

德信綜合證券股份有限公司

112 年股東常會議事錄

時間：112 年 6 月 19 日（星期一）下午二時

地點：台北市新生南路 1 段 50 號 3 樓

出席：親自出席及代理出席股東代表股份總額 119,089,810 股
（佔本公司已發行股份總額 138,787,950 股之 85.80%）

主席：何家瑜董事長

記錄：謝琇玫

列席：許峻鳴獨立董事、方嘉男董事、安永聯合會計師事務所謝勝安會計師、
張清榮總經理

行禮如儀

主席宣佈開會：主席查核親自出席股東及委託出席股東代表之股份總額已達法定數額宣佈開會。

主席致詞：(略)

一、報告事項

案由一：111 年度營業狀況報告，報請 鑒察。

說明：營業報告書請參閱附件一。（全體出席股東洽悉）

案由二：審計委員會審查 111 年度決算表冊報告，報請 鑒察。

說明：本公司 111 年度審計委員會審查報告書，請參閱附件二。（全體出席股東洽悉）

二、承認事項

案由一：本公司 111 年度營業報告書及財務報表案，提請 承認。（董事會提）

說明：1、本公司 111 年度營業報告書暨合併及個體財務報表編製完成，業經安永聯合會計師事務所謝勝安、劉榮進會計師查核簽證完畢，及送請審計委員會審查竣事，並經董事會決議通過。

2、本案營業報告書請參閱附件一，合併及個體財務報表請參閱附件三，敬請承認。

決議：經出席股東投票表決結果如下，本案照案通過。

表決時之 總表決權數	表決結果	占出席股東 表決權數%
119,089,810 權	贊成權數：119,083,300 權	99.99%
	反對權數：3,144 權	0.00%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：3,366 權	0.00%

案由二： 本公司 111 年度虧損撥補案，提請 承認。(董事會提)

說明： 1、依公司章程第 22 條規定，編製 111 年度虧損撥補表，經董事會決議通過，並送請審計委員會審查完竣，請參閱附件四。
2、敬請承認。

決議： 經出席股東投票表決結果如下，本案照案通過。

表決時之 總表決權數	表決結果	占出席股東 表決權數%
119,089,810 權	贊成權數：119,083,241 權	99.99%
	反對權數：3,384 權	0.00%
	無效權數：0 權	0.00%
	棄權/未投票權數：3,185 權	0.00%

三、 臨時動議：無

四、 散會：主席經詢全體出席股東無其他臨時動議，主席宣布散會，112 年 6 月 19 日下午 2 時 18 分。

(本次股東常會紀錄僅載明會議進行要旨，且載明對議案之結果；會議進行內容、程序及股東發言仍以會議影音為準。)

德信綜合證券股份有限公司

111 年度營業報告書

一、111 年營業報告

111 年新冠肺炎影響雖已趨緩，各國經濟可望漸漸回升，然而烏俄戰爭及通膨升息，使得全球供應鏈再受打擊，金融市場因此波動更劇，存有谷底的疑慮與預期。

111 年經會計師查核後，本期虧損計 180,669 仟元，每股虧損 1.30 元，本期綜合損益總額虧損 196,250 仟元，每股淨值計 12.31 元。

本公司 111 年 12 月底自有資本適足比率為 505%。

(一)111 年度經營成果分析：(單位：仟元)

111 年度	經紀商	承銷商	自營商	總管理處	合 計
收 入	142,399	(10,691)	(151,197)	1,815	(17,674)
支 出	(139,216)	(17,819)	(26,489)	(54,246)	(237,770)
其他利益及損失	51,190	2		23,559	74,751
稅前純益(損)	54,373	(28,508)	(177,686)	(28,872)	(180,693)

(二)財務收支及獲利能力分析：(單位：仟元)

項 目	金 額
營業收入	(17,674)
營業支出及費用	(237,770)
營業外利益	74,751
稅前淨益(損)	(180,693)
稅後淨益(損)	(180,669)

1. 資產報酬率：-7.25%
2. 股東權益報酬率：-10.00%
3. 每股虧損 1.30 元

(三)研究發展概況

因應證券交易及資安風險，陸續汰換老舊個人電腦、更新防火牆系統、委外資安健診、推廣線上開戶及集保手機存摺。

二、本年度營業計畫概要

預計 112 年新冠肺炎疫情全球獲得控制，烏俄戰事暫無擴大趨勢，通貨膨脹影響利率趨漲，經濟回歸原有方式運作，國際環境保護抬頭，主管機關推行 ESG 政策，有助於台灣經濟持續成長，自營維持持股，投資依循公司規定辦理，注意風險控管，蒐集研究報告，追蹤標的股票變動狀況，穩定逐步獲利。

對於 112 年度各項業務營運目標如下列說明：

(一)經紀業務：除傳統國內經紀業務外，加強國外複複委託業務，發展數

位電子營業員，引進優秀同業拓展區域經營，以實體、虛擬通路並進模式發展，整合跨部門行銷，策略合作夥伴開發法人、中實戶及高資產客戶。提供投顧研究報告，拜訪上市、上櫃法人及其大股東介紹新開戶，加強各項手續費收入。

- (二)自營業務：112 年仍將持續穩健投資，以每季操作績效優劣調控交易員額度，以增加操作靈活度。注意風險控管，蒐集研究報告，追蹤標的股票變動狀況，多空雙向操作，穩定逐步獲利。
- (三)承銷業務：承銷業務預計 112 年挑選規模合適且有利潤之 SP0 主辦案件優先進行承接，以保守穩健為原則獲取資本利得，利用主辦承銷案件機會提升公司形象。除維繫業務原有來源外，將主動研究，針對有潛在籌資需求之客戶，提早於半年前或更早即進行拜訪，在既有法人基礎上再擴大到大股東等相關人，建立客戶關係爭取主/協辦機會，及建立長期的忠誠客戶群。
- (四)其他業務：投顧公司業務目前除提供母公司研究報告等固定收入外，全權委託為另一收入來源，112 年將加強拜訪強度，推展全權委託操作績效及程式交易模組，提高公司的毛利與獲利，達到母子公司相互支援，以增加總公司之營收與獲利。創管及創投業務，112 年持續投資新案件，並藉由承銷部及同業介紹案子，評估案件後，依規定程序申請投資，且每筆案件都須符合內控規定。公司未來積極朝參與上市、上櫃公司現金增資、轉換公司債特定人認購、及認購未上市，未上櫃股票，作為 112 年主要業務發展項目。

三、結語

最後，衷心期盼諸位股東能秉持以往對本公司的支持，繼續給予我們鼓勵與指教。謝謝大家，敬祝各位

身體健康萬事如意

董事長：何家瑜



經理人：張清榮



會計主管：張茜茜



德信綜合證券股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一一年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)及虧損撥補案，其中合併財務報表（含個體財務報表）業經委託安永聯合會計師事務所謝勝安會計師及劉榮進會計師查核完竣，並出具查核報告。上開董事會造送之各項表冊，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不合，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

德信綜合證券股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：屠美亞



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 9 日



安永聯合會計師事務所

11012 台北市基隆路一段333號9樓
9F, No. 333, Sec. 1, Keelung Road
Taipei City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 2 2757 8888
Fax: 886 2 2757 6050
www.ey.com/taiwan

會計師查核報告

德信綜合證券股份有限公司 公鑒：

查核意見

德信綜合證券股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達德信綜合證券股份有限公司及其子公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與德信綜合證券股份有限公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德信綜合證券股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

金融工具評價的正確性

德信綜合證券股份有限公司及其子公司自營部門及承銷部門透過損益按公允價值衡量之金融資產主要為國內上市櫃股票、興櫃股票、未上市櫃股票及公司債，上市櫃股票及公司債係按其收盤價為衡量標準，認列未實現損益，另興櫃股票及未上市櫃股票並非所有個股均有活絡市場之交易價格可作為公允價值之依據，往往需要採用評價技術評估公允價值，且評價技術涉及判斷與估計因素，截至民國一一一年十二月三十一日止，合併資產負債表之透過損益按公允價值衡量之金融資產為632,514 仟元，由於其評價之結果對合併財務報表影響重大，因此本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師執行但不限於以下查核程序：評估並測試與金融工具評價有關內部控制之有效性，包括管理階層複核由外部資料所獲取之評價，以及抽樣執行驗證管理階層採用公允價值之正確性。本會計師另考量合併財務報表附註六及附註十二有關金融資產揭露之適當性。

經紀手續費收入認列

德信綜合證券股份有限公司及其子公司最主要之收益來源為經紀手續費收入，民國一一一年一月一日至十二月三十一日經紀手續費收入為137,166 仟元，經紀手續費收入係受託買賣有價證券或期貨而收取之手續費收入，且依委託人委託買賣有價證券金額及申報台灣證券交易所股份有限公司備查之費率計列，因其對德信綜合證券股份有限公司及其子公司之合併財務報表具重大影響，故本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師執行但不限於以下查核程序：評估收入認列會計政策的適當性、測試管理階層針對收入認列所建立之內部控制的有效性、執行分析性複核程序、選樣執行經紀手續費收入重新驗算。本會計師亦考量合併財務報表附註六中有關經紀手續費收入揭露的適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估德信綜合證券股份有限公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德信綜合證券股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德信綜合證券股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德信綜合證券股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德信綜合證券股份有限公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德信綜合證券股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德信綜合證券股份有限公司及其子公司民國一一一年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其 他

德信綜合證券股份有限公司已編製民國一一一年度及一一〇年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

金管會核准辦理公開發行公司財務報告

核准簽證文號：(105)金管證審字第1050043324號

(109)金管證審字第1090336359號

謝 勝 安



會 計 師：

劉 榮 進



中華民國一一二年三月九日

德信綜合證券股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

代 碼	資 產	附 註	一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$96,847	5	\$145,090	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四及六.2	632,514	30	857,282	30
114130	應收帳款	四、五及六.3	360,448	17	757,993	27
114150	預付款項		7,116	—	11,958	—
114170	其他應收款	六.3	438	—	896	—
114180	其他應收款－關係人	七	1	—	1	—
114200	其他金融資產－流動	四及六.1	110,830	5	110,830	4
114600	本期所得稅資產	四	121	—	66	—
119080	受限制資產－流動	四及八	32,091	1	32,080	1
119090	待交割款項		20,815	1	21,103	1
	流動資產合計		1,261,221	59	1,937,299	68
120000	非流動資產					
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四及六.4	478,975	22	495,450	17
125000	不動產及設備	四、六.5及八	187,269	9	195,567	7
125800	使用權資產	四及六.17	12,190	1	20,489	1
127000	無形資產	四及六.6	15,958	1	15,831	1
128000	遞延所得稅資產	四、五及六.19	1,312	—	1,564	—
129010	營業保證金	四及六.7	150,000	7	150,000	5
129020	交割結算基金	四及六.8	21,517	1	23,162	1
129030	存出保證金	六.9	3,998	—	4,518	—
129130	預付設備款		4,601	—	3,097	—
	非流動資產合計		875,820	41	909,678	32
906001	資產總計		\$2,137,041	100	\$2,846,977	100

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：何 家 瑜



總經理：張 清 榮



會計主管：張 茜 茜



德信綜合證券股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)
民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單 位：新臺幣仟元

負 債 及 權 益			一〇一年十二月三十一日		一〇〇年十二月三十一日	
代 碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.10	\$-	-	\$50,000	2
214130	應付帳款	六.11	364,719	17	754,317	27
214150	預收款項		71	-	11	-
214160	代收款項		2,582	-	4,294	-
214170	其他應付款		37,562	2	90,817	3
214600	本期所得稅負債	四	-	-	7,530	-
216000	租賃負債－流動	四及六.17	4,959	-	8,303	-
	流動負債合計		409,893	19	915,272	32
220000	非流動負債					
225100	負債準備－非流動	四及六.13	4,876	-	7,090	-
226000	租賃負債－非流動	四及六.17	7,484	1	12,443	1
228000	遞延所得稅負債	四、五及六.19	7	-	-	-
229030	存入保證金		72	-	72	-
229070	淨確定福利負債－非流動	四、五及六.12	6,562	-	7,703	-
	非流動負債合計		19,001	1	27,308	1
906003	負債總計		428,894	20	942,580	33
300000	權 益					
301000	股 本	六.14				
301010	普通股股本		1,387,880	65	1,387,880	49
304000	保留盈餘	六.14				
304010	法定盈餘公積		15,067	1	-	-
304020	特別盈餘公積		30,327	1	193	-
304040	(待彌補虧損)未分配盈餘		(74,303)	(3)	150,673	5
305000	其他權益		349,176	16	365,651	13
906004	權益總計		1,708,147	80	1,904,397	67
906002	負債及權益總計		\$2,137,041	100	\$2,846,977	100

(請參閱合併財務報表附註)

董 事 長：何 家 瑜



總 經 理：張 清 榮



會計主管：張 茜 茜



德信綜合證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一一一年度及一一〇年度

(金額除每股盈餘另予註明外，均以新臺幣仟元為單位)

單位：新臺幣仟元

代 碼	項 目	附 註	一一一年度		一一〇 年度	
			金 額	%	金 額	%
	收 益					
401000	經紀手續費收入	四、六.15及七	\$137,166	(776)	\$247,014	42
404000	承銷業務收入	四及六.15	11,727	(66)	18,525	3
410000	營業證券出售淨(損失)利益	四、六.15及七	(39,950)	226	192,414	33
421300	股利收入	四	11,448	(65)	17,763	3
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨(損失)利益	六.15	(144,682)	819	84,951	14
424100	期貨佣金收入	四	5,118	(29)	6,557	1
424900	顧問費收入		100	(1)	390	-
425300	預期信用減損利益	四及六.15	75	-	9,448	2
428000	其他營業收益	四及六.15	1,324	(8)	9,629	2
400000	收益合計		(17,674)	100	586,691	100
	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	六.15	9,234	(52)	16,017	3
502000	自營經手費支出	六.15	824	(4)	1,427	-
504000	承銷作業手續費支出		118	(1)	235	-
521200	財務成本	六.15	299	(2)	1,635	-
531000	員工福利費用	六.15及七	129,325	(732)	227,756	39
532000	折舊及攤銷費用	六.15	26,899	(152)	24,540	4
533000	其他營業費用	六.15、六.17及七	71,071	(402)	81,183	14
500000	支出及費用合計		237,770	(1,345)	352,793	60
599999	營業(損失)利益		(255,444)	1,445	233,898	40
602000	其他利益及損失	六.16及七	74,751	(423)	80,336	13
902001	稅前淨(損)利		(180,693)	1,022	314,234	53
701000	所得稅利益(費用)	四、五及六.19	24	-	(8,039)	(1)
902005	本期淨(損)利		(180,669)	1,022	306,195	52
805000	其他綜合損益	六.18				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		1,118	(6)	61	-
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨(損失)利益		(16,475)	93	67,061	12
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		(224)	1	(12)	-
805000	本期其他綜合損益		(15,581)	88	67,110	12
902006	本期綜合損益總額		<u>\$ (196,250)</u>	<u>1,110</u>	<u>\$ 373,305</u>	<u>64</u>
913000	淨(損)利歸屬於：					
913100	母公司業主		<u>\$ (180,669)</u>	<u>1,022</u>	<u>\$ 306,195</u>	<u>52</u>
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主		<u>\$ (196,250)</u>	<u>1,110</u>	<u>\$ 373,305</u>	<u>64</u>
	每股盈餘	六.20				
975000	基本每股盈餘(元)：		<u>\$ (1.30)</u>		<u>\$ 2.21</u>	
985000	稀釋每股盈餘(元)：		<u>\$ (1.30)</u>		<u>\$ 2.19</u>	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：何家瑜

總經理：張清榮

會計主管：張 蓓 蓓

德信綜合證券股份有限公司及子公司
合併權益變動表
民國一〇一一年度及一〇一〇年度

單位：新臺幣仟元

項 目	股 本	保留盈餘			其他權益項目	權益總計
	普通股股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	透過其他綜合損益按公 允價值衡量之金融資產 未實現淨利益	
	301010	304010	304020	304040	305140	
民國一〇一〇年一月一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$(155,571)	\$298,590	\$1,531,092
民國一〇一〇年度淨利	-	-	-	306,195	-	306,195
民國一〇一〇年度其他綜合損益	-	-	-	49	67,061	67,110
民國一〇一〇年度綜合損益總額	-	-	-	306,244	67,061	373,305
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$150,673	\$365,651	\$1,904,397
民國一〇一一年一月一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$150,673	\$365,651	\$1,904,397
民國一〇一一年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	15,067	-	(15,067)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	30,134	(30,134)	-	-
民國一〇一一年度淨損	-	-	-	(180,669)	-	(180,669)
民國一〇一一年度其他綜合損益	-	-	-	894	(16,475)	(15,581)
民國一〇一一年度綜合損益總額	-	-	-	(179,775)	(16,475)	(196,250)
民國一〇一一年十二月三十一日餘額	\$1,387,880	\$15,067	\$30,327	\$(74,303)	\$349,176	\$1,708,147

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：何家瑜



總經理：張清榮



會計主管：張 茜 茜



代碼	項 目	一一一年度	一一〇年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	本期稅前淨(損)利	\$(180,693)	\$314,234
A20000	調整項目：		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	20,292	18,943
A20200	攤銷費用	6,607	5,597
A20900	財務成本	299	1,635
A21200	財務收入	(1,986)	(1,049)
A21300	股利收入	(33,333)	(34,014)
A29900	其他項目－租賃修改利益	-	(222)
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)	224,768	(266,285)
A61250	應收帳款減少	397,545	122,704
A61270	預付款項減少(增加)	4,842	(8,428)
A61290	其他應收款減少	59	9,500
A61320	其他金融資產－流動增加	-	(19,050)
A61370	其他流動資產減少	277	2,800
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動數		
A62230	應付帳款減少	(389,598)	(150,352)
A62250	預收款項增加(減少)	60	(60)
A62260	代收款項(減少)增加	(1,712)	103
A62270	其他應付款(減少)增加	(53,255)	20,463
A62280	其他應付款－關係人減少	-	(63)
A62290	淨確定福利負債減少	(23)	(1,062)
A62300	負債準備減少	(2,214)	(4,172)
A33000	營運產生之現金流(出)入	(8,065)	11,222
A33100	收取之利息	1,900	1,112
A33200	收取之股利	33,818	33,590
A33300	支付之利息	(299)	(1,636)
A33500	(支付)收取之所得稅	(7,526)	75
AAAA	營業活動之淨現金流入	19,828	44,363
BBBB	投資活動之現金流量：		
B02700	取得不動產及設備	(3,695)	(15,184)
B03400	營業保證金減少	-	10,000
B03600	交割結算基金減少(增加)	1,645	(2,228)
B03800	存出保證金減少	520	778
B04500	取得無形資產	(6,734)	(4,559)
B07200	預付設備款增加	(1,504)	(1,688)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(9,768)	(12,881)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	14,855,500	17,404,500
C00200	短期借款減少	(14,905,500)	(17,364,500)
C00700	應付商業本票增加	925,271	925,271
C00800	應付商業本票減少	(925,271)	(925,271)
C04020	租賃負債本金償還	(8,303)	(8,409)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(58,303)	31,591
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(48,243)	63,073
E00100	期初現金及約當現金餘額	145,090	82,017
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$96,847	\$145,090

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：何家瑜



總經理：張清榮



會計主管：張茜茜



會計師查核報告

德信綜合證券股份有限公司 公鑒：

查核意見

德信綜合證券股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則編製，足以允當表達德信綜合證券股份有限公司民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與德信綜合證券股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對德信綜合證券股份有限公司民國一一一年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

金融工具評價的正確性

德信綜合證券股份有限公司自營部門及承銷部門透過損益按公允價值衡量之金融資產主要為國內上市櫃股票、興櫃股票、未上市櫃股票及公司債，上市櫃股票及公司債係按其收盤價為衡量標準，認列未實現損益，另興櫃股票及未上市櫃股票並非所有個股均有活絡市場之交易價格可作為公允價值之依據，往往需要採用評價技術評估公允價值，且評價技術涉及判斷與估計因素，截至民國一〇一一年十二月三十一日止，個體資產負債表之透過損益按公允價值衡量之金融資產為556,140仟元，由於其評價之結果對個體財務報表影響重大，因此本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師執行但不限於以下查核程序：評估並測試與金融工具評價有關內部控制之有效性，包括管理階層複核由外部資料所獲取之評價，以及抽樣執行驗證管理階層採用公允價值之正確性。本會計師另考量個體財務報表附註六及附註十二有關金融資產揭露之適當性。

經紀手續費收入認列

德信綜合證券股份有限公司最主要之收益來源為經紀手續費收入，民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日經紀手續費收入為137,166仟元，經紀手續費收入係受託買賣有價證券或期貨而收取之手續費收入，且依委託人委託買賣有價證券金額及申報台灣證券交易所股份有限公司備查之費率計列，因其對德信綜合證券股份有限公司之個體財務報表具重大影響，故本會計師決定為關鍵查核事項。本會計師執行但不限於以下查核程序：評估收入認列會計政策的適當性、測試管理階層針對收入認列所建立之內部控制的有效性、執行分析性複核程序、選樣執行經紀手續費收入重新驗算。本會計師亦考量個體財務報表附註六中有關經紀手續費收入揭露的適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券商財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估德信綜合證券股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算德信綜合證券股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

德信綜合證券股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對德信綜合證券股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使德信綜合證券股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致德信綜合證券股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對德信綜合證券股份有限公司民國一一一年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安永聯合會計師事務所
金管會核准辦理公開發行公司財務報告
核准簽證文號：(105)金管證審字第1050043324號
(109)金管證審字第1090336359號

謝 勝 安



會 計 師：

劉 榮 進



中華民國一一二年三月九日



德信綜合證券股份有限公司
個體資產負債表

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

資 產			一一一年十二月三十一日		一一〇年十二月三十一日	
代 碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
110000	流動資產					
111100	現金及約當現金	四、六.1及七	\$79,217	4	\$112,870	4
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四及六.2	556,140	26	790,026	28
114130	應收帳款	四、五及六.3	360,097	17	757,757	27
114150	預付款項		6,280	-	11,179	-
114170	其他應收款		304	-	842	-
114180	其他應收款－關係人	七	1	-	1	-
114600	本期所得稅資產	四	99	-	48	-
119080	受限制資產－流動	四及八	32,091	1	32,080	1
119090	待交割款項		20,815	1	21,103	1
	流動資產合計		1,055,044	49	1,725,906	61
120000	非流動資產					
123200	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	四及六.4	478,975	22	495,450	17
124100	採用權益法之投資	四及六.5	218,061	10	221,698	8
125000	不動產及設備	四、六.6及八	186,969	9	194,944	7
125800	使用權資產	四及六.18	9,859	1	14,161	-
127000	無形資產	四及六.7	15,958	1	15,831	1
128000	遞延所得稅資產	四、五及六.20	1,312	-	1,564	-
129010	營業保證金	四及六.8	140,000	7	140,000	5
129020	交割結算基金	四及六.9	21,517	1	23,162	1
129030	存出保證金	六.10	1,898	-	2,418	-
129130	預付設備款		4,601	-	3,097	-
	非流動資產合計		1,079,150	51	1,112,325	39
906001	資產總計		\$2,134,194	100	\$2,838,231	100

(請參閱個體財務報表附註)

董 事 長：何 家 瑜



總 經 理：張 清 榮



會計主管：張 茜 茜



德信綜合證券股份有限公司
個體資產負債表(續)
民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

負債及權益			一〇一一年十二月三十一日		一〇一〇年十二月三十一日	
代 碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
210000	流動負債					
211100	短期借款	六.11	\$-	-	\$50,000	2
214130	應付帳款	六.12	364,719	17	754,317	27
214150	預收款項		71	-	11	-
214160	代收款項		2,502	-	4,167	-
214170	其他應付款		37,146	2	89,168	3
214600	本期所得稅負債	四	-	-	6,899	-
216000	租賃負債—流動	四及六.18	2,608	-	4,315	-
	流動負債合計		407,046	19	908,877	32
220000	非流動負債					
225100	負債準備—非流動	四及六.14	4,876	-	7,090	-
226000	租賃負債—非流動	四及六.18	7,484	1	10,092	1
228000	遞延所得稅負債	四、五及六.20	7	-	-	-
229030	存入保證金		72	-	72	-
229070	淨確定福利負債—非流動	四、五及六.13	6,562	-	7,703	-
	非流動負債合計		19,001	1	24,957	1
906003	負債總計		426,047	20	933,834	33
300000	權 益					
301000	股 本	六.15				
301010	普通股股本		1,387,880	65	1,387,880	49
304000	保留盈餘	六.15				
304010	法定盈餘公積		15,067	1	-	-
304020	特別盈餘公積		30,327	1	193	-
304040	(待彌補虧損)未分配盈餘		(74,303)	(3)	150,673	5
305000	其他權益		349,176	16	365,651	13
906004	權益總計		1,708,147	80	1,904,397	67
906002	負債及權益總計		\$2,134,194	100	\$2,838,231	100

(請參閱個體財務報表附註)

董 事 長：何 家 瑜



總 經 理：張 清 榮



會計主管：張 茜 茜





德信綜合證券股份有限公司
個體綜合損益表
民國一一〇年度及一一〇年度
(金額除每股盈餘另予註明外，均以新臺幣仟元為單位)

單位：新臺幣仟元

代 碼	項 目	附 註	一一一年度		一一〇年度	
			金 額	%	金 額	%
	收 益					
401000	經紀手續費收入	四、六.16及七	\$137,166	(704)	\$247,014	44
404000	承銷業務收入	四及六.16	11,727	(60)	18,525	3
410000	營業證券出售淨(損失)利益	四、六.16及七	(39,950)	192,414	34	
421300	股利收入	四	11,268	(58)	17,463	3
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨(損失)利益	六.16	(144,682)	742	84,951	15
424100	期貨佣金收入	四	5,118	(26)	6,557	1
425300	預期信用迴轉利益(減損損失)	四及六.16	75	-	(92)	-
428000	其他營業損失	四及六.16	(211)	1	(1,384)	-
400000	收益合計		(19,489)	100	565,448	100
	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	六.16	9,234	(47)	16,017	3
502000	自營經手費支出	六.16	824	(4)	1,427	-
504000	承銷作業手續費支出		118	(1)	235	-
521200	財務成本	六.16	239	(1)	1,435	-
531000	員工福利費用	六.16及七	120,504	(618)	213,178	38
532000	折舊及攤銷費用	六.16	22,579	(116)	20,346	4
533000	其他營業費用	六.16、六.18及七	79,414	(408)	85,525	15
500000	支出及費用合計		232,912	(1,195)	338,163	60
599999	營業(損失)利益		(252,401)	1,295	227,285	40
601100	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六.5	(3,637)	19	13,031	2
602000	其他利益及損失	六.17及七	75,404	(387)	73,288	13
902001	稅前淨(損)利		(180,634)	927	313,604	55
701000	所得稅費用	四、五及六.20	(35)	-	(7,409)	(1)
902005	本期淨(損)利		(180,669)	927	306,195	54
805000	其他綜合損益	六.19				
805500	不重分類至損益之項目					
805510	確定福利計畫之再衡量數		1,118	(6)	61	-
805540	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價淨(損失)利益		(16,475)	85	67,061	12
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		(224)	1	(12)	-
805000	本期其他綜合損益		(15,581)	80	67,110	12
902006	本期綜合損益總額		\$(196,250)	1,007	\$373,305	66
	每股盈餘	六.21				
975000	基本每股盈餘(元)：		\$(1.30)		\$2.21	
985000	稀釋每股盈餘(元)：		\$(1.30)		\$2.19	

(請參閱個體財務報表附註)

董 事 長：何 家 瑜



總 經 理：張 清 榮



會計主管：張 茜 茜



德信綜合證券股份有限公司
個體權益變動表
民國一一一年度及一一〇年度



單位：新臺幣仟元

項 目	股 本	保留盈餘			其他權益項目	權益總計
	普通股股本	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 未實現淨利益	
	301010	304010	304020	304040	305140	
民國一一〇年一月一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$(155,571)	\$298,590	\$1,531,092
民國一一〇年度淨利(註1)	-	-	-	306,195	-	306,195
民國一一〇年度其他綜合損益	-	-	-	49	67,061	67,110
民國一一〇年度綜合損益總額	-	-	-	306,244	67,061	373,305
民國一一〇年十二月三十一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$150,673	\$365,651	\$1,904,397
民國一一一年一月一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$150,673	\$365,651	\$1,904,397
民國一一一年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	15,067	-	(15,067)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	30,134	(30,134)	-	-
民國一一一年度淨損	-	-	-	(180,669)	-	(180,669)
民國一一一年度其他綜合損益	-	-	-	894	(16,475)	(15,581)
民國一一一年度綜合損益總額	-	-	-	(179,775)	(16,475)	(196,250)
民國一一一年十二月三十一日餘額	\$1,387,880	\$15,067	\$30,327	\$(74,303)	\$349,176	\$1,708,147

(請參閱個體財務報表附註)

註1：民國110年度員工酬勞及董監酬勞分別為\$10,535仟元及\$7,024仟元，業已自當年度淨利中扣除。

董事長：何家瑜



總經理：張清榮



會計主管：張 茜 茜



德信綜合證券股份有限公司
個體現金流量表
民國一〇一一年度及一〇一〇年度



單位：新臺幣仟元

代碼	項 目	一一一年度	一一〇年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	本期稅前淨(損)利	\$(180,634)	\$313,604
A20000	調整項目：		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	15,972	14,749
A20200	攤銷費用	6,607	5,597
A20900	財務成本	239	1,435
A21200	財務收入	(941)	(315)
A21300	股利收入	(33,152)	(33,714)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	3,637	(13,031)
A60000	與營業活動相關之資產/負債變動數：		
A61000	與營業活動相關之資產之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少(增加)	233,886	(242,906)
A61250	應收帳款減少	397,660	122,619
A61270	預付款項減少(增加)	4,899	(8,358)
A61290	其他應收款減少	58	132
A61370	其他流動資產減少	277	2,800
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動數		
A62230	應付帳款減少	(389,598)	(150,352)
A62250	預收款項增加(減少)	60	(60)
A62260	代收款項(減少)增加	(1,665)	58
A62270	其他應付款(減少)增加	(52,022)	20,590
A62280	其他應付款一關係人減少	-	(63)
A62290	淨確定福利負債減少	(23)	(1,062)
A62300	負債準備減少	(2,214)	(4,172)
A33000	營運產生之現金流入	3,046	27,551
A33100	收取之利息	935	381
A33200	收取之股利	33,638	33,290
A33300	支付之利息	(239)	(1,435)
A33500	(支付)收取之所得稅	(6,950)	63
AAAA	營業活動之淨現金流入	30,430	59,850
BBBB	投資活動之現金流量：		
B01800	取得採用權益法之投資	-	(36,986)
B02700	取得不動產及設備	(3,695)	(15,135)
B03400	營業保證金減少	-	10,000
B03600	交割結算基金減少(增加)	1,645	(2,228)
B03800	存出保證金減少	520	778
B04500	取得無形資產	(6,734)	(4,559)
B07200	預付設備款增加	(1,504)	(1,688)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(9,768)	(49,818)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	14,855,500	17,404,500
C00200	短期借款減少	(14,905,500)	(17,364,500)
C00700	應付商業本票增加	20,005	925,271
C00800	應付商業本票減少	(20,005)	(925,271)
C04020	租賃負債本金償還	(4,315)	(4,608)
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	(54,315)	35,392
EEEE	本期現金及約當現金(減少)增加數	(33,653)	45,424
E00100	期初現金及約當現金餘額	112,870	67,446
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$79,217	\$112,870

(請參閱個體財務報表附註)

董事長：何家瑜



總經理：張清榮



會計主管：張茜茜



德信綜合證券股份有限公司

虧損撥補表

111 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初未分配盈餘	\$ 150,673,782
減：提列 10%法定盈餘公積	(15,067,378)
提列 20%特別盈餘公積	(30,134,756)
調整後期初未分配盈餘	\$ 105,471,648
減：111 年度稅後淨損	(180,669,110)
加：確定福利計畫之再衡量數	1,117,656
減：與不重分類之項目相關之所得稅	(223,531)
期末待彌補虧損餘額	<u>\$ (74,303,337)</u>

董事長：何家瑜



經理人：張清榮



會計主管：張茜茜

