\$ <u>383</u>	<u>-</u>

民國一〇〇年度無是項交易。

上述與關係人發生之進貨均比照一般進貨條件辦理。

截至民國一〇一年十二月三十一日止，因上述交易產生之應付帳款業已付訖。

3. 本公司於民國九十五年十二月二十九日與AE簽訂策略性供貨合約。依據此合約內容，本公司可分批抵扣於民國一〇〇年至一〇二年間對AE之進貨購料款。此供貨合約之購料數量確定，惟實際購料價格將依公開市場報價加以調整。因AE於民國一〇一年度決議停產，本公司將預付之長期購料款轉列損失計494,745千元，列於營業成本項下。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，本公司預付之長期購料款分別為0千元及494,745千元，列於其他資產－其他項下。

4. 合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度捐贈予茂迪文化藝術基金會之支出皆為3,500千元，列於營業費用項下。

5. 應收代墊款明細如下：

	101.12.31	100.12.31
AE	\$ <u>-</u>	<u>1,211</u>

6. 資金融通情形

合併公司貸與AE營運週轉金之情形如下：

關係人名稱	合約期間	最高餘額	100年度		年利率	期 末	
			最高餘額	日 期		應收利息	利息收入
AE	99.2.5~100.2.5	\$ <u>160,780</u>	100.2.5	<u>-</u>	3.75 %	<u>-</u>	<u>466</u>

民國一〇一年度無是項交易。

7. 合併公司購入AE可轉換公司債(列於以成本衡量之金融資產-非流動項下)之情形如下：

關係人名稱	101年度			
	期末餘額	年利率	期末應收利息	利息收入
AE	USD <u>5,500,000</u>	3.75 %	\$ <u>1,341</u>	<u>-</u>
減：應收款轉列投資損失			<u>(1,341)</u>	
			\$ <u>-</u>	

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

關係人名稱	100年度			
	期末餘額	年利率	期末應收利息	利息收入
AE	USD <u>4,500,000</u>	4 %	<u>1,373</u>	<u>1,333</u>

由於AE營運狀況不佳，合併公司於民國一〇一年度認列減損損失162,656千元。

8. 主要管理階層薪酬總額

合併公司給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	101年度	100年度
薪 資	\$ 79,633	65,992
獎金及特支費	8,704	10,325
員工紅利	-	-

六、質押之資產

其明細如下：

抵質押資產	抵質押擔保標的	101.12.31	100.12.31
定期存單(列於受限制資產 — 流動項下)	信用狀開狀保證	\$ 277,372	26,733
定期存單(列於受限制資產 — 非流動項下)	關稅保證	613	607
		<u>\$ 277,985</u>	<u>27,340</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司為購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀餘額分別約為1,424千元及34,806千元。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日為購買原料及支付工程款由銀行開立保證函之金額分別為197,706千元及195,229千元。

(二)於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，合併公司為擴建廠房及購買機器設備與廠商簽訂買賣契約總價款分別為1,185,110千元及2,646,392千元，尚未執行金額分別為808,682千元及836,843千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)於民國一〇一年十二月三十一日，合併公司因租用土地、廠房及辦公室，於未來各年將支付之租金支出彙總如下：

	<u>金 額</u>
102.1.1~102.12.31	\$ 46,322
103.1.1~103.12.31	29,765
104.1.1~104.12.31	24,159
105.1.1~105.12.31	24,159
106.1.1~106.12.31	24,159
107.1.1以後	<u>193,123</u>
合 計	<u>\$ 341,687</u>

如遇政府公告地價調整時，上列土地租金將於公告次月起隨同調整。

(四)為充分掌握日益缺貨之原料，合併公司自民國九十四年度起分別與多家原料供應商簽訂長期原料進貨合約，依據合約內容，購買之原料數量固定，價格則依原料成本結構加以調整。合併公司與部份供應商因長期原料進貨合約價格調整尚未能取得共識或對方無法履約，業已估計可能產生之損失，列入營業成本項下。

(五)合併公司於民國九十五年度起陸續與客戶簽訂銷貨合約，合約期間為民國九十五年至民國一〇四年，雙方約定每年依據合約約定之數量及價格銷售太陽能電池予該等公司，並於合約中約定買方可就賣方若有延遲交貨時，可求償延遲交貨金額1%之賠償金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	101年度			100年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		1,515,112	406,471	1,921,583	1,611,593	437,317	2,048,910
勞健保費用		156,695	37,182	193,877	158,620	28,828	187,448
退休金費用(註)		72,372	18,348	90,720	79,221	19,586	98,807
其他用人費用		97,704	31,867	129,571	126,117	61,891	188,008
折舊費用		2,223,429	93,706	2,317,135	2,065,576	70,446	2,136,022
攤銷費用		1,128	11,585	12,713	51,853	20,541	72,394

(註)民國一〇〇年度包含估列資遣員工費用18,906千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)民國一〇〇年度合併財務報表中若干金額為配合民國一〇一年度合併財務報表之表達，已作適當重分類，該重分類對合併財務報表之表達無重大之影響。

(三)依原行政院金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國九十九年二月二日金管證審字第0990004943號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由會計主管統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
1.評估階段(99年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
◎進行員工內部訓練	人事部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	內部控制部門 、資訊部門	已完成
2.準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	內部控制部門 、資訊部門	已完成
3.實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	進行中
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表	會計部門	已完成
◎依IFRSs編製比較期財務報表	會計部門	積極進行中

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)謹就合併公司初步評估目前會計政策與依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

民國一〇一年一月一日財務狀況調節表

	<u>我國會計準則</u>	<u>影響金額</u>	<u>IFRSs</u>
流動資產：			
現金及約當現金	\$ 9,855,512	-	9,855,512
備供出售金融資產－流動	586,639	-	586,639
應收票據及帳款	3,394,424	-	3,394,424
存貨	1,979,262	-	1,979,262
其他流動資產(1)	859,167	(152,467)	706,700
非流動資產：			
採權益法之長期股權投資(2)	850,554	(8,383)	842,171
以成本衡量之金融資產 －非流動(6)	136,238	(136,238)	-
備供出售金融資產－非流動(6)	-	136,238	136,238
不動產、廠房及設備(5)	12,285,313	(359,022)	11,926,291
遞延所得稅資產(1),(4)	511,697	217,633	729,330
無形資產(3)	185,289	(123,594)	61,695
其他非流動資產(3),(4),(5)	3,251,715	464,226	3,715,941
資產總計	<u>\$ 33,895,810</u>	<u>38,393</u>	<u>33,934,203</u>
流動負債：			
短期借款	\$ 2,648,321	-	2,648,321
應付票據及帳款	1,202,508	-	1,202,508
其他流動負債	10,738,047	-	10,738,047
非流動負債：			
遞延所得稅負債(1)	-	61,744	61,744
其他非流動負債(4)	189,999	1,740	191,739
負債合計	<u>\$ 14,778,875</u>	<u>63,484</u>	<u>14,842,359</u>
股東權益：			
普通股股本	\$ 4,373,989	-	4,373,989
資本公積(2)	14,222,757	(221,930)	14,000,827
法定及特別盈餘公積	1,688,614	-	1,688,614
保留盈餘(待彌補虧損)(2),(4)	(1,225,724)	196,839	(1,028,885)
其他綜合損益：			
外幣換算調整數	(82,397)	-	(82,397)
金融商品未實現損益	7,807	-	7,807
非控制權益	131,889	-	131,889
股東權益合計	<u>\$ 19,116,935</u>	<u>(25,091)</u>	<u>19,091,844</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 33,895,810</u>	<u>38,393</u>	<u>33,934,203</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

說明如下：

- (1)合併公司流動之遞延所得稅資產依IFRSs之規定調整表達科目，致其他流動資產因而減少152,467千元、遞延所得稅資產增加214,211千元及遞延所得稅負債增加61,744千元。
- (2)合併公司依持股比例認列之被投資公司資本公積－員工認股權及未按持股比例認購新股產生之資本公積，依IFRSs規定應予調整，使採權益法之長期股權投資減少8,383千元、資本公積減少221,930千元及保留盈餘增加213,547千元。
- (3)合併公司之帳列土地使用權依IFRSs之規定調整表達科目，致無形資產減少123,594千元及其他非流動資產增加123,594千元。
- (4)合併公司採用IFRSs之精算報告與我國會計準則差異數於轉換日調整保留盈餘，致其他非流動資產減少18,390千元、遞延所得稅資產增加3,422千元、其他非流動負債增加1,740千元及保留盈餘減少16,708千元。
- (5)合併公司為取得固定資產預先支付之款項，依IFRSs規定調整表達科目為預付款項，致不動產、廠房及設備減少359,022千元及其他非流動資產增加359,022千元。
- (6)合併公司持有以成本衡量之金融資產－非流動依IFRSs規定調整表達科目，致以成本衡量之金融資產－非流動減少136,238千元及備供出售金融資產－非流動增加136,238千元。

民國一〇一年十二月三十一日財務狀況調節表

	<u>我國會計準則</u>	<u>影響金額</u>	<u>IFRSs</u>
流動資產：			
現金及約當現金	\$ 7,874,529	-	7,874,529
備供出售金融資產－流動	205,812	-	205,812
應收票據及帳款	2,993,368	-	2,993,368
存貨	1,619,706	-	1,619,706
其他流動資產(1)	1,185,809	(145,155)	1,040,654
非流動資產：			
不動產、廠房及設備(5)	10,226,108	(61,604)	10,164,504
遞延所得稅資產(1),(4)	1,124,634	167,148	1,291,782
無形資產(3)	173,280	(117,247)	56,033
其他非流動資產(3),(4),(5)	<u>2,111,357</u>	<u>158,872</u>	<u>2,270,229</u>
資產總計	<u>\$ 27,514,603</u>	<u>2,014</u>	<u>27,516,617</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動負債：			
短期借款	\$ 1,967,112	-	1,967,112
應付票據及帳款	2,555,429	-	2,555,429
其他流動負債	928,206	-	928,206
非流動負債：			
遞延所得稅負債(1)	-	18,720	18,720
其他非流動負債(4)	<u>8,160,209</u>	<u>10,859</u>	<u>8,171,068</u>
負債合計	<u>\$ 13,610,956</u>	<u>29,579</u>	<u>13,640,535</u>
股東權益：			
普通股股本	\$ 4,373,989	-	4,373,989
資本公積(2)	14,231,817	(224,641)	14,007,176
法定及特別盈餘公積	462,890	-	462,890
保留盈餘(待彌補虧損)(2),(4)	(5,037,203)	197,076	(4,840,127)
其他綜合損益：			
外幣換算調整數	(216,809)	-	(216,809)
金融商品未實現損益	1,787	-	1,787
其他股東權益調整項目	(9,504)	-	(9,504)
非控制權益	<u>96,680</u>	-	<u>96,680</u>
股東權益合計	<u>\$ 13,903,647</u>	<u>(27,565)</u>	<u>13,876,082</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 27,514,603</u>	<u>2,014</u>	<u>27,516,617</u>

說明如下：

- (1)合併公司流動之遞延所得稅資產IFRSs之規定調整表達科目，致其他流動資產因而減少145,155千元、遞延所得稅資產增加163,875千元及遞延所得稅負債增加18,720千元。
- (2)合併公司依持股比例認列之被投資公司資本公積－員工認股權及未按持股比例認購新股產生之資本公積，依IFRSs規定應予調整，使採權益法認列之投資利益增加11,094千元、資本公積減少224,641千元及保留盈餘增加213,547千元。
- (3)合併公司之被投資公司帳列土地使用權依IFRSs之規定、調整表達科目，致無形資產減少117,247千元，其他非流動資產因而增加117,247千元。
- (4)合併公司採用IFRSs之精算報告與我國會計準則差異數致其他非流動資產減少19,979千元、遞延所得稅資產增加3,273千元、其他非流動負債增加10,859千元、保留盈餘減少16,708千元及當期損失增加10,857千元。
- (5)合併公司為取得固定資產預先支付之款項，依IFRSs規定調整表達科目為預付款項，致不動產、廠房及設備減少61,604千元及其他非流動資產增加61,604千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國一〇一一年度損益調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
營業收入	\$ 14,913,151	-	14,913,151
營業成本(1)	(17,758,867)	182	(17,758,685)
營業毛損	(2,845,716)	182	(2,845,534)
營業費用(1)	(1,751,550)	694	(1,750,856)
營業淨損	(4,597,266)	876	(4,596,390)
營業外收益及費損(2)	(1,055,035)	11,094	(1,043,941)
稅前淨損	(5,652,301)	11,970	(5,640,331)
所得稅利益(1)	580,487	(149)	580,338
稅後淨損	(5,071,814)	11,821	(5,059,993)
其他綜合損益(1)	-	(11,584)	(11,584)
本期綜合損益	\$ (5,071,814)	237	(5,071,577)

(1)合併公司採用IFRSs之精算報告與我國會計準則之差異數調整退休金費用及所得稅影響數，致營業成本減少182千元，營業費用減少694千元，所得稅利益減少149千元及其他綜合損益減少11,584千元。

(2)合併公司依IFRSs與我國會計準則對被投資公司員工認股權之認列差異調整營業外收益及費損減少11,094千元。

(五)依IFRSs第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定，除依選擇性豁免(optional exemptions)及強制性例外(mandatory exceptions)規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

- 1.對於所有債務組成要素於轉換日前業已清償之複合式金融商品，因合併公司以前年度曾發行之複合式金融商品(可轉換公司債)中所有債務組成要素於轉換日前業已清償，故選擇豁免。
- 2.對於所有員工退休計劃，其於轉換日尚未認列之精算損益及其相關揭露，合併公司選擇豁免將採用IFRSs之精算報告與我國會計準則差異數於轉換日調整保留盈餘。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 3.因合併公司股份基礎給付交易主要為員工股票分紅及員工認股權，依照當時我國會計準則於民國九十七年以前分別以盈餘分配及內含價值進行會計處理。自民國九十七年起則依照我國財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」之規定進行會計處理，且該號公報已與IFRSs一致。若將民國九十七年以前之股份基礎給付交易追溯適用IFRSs，可能對股東權益產生不利影響，故不擬追溯適用。
- 4.對於先前已認列之金融工具，合併公司選擇豁免，將以成本衡量之金融資產—非流動指定為備供出售金融資產—非流動。
- 5.對於合併公司於轉換日前所發生之事業合併均已依據當時我國會計準則處理，惟與現行IFRSs之規定未盡相同，如依據IFRSs追溯因相關歷史資料取得不易且另需投入成本，故選擇豁免。

(六)合併公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依IFRSs第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

十一、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額(註1)	本期實際動支餘額(註2)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註3)	資金貸與總限額
												名稱	價值		
0	本公司	Itogumi Motech Inc.	其他應收款-關係人	5,859	-	-	3.7%	2	銷貨 27,225	營運周轉	-	-	-	淨值×10% 1,380,696	淨值×25% 3,451,741

(註1)期末餘額係董事會通過之額度。

(註2)本期實際動支餘額係以貸與當時之匯率換算為新台幣。

(註3)表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額(註)	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
0	本公司	Itogumi Motech Inc.	孫公司	淨值×20% 2,761,393	60,550	58,080	-	0.42 %	淨值×40% 5,522,786
0	本公司	Motech Americas, LLC	孫公司	淨值×20% 2,761,393	897,900	871,200	-	6.73 %	淨值×40% 5,522,786

註：期末背書保證餘額係董事會通過之額度餘額。表列交易於編製合併報表時業已沖銷。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3. 期末持有有價證券情形：

單位：股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價或淨值		
本公司	Think Global Enterprises Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	10,000	44,875	100 %	44,875	(註)	
本公司	Power Islands Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	153,134,624	2,767,332	100 %	2,767,332	(註)	
本公司	廣闊科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,558,750	44,386	32.30 %	44,386	(註)	
本公司	復華貨幣市場	-	備供出售金融資產一流動	2,484,433	34,912	-	34,912		
本公司	元大萬泰貨幣市場	-	備供出售金融資產一流動	5,168,000	76,045	-	76,045		
本公司	日盛貨幣市場	-	備供出售金融資產一流動	6,603,755	94,855	-	94,855		

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：(股)單位

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買		賣		評價(損)益	期		備註	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額		股數	金額		
本公司	復華貨幣市場	備供出售金融資產一流動	-	-	2,411,386	33,644	20,765,458	290,000	20,692,411	290,000	288,633	1,367	258	2,484,433	34,912
本公司	復華有利貨幣市場	備供出售金融資產一流動	-	-	19,079,941	248,255	-	-	19,079,941	249,363	244,040	5,323	-	-	-
本公司	元大萬泰貨幣市場	備供出售金融資產一流動	-	-	5,058,450	73,884	19,834,892	290,000	19,725,342	290,000	287,627	2,373	687	5,168,000	76,045
本公司	華南永昌麒麟貨幣市場	備供出售金融資產一流動	-	-	151,703	1,756	25,022,434	290,000	25,174,137	292,702	291,740	962	-	-	-
本公司	日盛貨幣市場	備供出售金融資產一流動	-	-	6,493,470	92,592	20,317,514	290,000	20,207,229	290,000	287,675	2,325	842	6,603,755	94,855
本公司	寶來得寶貨幣市場	備供出售金融資產一流動	-	-	-	-	17,240,933	200,000	17,240,933	201,081	200,000	1,081	-	-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	Motech Americas, LLC	孫公司	銷貨	175,930	1.72 %	120天	無顯著不同	30~90天	-	- %	(註)
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	孫公司	銷貨	894,897	8.76 %	120天	無顯著不同	30~90天	400,065	21.43 %	(註)
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	孫公司	進貨	231,384	3.03 %	120天	無顯著不同	30~90天	(48,058)	3.43 %	(註)

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	孫公司	400,065	-	-	-	97,870	-

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

9. 從事衍生性商品交易：

單位：美金千元

交易公司	衍生性商品種類	持有目的	合約金額	帳面金額	公平價值	被避險之以持有資產或負債金額	已認列及被明確遞延之避險損益金額
彰化銀行	遠期外匯合約	外匯避險	USD 2,000	115	115	-	-
台灣工業銀行	遠期外匯合約	外匯避險	USD 6,000	308	308	-	-

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：

單位：千元／美金元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期編列之投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands Limited	薩摩亞	控股公司	4,963,103	4,940,209	153,134,624	100.00 %	2,767,332	(1,641,596)	(1,641,596)	(註)
本公司	Think Global Enterprises Limited	英屬維京群島	買賣業	333	333	10,000	100.00 %	44,875	(1,397)	(1,397)	(註)
本公司	廣岡科技股份有限公司	中華民國	產品設計業	95,821	95,821	8,558,750	32.30 %	44,386	(16,411)	(5,301)	(註)
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	大陸	矽晶圓及太陽能電池、模組之加工及製造	USD 54,000,000	USD 54,000,000	-	100.00 %	USD 105,443,853	USD (15,496,850)	USD (15,496,850)	(註)
Power Islands Limited	蘇州茂迪電子有限公司	大陸	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發	USD 500,000	USD 500,000	-	100.00 %	USD 586,794	USD (10,296)	USD (10,296)	(註)
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	英屬維京群島	控股公司	USD 77,500,000	USD 76,500,000	77,500,000	100.00 %	USD 135	USD (33,732,667)	USD (33,732,667)	(註)
Power Islands Limited	Noble Town Holdings Co., Ltd.	薩摩亞	控股公司	USD 20,346,000	USD 20,346,000	20,346,000	100.00 %	USD (10,737,293)	USD (6,269,126)	USD (6,269,126)	(註)
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	USD 72,000,000	USD 72,000,000	11,573,947	37.11 %	USD -	USD (115,941,536)	USD (28,232,667)	
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Motech Americas, LLC	美國	太陽能模組製造	USD 15,000,000	USD 15,000,000	-	100.00 %	USD (13,116,802)	USD (6,125,980)	USD (6,125,980)	(註)
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Itogumi Motech Inc.	日本	太陽能模組製造	USD 5,346,000	USD 5,346,000	7,600	95.00 %	USD 2,381,190	USD (150,680)	USD (143,146)	(註)

(註)：於編製合併財務報表時業已沖銷。

2. 資金貸與他人：無。

3. 為他人背書保證：無。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4. 期末持有有價證券情形：

單位：美金元/股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				股數	帳面金額	持股比率	市價		
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 105,443,853	100.00 %	USD 105,443,853	(註)	
Power Islands Limited	蘇州茂迪電子有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 586,794	100.00 %	USD 586,794	(註)	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	77,500,000	USD 135	100.00 %	USD 135	(註)	
Power Islands Limited	Noble Town Holdings Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	20,346,000	USD (10,737,293)	100.00 %	USD (10,737,293)	(註)	
Power Islands Limited	YOCASOL株式會社	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產－非流動	1,680	USD -	6.00 %	USD -		
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation可轉換公司債	以成本衡量之金融資產－非流動	以成本衡量之金融資產－非流動	-	USD -	-	USD -		
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	11,573,947	USD -	37.11 %	USD (11,638,096)		
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Motech Americas, LLC	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD (13,116,802)	100.00 %	USD (13,116,802)	(註)	
Noble Town Holdings Co., Ltd.	Itogumi Motech Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	7,600	USD 2,381,190	95 %	USD 2,381,190	(註)	

(註)：於編製合併財務報表時業已沖銷。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
Motech Americas, LLC	本公司	孫公司	進貨	175,930	30.10 %	120天	無顯著不同	30~180天	-	- %	(註)
茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司	孫公司	進貨	894,897	19.88 %	120天	無顯著不同	30~180天	(400,065)	25.53 %	(註)
Motech Americas, LLC	茂迪(蘇州)新能源有限公司	聯屬公司	進貨	374,479	64.07 %	120天	無顯著不同	30~180天	(190,006)	96.58 %	(註)
茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司	孫公司	銷貨	231,384	4.31 %	120天	無顯著不同	30~180天	48,058	2.79 %	(註)
茂迪(蘇州)新能源有限公司	Motech Americas, LLC	聯屬公司	銷貨	374,479	6.98 %	120天	無顯著不同	30~180天	190,006	11.01 %	(註)

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
茂迪(蘇州)新能源有限公司	Motech Americas, LLC	聯屬公司	190,122	-	-	-	68,292	-

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：美金元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
茂迪(寧波)電子有限公司	電源供應器、信號產生器之產銷	USD 199,983	(註一)	USD 199,983	-	USD 199,983	-	-%	USD -	USD -	-
茂迪(蘇州)新能源有限公司	矽晶圓及太陽能電池、模組之加工及製造	USD 54,000,000	(註一)	USD 54,000,000	-	-	USD 54,000,000	100.00%	USD (15,496,850)	USD 105,443,853	-
蘇州茂迪電子有限公司	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發	USD 500,000	(註一)	USD 500,000	-	-	USD 500,000	100.00%	USD (10,296)	USD 586,794	-

2. 轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 (註四)	經濟部投審會核准投資金額 (註四)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 (註五)
1,738,709 (USD 54,500,000)	1,582,680 (USD 54,500,000)	8,284,180

(註一) 透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(註二) 本期認列被投資公司之投資損益係被投資公司經會計師查核之年度財務報表認列。

(註三) 表列之金額係透過第三地區投資設立之子公司本期認列之投資損益及期末投資帳面價值。

(註四) 自台灣匯出赴大陸地區投資金額(含設備轉投資)，係以匯出當時之匯率換算為新台幣，本期認列投資損益係以民國一〇一年度平均匯率29.573換算為新台幣；其他相關數字涉及外幣資產係以資產負債表日之匯率29.04換算為新台幣。

(註五) 限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

3. 重大交易事項

本公司民國一〇一年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註十一(四)說明。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國一〇一年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	蘇州新能源	1	銷貨收入	894,897	120天	5.75 %
0	本公司	MA	1	銷貨收入	175,930	120天	1.13 %
0	本公司	Itogumi	1	銷貨收入	27,225	120天	0.18 %
1	蘇州新能源	本公司	2	銷貨收入	231,384	30天	1.49 %
2	Itogumi	本公司	2	銷貨收入	381	60~90天	-
3	MA	本公司	2	銷貨收入	1,482	60~90天	-
1	蘇州新能源	MA	3	銷貨收入	374,479	120天	2.41 %
1	蘇州新能源	Itogumi	3	銷貨收入	303,770	30天	1.95 %
1	蘇州新能源	Think Global	3	銷貨收入	13,528	120天	0.09 %
2	Itogumi	蘇州新能源	3	銷貨收入	877	60~90天	0.01 %
2	Itogumi	MA	3	銷貨收入	30	60~90天	-
3	MA	蘇州新能源	3	銷貨收入	11,875	60~90天	0.08 %
0	本公司	蘇州新能源	1	應收帳款	400,065	120天	1.45 %
0	本公司	Itogumi	1	應收帳款	22,816	120天	0.08 %
1	蘇州新能源	本公司	2	應收帳款	48,058	30天	0.17 %
1	蘇州新能源	Itogumi	3	應收帳款	258,494	60天	0.94 %
1	蘇州新能源	MA	3	應收帳款	190,006	120天	0.69 %
2	Itogumi	蘇州新能源	3	應收帳款	846	60~90天	-
3	MA	蘇州新能源	3	應收帳款	11,661	60~90天	0.04 %
0	本公司	Power Islands	1	其他應收款	689	60~90天	-
0	本公司	MA	1	其他應收款	648	120天	-
0	本公司	Itogumi	1	其他應收款	53	120天	-
1	蘇州新能源	本公司	2	其他應收款	1,214	30天	-
3	MA	本公司	2	其他應收款	5,007	60~90天	0.02 %
1	蘇州新能源	MA	3	其他應收款	116	60天	-
4	Power Islands	Noble Town	3	其他應收款	49	-	-
4	Power Islands	Cheer View	3	其他應收款	29	-	-
0	本公司	MA	1	利息收入	1,230	-	0.01 %
0	本公司	Itogumi	1	利息收入	133	30~60天	-
0	本公司	MA	1	預付費用	14,410	-	0.09 %
3	MA	本公司	2	其他收入	38,600	-	0.25 %
3	MA	本公司	2	遞延收入	14,410	-	0.09 %

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國一〇〇年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	蘇州新能源	1	銷貨收入	463,164	45天	1.64 %
0	本公司	蘇州電子	1	銷貨收入	7,397	60~90天	0.03 %
0	本公司	MA	1	銷貨收入	217,673	120天	0.77 %
0	本公司	Itogumi	1	銷貨收入	25,158	120天	0.09 %
1	蘇州新能源	本公司	2	銷貨收入	33,806	30天	0.12 %
2	蘇州電子	本公司	2	銷貨收入	13,079	60~90天	0.05 %
3	MA	本公司	2	銷貨收入	117,505	30天	0.42 %
4	Itogumi	本公司	2	銷貨收入	133	30~60天	-
1	蘇州新能源	Think Global	3	銷貨收入	371,549	60~90天	1.32 %
1	蘇州新能源	MA	3	銷貨收入	603,698	150天	2.14 %
1	蘇州新能源	蘇州電子	3	銷貨收入	25,949	60~90天	0.09 %
1	蘇州新能源	Itogumi	3	銷貨收入	5,431	30天	0.02 %
2	蘇州電子	Itogumi	3	銷貨收入	276	60天	-
3	MA	Itogumi	3	銷貨收入	558	30天	-
3	MA	蘇州新能源	3	銷貨收入	6,957	45天	0.02 %
0	本公司	蘇州電子	1	應收帳款	504	60~90天	-
0	本公司	蘇州新能源	1	應收帳款	373,995	45天	1.10 %
0	本公司	MA	1	應收帳款	6,074	120天	0.02 %
0	本公司	Itogumi	1	應收帳款	3,543	120天	0.01 %
1	蘇州新能源	本公司	2	應收帳款	3,309	30天	0.01 %
1	蘇州新能源	Itogumi	3	應收帳款	878	30天	-
1	蘇州新能源	MA	3	應收帳款	236,142	150天	0.70 %
2	蘇州電子	本公司	2	應收帳款	5,982	60~90天	0.02 %
3	MA	本公司	2	應收帳款	15	60~90天	-
3	MA	蘇州新能源	3	應收帳款	7,606	45天	0.02 %
0	本公司	Power Islands	1	其他應收款	718	60~90天	-
0	本公司	MA	1	其他應收款	839	120天	-
0	本公司	蘇州新能源	1	其他應收款	18	45天	-
0	本公司	Itogumi	1	其他應收款	5,870	一年內	0.02 %
1	蘇州新能源	本公司	2	其他應收款	201	30天	-
3	MA	本公司	2	其他應收款	31,164	60~90天	0.09 %
5	Power Islands	Noble Town	3	其他應收款	81	-	-
0	本公司	蘇州電子	1	修理收入	76	60~90天	-
0	本公司	AE	1	利息收入	164	30~60天	-
0	本公司	Itogumi	1	利息收入	30	30~60天	-

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)一般性資訊

合併公司之應報導部門為光電事業部。光電事業部係從事太陽能相關原料、電池及模組之加工、製造及銷售。

其他營運部門主要係從事太陽能轉換設備及零配件之製造及銷售、太陽能發電系統架設及IC產品設計。以上部門於民國一〇一年度及一〇〇年度均未達應報導部門任何量化門檻。

(二)應報導部門損益(包括應報導部門之特定收入與費用)、部門資產、部門負債及其衡量基礎與調節之資訊

合併公司未分攤所得稅費用(利益)或營業外損益至應報導部門。此外，並非所有應報導部門之損益均包含折舊與攤銷外之重大非現金項目。報導之金額與營運決策者使用之報告一致。

營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。合併公司營運部門損益係以營業淨利衡量，並作為評估績效之基礎。合併公司將部門間之銷售及移轉，視為與第三人間之交易，以現時市價衡量。

合併公司營運部門資訊及調節如下：

<u>101年度</u>	<u>光電事業部</u>	<u>其他</u>	<u>調整及銷除</u>	<u>合計</u>
收入				
來自外部客戶收入	\$ 14,419,305	493,846	-	14,913,151
部門間收入	2,076,303	-	(2,076,303)	-
利息收入	<u>26,610</u>	<u>25,711</u>	<u>1,352</u>	<u>53,673</u>
收入合計	<u>\$ 16,522,218</u>	<u>519,557</u>	<u>(2,074,951)</u>	<u>14,966,824</u>
利息費用	(216,249)	(50)	(1,352)	(217,651)
折舊與攤銷	2,287,783	42,065	-	2,329,848
投資損失	(1,642,679)	(2,678,613)	3,486,367	(834,925)
其他重大非現金項目：				
金融資產減損	-	(162,652)	(4)	(162,656)
部門損益	<u>\$ (4,186,657)</u>	<u>(407,449)</u>	<u>(3,160)</u>	<u>(4,597,266)</u>
資產				
採權益法之長期股權投資	\$ 2,856,593	2,455,561	(5,312,154)	-
非流動資產資本支出	756,461	12,091	-	768,552
部門資產(註)	-	-	-	-
部門負債(註)	-	-	-	-

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

<u>100年度</u>	<u>光電事業部</u>	<u>其他</u>	<u>調整及銷除</u>	<u>合計</u>
收入				
來自外部客戶收入	\$ 27,357,825	832,859	-	28,190,684
部門間收入	1,864,755	22,751	(1,887,506)	-
利息收入	<u>28,333</u>	<u>21,573</u>	<u>(725)</u>	<u>49,181</u>
收入合計	<u>\$ 29,250,913</u>	<u>877,183</u>	<u>(1,888,231)</u>	<u>28,239,865</u>
利息費用	(160,226)	(549)	725	(160,050)
折舊與攤銷	(2,165,710)	(42,706)	-	(2,208,416)
投資損失	(976,567)	(1,729,481)	2,335,399	(370,649)
其他重大非現金項目：				
金融資產減損	-	(93,757)	-	(93,757)
部門損益	<u>\$ (2,369,340)</u>	<u>(226,807)</u>	<u>2,172</u>	<u>(2,593,975)</u>
資產				
採權益法之長期股權投資	\$ 4,579,563	5,310,715	(9,039,724)	850,554
非流動資產資本支出	5,077,937	48,944	-	5,126,881
部門資產(註)	-	-	-	-
部門負債(註)	-	-	-	-

(註)因部門資產及部門負債之衡量金額未提供予營運決策者，故揭露之金額為零。

上述應報導部門資訊重大調節項目說明如下：

民國一〇一一年度及一〇〇年度之應報導部門收入合計數分別應銷除部門間收入2,076,303元及1,887,506元。應報導部門損益合計數與合併公司繼續營業單位稅前損益金額之調節項目與財務報表一致，請詳損益表之營業外收入及利益與營業外費用及損失。

(三)企業整體資訊

1.產品別及勞務別資訊

因部門資訊之應報導部門之劃分係以不同產品及勞務為基礎，來自外部客戶收入已於其中揭露，故不再揭露產品別及勞務別資訊。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

來自外部客戶收入：

<u>地 區</u>	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
臺 灣	\$ 7,272,712	8,831,826
亞 洲	1,619,737	7,195,540
歐 洲	4,612,550	7,809,940
美 洲	10,842	4,341,912
其他地區	1,397,310	11,466
	<u>\$ 14,913,151</u>	<u>28,190,684</u>

非流動資產：

<u>地 區</u>	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
臺 灣	\$ 7,994,961	9,494,706
亞 洲	2,192,690	2,739,467
其他地區	38,457	51,140
	<u>\$ 10,226,108</u>	<u>12,285,313</u>

3.重要客戶資訊

	<u>101年度</u>	<u>100年度</u>
合併公司總收入中來自S1公司之金額	<u>\$ 1,329,863</u>	<u>1,177,211</u>

六、公司及其關係企業截至最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新臺幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	差異	
				金額	%
流動資產		10,406,463	13,566,552	(3,160,089)	(23.29)
長期投資		2,856,593	4,658,442	(1,801,849)	(38.68)
固定資產		7,972,761	9,463,632	(1,490,871)	(15.75)
其他資產		2,740,154	3,229,269	(489,115)	(15.15)
資產總額		23,975,971	30,917,895	(6,941,924)	(22.45)
流動負債		2,089,739	11,824,127	(9,734,388)	(82.33)
長期負債		7,959,587	0	7,959,587	-
其他負債		119,678	108,722	10,956	10.08
負債總額		10,169,004	11,932,849	(1,763,845)	(14.78)
股本		4,373,989	4,373,989	0	0.00
資本公積		14,231,817	14,222,757	9,060	0.06
保留盈餘		(4,574,313)	462,890	(5,037,203)	(1,088.21)
股東權益其他項目		(224,526)	(74,590)	(149,936)	(201.01)
股東權益總額		13,806,967	18,985,046	(5,178,079)	(27.27)

增減比例變動分析說明：(前後期增減變動達 20%以上且變動金額達新台幣 1,000 萬元)

1. 流動資產較前期減少，主係償還長短期借款致現金及約當現金減少，另營收下降致應收帳款及存貨減少。
2. 長期投資較前期減少，主係認列子公司虧損增加所致。
3. 資產總額較前期減少，主係本期流動資產及長期投資減少所致。
4. 流動負債較前期減少及長期負債較前期增加主係民國 100 年度因違反聯貸合約中之財務比率規定，故此聯貸金額全數列為一年內到期之長期借款，後本公司於民國 101 年 2 月取得聯貸銀行豁免審視利息保障倍數之同意函，此聯貸金額改列為長期借款所致。
5. 保留盈餘較前期減少，主係本期淨損增加所致。
6. 股東權益其他項目減少，主係本期累積換算調整數減少所致。
7. 股東權益總額減少，主係本期保留盈餘減少所致。

二、經營結果

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	10,673,168	20,794,622	(10,121,454)	(48.67)
減：銷貨退回	(410,876)	(328,151)	82,725	25.21
銷貨折讓	(51,413)	(35,852)	15,561	43.40
營業收入淨額	10,210,879	20,430,619	(10,219,740)	(50.02)
營業成本	(12,968,200)	(21,593,668)	(8,625,468)	(39.94)
減：聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利	10,491	4,775	5,716	119.71
營業毛利(損)	(2,746,830)	(1,158,274)	(1,588,556)	(137.15)
營業費用	(1,128,604)	(798,162)	330,442	41.40
營業淨利(損)	(3,875,434)	(1,956,436)	(1,918,998)	(98.09)
營業外收入及利益	135,861	182,024	(46,163)	(25.36)
營業外費用及損失	(1,843,651)	(1,162,417)	681,234	58.60
繼續營業部門稅前淨利(損)	(5,583,224)	(2,936,829)	(2,646,395)	(90.11)
所得稅利益(費用)	546,021	481,463	64,558	13.41
繼續營業部門稅後淨利(損)	(5,037,203)	(2,455,366)	(2,581,837)	(105.15)
增減比例變動分析說明：(前後期增減變動達 20% 以上且變動金額達新台幣 1,000 萬元) <ol style="list-style-type: none"> 1. 本期因太陽能市場景氣低迷，太陽能電池片及晶圓價格下跌，故營業收入及營業成本均大幅減少。 2. 本期因市場需求縮減，太陽能電池片價格下跌幅度大於原料價格之跌幅，故毛利大幅下降。 3. 營業費用增加主係本期呆帳提列增加所致。 4. 營業外收入及利益減少，主係兌換利益淨額減少所致。 5. 營業外費用及損失增加，主係採權益法認列之投資損失增加所致。 				

三、現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	101 年度	100 年度	增減變動金額
營業活動	(119,783)	397,919	(517,702)
投資活動	(140,609)	(339,924)	199,315
融資活動	(1,790,707)	1,443,912	(3,234,619)
淨現金流量	(2,051,099)	1,501,907	(3,553,006)

1. 本期營業活動之淨現金流出，主係本期淨損以及營業之應收款項減少，致使營運活動產生淨現金流入較上期減少。
2. 投資活動之淨現金流出較上期減少，主係本期購置固定資產較上期減少所致。
3. 融資活動之淨現金流入較上期減少，主係償還部分借款所致。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年因營業活動淨現金流量	全年因投資及融資活動淨現金流量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
6,730,920	840,935	(312,810)	7,259,045	不適用	不適用

1. 預計102年度現金流量情形分析：

- (1) 預計營業活動之淨現金流入 840,935 千元，加強控管營運資金管理、存貨周轉率及營業費用降低。
- (2) 預計投資及融資活動之淨現金流出 312,810 千元，主要為增加貨幣型基金投資之現金淨流出，及撥貸銀行聯貸額度之現金淨流入之加總數。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出之運用情形及其資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預計之資金來源	所需資金總額	實際或預計之資金運用情形	
			101 年	
機器設備	自有資金、銀行聯貸	248,886	248,886	
房屋及建築	自有資金、銀行聯貸	486	486	

- (二) 重大資本支出對財務業務之影響：本公司資本支出主係配合營運拓展所需，購買廠房及機器設備，對本公司財務及業務應有正面助益。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資之計畫：

- (一) 轉投資政策：本公司轉投資政策主要以目前基本業務相關為主，同時並尋求與本公司發展節能事業策略相關之轉投資。
- (二) 本公司目前轉投資明細如下：

單位：新台幣仟元

說明 項目	帳面金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
THINK GLOBAL ENTERPRISES LIMITED	44,875	與海外子公司交易往來	海外子公司營業利益，本期認列投資利益 1,397 仟元	持續提升營運管理	視市場與產業發展狀況
POWER ISLANDS LIMITED	2,767,332	控股海外子公司	海外子公司營業損失，本期認列投資損失 1,641,596 仟元	加強營運管理提升	
廣闊科技(股)公司	44,386	節能產業	該子公司於 96 年成立，本期認列投資損失 5,301 仟元	加強營運管理提升	

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估

(一) 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：

項 目	101 年度		100 年度	
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重
	新台幣仟元	%	新台幣仟元	%
利息收入	31,099	0.30	38,255	0.19
利息費用	169,600	1.66	121,858	0.6
兌換利益(損失)淨額	9,648	0.09	72,562	0.36
金融資產評價利益(損失)	24,145	0.24	(47,114)	(0.23)

101 年度因銀行借款增加，故利息費用較前期增加；活用閒置資金，增加銀行定期存款比重，故利息收入較前期增加。本公司因應利率變動風險之措施，主要係定期評估銀行及本、外幣借款利率，並與銀行保持良好關係，以取得較低之融資成本，同時配合加強營運資金管理或同時配合辦理盈餘轉增資、資本公積轉增資、現金增資或海外籌資等方式，降低對銀行借款之依存度，分散借款利率變動之風險。本公司營運支出及收入多以外幣為主，大部分達到自然避險(Natural Hedge)效果。除了積極控管美元及歐元資產並作適當之配置外，公司並利用承做遠期外匯縮小外幣之曝險部位。101 年度整體之匯兌利益(含金融資產評價利益)約為新台幣 3 千 3 百萬元。今後本公司將更積極蒐集國際財經及匯率資訊以掌握匯率走勢，並採用最適當及最低風險之外匯避險工具，以降低匯率波動對本公司營運之影響。由於產業特性關係，通貨膨脹預期對本公司營運無重大影響。

(二) 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：

本公司並無從事高風險、高槓桿之投資，未來將依營運需求，並依本公司「取得處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理辦法」所訂定之政策因應及辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 未來研發計畫：

- (1) 高品質長晶技術模擬及設備開發與改善。
- (2) 持續性高品質多晶與單晶長晶技術之開發。
- (3) 量產規模類單晶長晶技術之研發與生產導入。
- (4) 高速、高精密、薄型晶片切割技術開發導入。
- (5) 高效率多晶矽、單晶矽電池片持續性開發與量產。
- (6) 精進材料、結構、製程技術之應用，開發高效率晶片型太陽能電池。
- (7) 各式高效率新結構太陽能電池技術開發。
- (8) 結合高效率電池片特性與封裝材料、製程優化，達到模組最佳化設計。
- (9) 開發標準型太陽能光電系統，有效降低成本及縮短安裝工時。
- (10) 持續開發節能應用產品，提供全方位再生能源服務。
- (11) 持續強化太陽能發電系統規劃及設計能力、維持穩定發電量及高轉換效率。
- (12) 從事測試系統的整合與開發，以滿足特殊產業需求與創造更高附加價值。
- (13) 致力於發展高效率的太陽能電源轉換器產品。

2. 預計投入之研發費用：

- (1) 本公司將持續投入研發經費，視產業與營運需求增加研發人力，以提高太陽能電池之轉換效率及生產良率，同時依市場發展趨勢，開發不同技術基礎之太陽能電池，並可配合市場及客戶需求，開發太陽能應用相關產品。
- (2) 除上述自有經費投入外，亦將持續執行政府補助計畫：1 研發中心計畫、2 高效率前硼射極太陽能電池技術開發計畫、3 結晶矽太陽電池於模組製程的焊接方式與條件最佳化之研究。從以上政府補助及經費挹注下，本公司研發經費之投入將持續增加，透過與學界及業界之密切合作，期望產生將更豐碩之綜效。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司持續關注國內外政經環境變化趨勢及政策、法令變動情形，並做好各項因應措施，本公司101年度及截至目前為止未有因政策及法律變動而影響財務業務之情事。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司藉由料源及製程整合等方式，以不提高生產成本為前提，提昇本公司產品效率、產業之競爭力與市場佔有率。民國102年，除將持續強化太陽能電池之轉換效率、品質及良率，本公司亦將依市場發展趨勢，開發不同技術基礎之太陽能電池，同時配合市場及客戶需求，開發太陽能應用相關產品。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司並無因企業形象改變而對公司經營產生重大影響之情形。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司於民國101年並無併購之情事發生。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

全球暖化日益嚴重、環保意識抬頭與主要能源蘊藏量逐漸下滑的影響下，全球太陽能產業預期將持續成長。本公司擴產計劃皆經過審慎市場評估，因此擴充廠房之可能風險極低。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司積極開拓市場及客源，101年對單一客戶之銷售額僅最大銷貨客戶達營收淨額之13%，其餘均未超過10%，整體銷貨並無過度集中之風險。而本公司之主要原料大多具有兩家以上之供應商，無進貨集中風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東之股權自就任迄今並無大量移轉及更換之情事，故對本公司營運無影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：101年未有經營權改變之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 對美國 SPI 公司積欠之貨款美金叁拾參萬玖仟伍佰肆拾肆元乙案，於民國 100 年 11 月 21 日向美國加州沙加緬度法院(Superior Court of California, Sacramental) 提出訴訟，該法院已受理本案，訴訟進行中。
2. 對德國 Asola 積欠之貨款美金貳拾貳萬伍仟捌佰壹拾陸元之訴訟案，於民國 101 年間陸續開庭，然於訴訟進行中途，Asola 已於民國 102 年 4 月 2 日經德國 Erfurt 地方法院裁定進入破產程序，本公司業已依據法定程序進行申報債權。
3. 峰毅光電科技股份有限公司提訟要求本公司給付長晶代工費用新台幣 480,494 元，本公司勝訴結案。

4. 本公司提訟要求中華電信股份有限公司給付工程款新台幣(下同)1,908,000 元及逾期罰款 578,000 元，中華電信請求和解，雙方以 1,548,750 元達成和解。
5. 本公司提訟要求日陽光電能源股份有限公司及日日春加油站股份有限公司給付本公司工程款新台幣 33,500,000 元，訴訟進行中。
6. 華康半導體股份有限公司與本公司間有未付機台價金新台幣(下同)26,820,000 元及機台品質之爭議，雙方採取減價驗收方式達成和解，前述價金減為 12,516,000 元，於符合雙方約定驗收條件後，分期給付。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

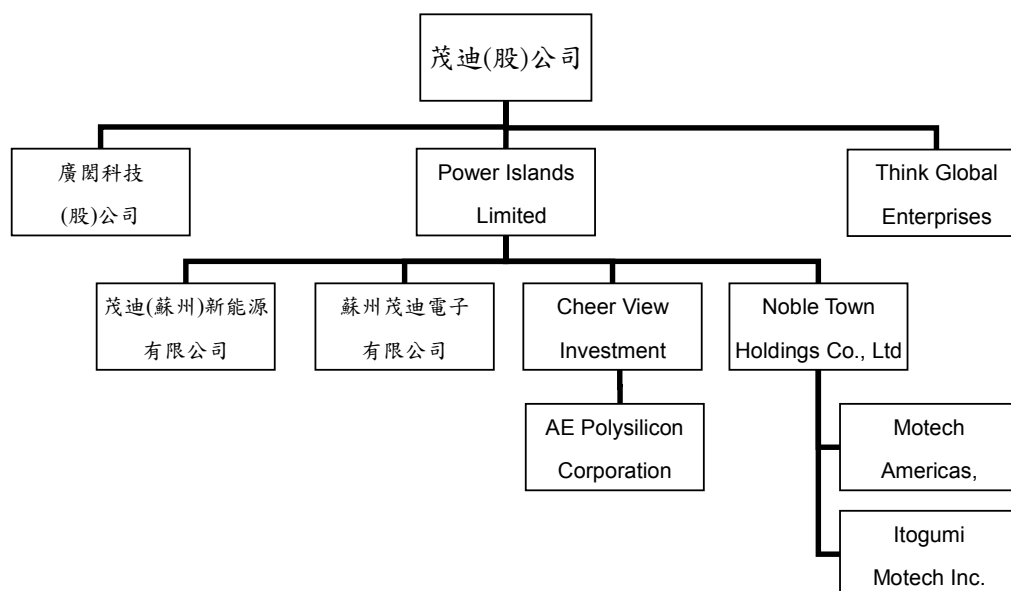
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業組織

1. 關係企業圖



2. 與關係企業之關係及相互持股情形

101年12月31日

單位：美金元；新臺幣仟元/千股

	企業名稱	與公司之關係	持有本公司之 股數、比例及實際投資金額			本公司持有各關係企業之 股數、比例及實際投資金額		
			股數	持股 比例	實際投資 金額	股數	持股 比例	實際投資金額
1	Think Global Enterprises Limited	本公司之子公司	0	0	0	10	100%	333
2	Power Islands Limited	本公司之子公司	0	0	0	153,135	100%	4,963,103
3	茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司之孫公司	0	0	0	-	100%	USD 54,000,000
4	Cheer View Investment Limited	本公司之孫公司	0	0	0	77,500	100%	USD 77,500,000
5	AE Polysilicon Corporation(註2)	本公司之孫公司	0	0	0	11,574	37.11%	USD 72,000,000
6	廣閩科技(股)公司	本公司之子公司	0	0	0	8,559	32.30%	95,821
7	蘇州茂迪電子有限公司(註1)	本公司之孫公司	0	0	0	-	100%	USD 500,000

	企業名稱	與公司之關係	持有本公司之 股數、比例及實際投資金額			本公司持有各關係企業之 股數、比例及實際投資金額		
			股數	持股 比例	實際投資 金額	股數	持股 比例	實際投資金額
8	Noble Town Holdings Co.,Ltd.	本公司之孫公司	0	0	0	20,346	100%	USD 20,346,000
9	Motech Americas, LLC.	本公司之孫公司	0	0	0	-	100%	USD 15,000,000
10	Itogumi Motech Inc.	本公司之孫公司	0	0	0	8	95%	USD 5,346,000

註 1：蘇州電子於民國 101 年 3 月份決議清算。

註 2：AE Polysilicon Corporation 於民國 101 年第 4 季經其董事會決議辦理清算及解散程序。

(二) 關係企業基本資料

101 年 12 月 31 日

單位：新臺幣仟元/美金元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或 生產項目
Think Global Enterprises limited	93 年 2 月	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British	美金 10,000 元	儀器產品及太陽能電池的買賣
Power Islands Limited	93 年 2 月	TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. Box 1225, Apia Samoa	美金 153,134,624 元	投資控股公司
茂迪(蘇州)新能源有限公司	95 年 12 月	江蘇省昆山市玉山鎮茂迪路 1 號	美金 54,000,000 元	矽晶圓及太陽能電池、模組之加工及製造
Cheer View Investment Limited	95 年 9 月	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 77,500,000 元	投資控股公司
AE Polysilicon Corporation(註 2)	95 年 6 月	150 Roebing Road, Fairless Hills, Pennsylvania, USA	美金 3,120 元	矽原料之製造與銷售
廣閱科技(股)公司	96 年 11 月	新竹縣竹北市台元街 28 號 5 樓之 5	新台幣 265,000 仟元	IC 產品設計
蘇州茂迪電子有限公司(註 1)	98 年 5 月	江蘇省昆山市玉山鎮高新區茂迪路 1 號	美金 500,000 元	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發
Noble Town Holdings Co., Ltd.	98 年 8 月	Equity Trust Chambers P.O.Box3269,Apia,Samoa	美金 20,346,000 元	投資控股公司
Motech Americas LLC	99 年 1 月	231 Lake Drive, Newark, DE19702, USA	美金 15,000,000 元	太陽能模組製造
Itogumi Motech Inc.	99 年 3 月	北海道石狩市新港南二丁目 725 番地 4	美金 5,346,000 元	太陽能模組製造

註 1：蘇州電子於民國 101 年 3 月份決議清算。

註 2：AE Polysilicon Corporation 於民國 101 年第 4 季經其董事會決議辦理清算及解散程序。

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

101年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Think Global Enterprises limited	董事 董事	茂迪公司代表人：左元淮 茂迪公司代表人：曾永輝 茂迪公司代表人：李智貴	10	100%
Power Islands Limited	董事 董事	茂迪公司代表人：左元淮 茂迪公司代表人：曾永輝 茂迪公司代表人：李智貴	153,137	100%
茂迪(蘇州)新能源有限公司	董事 董事 董事 監察人	Power Islands 代表人：左元淮 Power Islands 代表人：曾永輝 Power Islands 代表人：李智貴 Power Islands 代表人：呂明孝	非股份制	100%
Cheer View Investment Limited	董事 董事	Power Islands 代表人：左元淮 Power Islands 代表人：曾永輝 Power Islands 代表人：李智貴	77,500	100%
AE Polysilicon Corporation	董事	Cheer View 代表人：左元淮	11,574	37.11%
	董事	Cheer View 代表人：張秉衡(註)	11,574	37.11%
	董事	Total Gas 代表人：Jean-Yves Daclin	9,632	30.89%
	董事	Total Gas 代表人：Christian Aldebert	9,632	30.89%
	董事	李智貴	0	0%
	董事	York Tsuo	0	0%
廣閱科技(股)公司	董事	茂迪公司代表人：曾永輝	8,559	32.30%
	董事	茂迪公司代表人：李慶明	8,559	32.30%
	董事	茂迪公司代表人：李智貴	8,559	32.30%
	董事	林明璋	639	2.41%
	董事	廖崇維	640	2.42%
	董事	敦南科技股份有限公司代表人：江協龍	3,180	12.00%
	監察人	呂明孝	0	0%
監察人	通發國際有限公司代表人：鄭晃昇	481	1.82%	
蘇州茂迪電子有限公司	董事 董事 董事	Power Islands 代表人：左元淮 Power Islands 代表人：曾永輝 Power Islands 代表人：李智貴	非股份制	100%
Noble Town Holdings Co., Ltd.	董事 董事	Power Islands 代表人：左元淮 Power Islands 代表人：曾永輝 Power Islands 代表人：李智貴	20,346	100%
Motech Americas LLC	董事	Noble Town 代表人：左元淮	非股份制	100%
Itogumi Motech Inc.	董事	Noble Town 代表人：左元淮	7.6	95%
	董事	張秉衡	0	0%
	董事	張國恩	0	0%
	董事	丸屋重久	0	0%
	董事	伊藤組土建代表人：平野良弘	0	0%
	監察人	宋家彬	0.4	5%
		宋家彬	0	0%

註：張秉衡先生已於民國 102 年 4 月辭任。

(四) 各關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
Think Global Enterprises Limited	333	44,875		44,875	13,663	(1,640)	(1,397)	(139.73)
Power Islands Limited	4,940,209	2,768,021	689	2,767,332	-	-	(1,641,596)	(10.72)
Cheer View Investment Limited	2,534,712	33	29	4	-	-	(997,576)	(12.87)
茂迪(蘇州)新能源有限公司	1,723,275	6,109,205	3,042,530	3,066,675	5,366,753	(523,533)	(453,530)	註 3
廣閱科技(股)公司	265,000	172,503	35072	137,431	116,706	(44,854)	(50,795)	(1.92)
AE Polysilicon Corporation (註 2)	91	452,704	452,704	-	-	(474,533)	(3,428,739)	(109.94)
蘇州茂迪電子有限公司(註 1)	15,438	17,527	-	17,527	29,930	(266)	(305)	註 3
Noble Town Holdings Co., Ltd.	634,370	(311,762)	49	(311,811)	-	-	(185,397)	(9.11)
Motech Americas, LLC	469,630	560,323	941,235	(380,912)	773,320	(232,371)	(181,164)	註 3
Itogumi Motech Inc.	163,184	451,025	378,235	72,790	434,082	10,021	(4,456)	(557.01)

註 1：蘇州電子於民國 101 年 3 月份決議清算。

註 2：AE Polysilicon Corporation 於民國 101 年第 4 季經其董事會決議辦理清算及解散程序。

註 3：非股份制。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

茂迪股份有限公司



董事長：左元淮



Modern Technology for a Sustainable World

MOTECH