

德信綜合證券股份有限公司

113 年股東常會議事錄

時間：113 年 6 月 26 日（星期三）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 113,816,311 股
（佔本公司已發行股份總額 138,787,950 股之 82.00%）

主席：何家瑜董事長

記錄：張愉苹

列席：許峻鳴獨立董事、徐紹鈞獨立董事、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

一、112 年度營業狀況報告。

說明：營業報告書請參閱附件一。（全體出席股東洽悉）

二、審計委員會審查 112 年度決算表冊報告。

說明：本公司 112 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）

三、112 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形報告。

說明：1、依本公司章程第 23 條之規定：「本公司年度如有獲利，應先 行保留彌補累積虧損數額，之後再就前述之餘額，提撥百分之零點五至百分之八為員工酬勞，員工酬勞以現金或股票發放時，其分派之對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，及上限百分之四為董事酬勞。」

2、本公司 112 年提撥百分之二之員工酬勞計新台幣 4,599,406 元，採現金發放；112 年上限百分之四董事酬勞不發放。

二、承認事項

案由一：本公司 112 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 112 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%
113,816,311 權	贊成權數：113,741,052 權	99.93%
	反對權數：1,231 權	0.00%
	無效權數：54,550 權	0.04%
	棄權/未投票權數：19,478 權	0.01%

案由二： 本公司 112 年度盈餘分配案，提請 承認。(董事會提)

說 明： 1、依公司章程第 22 條規定，編製 112 年度盈餘分配表，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%
113,816,311 權	贊成權數：113,741,152 權	99.93%
	反對權數：1,131 權	0.00%
	無效權數：54,550 權	0.04%
	棄權/未投票權數：19,478 權	0.01%

三、討論事項

第一案（董事會提）

案由： 本公司 112 年度盈餘轉增資發行新股案，提請 討論。

說明：1、本公司考量未來業務發展需要，擬自 112 年度可供分配盈餘中提撥股東股票股利 138,787,950 元，轉增資發行新股 13,878,795 股，面額 10 元。

- 2、本次增資發行新股按增資基準日股東名簿所記載之股東持股比例分配，每仟股無償配發增資新股 100 股，配發不足 1 股之畸零股，股東得自股票停止過戶之日起 5 日內，向本公司股務代理機構辦理拼湊整股之登記，未拼湊或拼湊後仍不足 1 股者，依公司法第 240 條規定，按面額折付現金，計算至元為止(元以下捨去)，並授權董事長洽特定人按面額承購之。
- 3、本次增資發行新股其權利義務與原已發行普通股相同。
- 4、增資基準日及發放日等事宜，俟股東會通過，並呈主管機關核准後授權董事會另行訂定之。
- 5、本次盈餘分配事項如因法令規定、事實需要須修正或變更時，擬請股東會授權董事長全權處理之。嗣後如因本公司股本變動，影響流通在外股份數量，致股東配股率因此發生變動而須修正時，亦授權董事長全權處理。
- 6、謹請本會討論。

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%
113,816,311 權	贊成權數：113,741,152 權	99.93%
	反對權數：1,131 權	0.00%
	無效權數：54,550 權	0.04%
	棄權/未投票權數：19,478 權	0.01%

一、 臨時動議：無

二、 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，113 年 6 月 26 日下午 2 時 20 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

112 年度營業報告書

一、112 年營業報告

112 年全球經濟雖仍面臨嚴峻挑戰，但各國經濟也漸漸回升，然而戰爭及通膨威脅，中國經濟走向與氣候變遷等不確定因素，主要國際機構仍預期全年成長率不及去年。

112 年經會計師查核後，本期獲利計 295,814 仟元，每股獲利 2.13 元，本期綜合損益總額獲利 309,386 仟元，每股淨值計 14.54 元。

本公司 112 年 12 月底自有資本適足比率為 459%。

(一)112 年度經營成果分析：(單位：仟元)

112 年度	經紀商	承銷商	自營商	總管理處	合計
收入	151,775	39,690	339,850	1,430	532,745
支出	(148,162)	(23,099)	(43,791)	(70,632)	(285,684)
其他利益及損失	42,270	-	-	23,107	65,377
稅前純益(損)	45,883	16,591	296,059	(46,095)	312,438

(二)財務收支及獲利能力分析：(單位：仟元)

項目	金額
營業收入	532,745
營業支出及費用	(285,684)
營業外利益	65,377
稅前淨益(損)	312,438
稅後淨益(損)	295,814

1. 資產報酬率：12%
2. 股東權益報酬率：15.88%
3. 每股盈餘 2.13 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 113 年將是「通膨續降」為主要經濟成長之主旋律。地緣政治的擦槍走火、氣候風險的淨零轉型，及歐美央行貨幣緊縮效應，全球供應鏈之碎片化及中國復甦力道，將是左右全球景氣關鍵。主管機關推行 ESG 政策，有助於台灣經濟持續成長，公司自營部門維持持股，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 113 年度各項業務營運目標如下列說明：

- (一) 經紀業務：持續延攬及培育優秀人才，增強業務專業及深度服務技能，創造更佳客戶滿意，提高服務高端客戶能力，提升公司現貨、期貨及複委託業務收入。藉由網路社群力量，積極數位化轉型，提供一站式服務模式，朝『專業投資型券商』發展。
- (二) 自營業務：113 年將以操作績效優劣調控各交易員操作額度，增加操作靈活度。以產業脫離低檔經營良善公司、穩定配息之穩定投資殖利率報酬公司，及產業復甦利基公司為投資部位。
- (三) 承銷業務：承銷業務預計 113 年將以持續提供引薦投資人召開座談會，及提供專業籌資建議等資本市場服務，廣泛和優質上市櫃企業建立客戶關係爭取主/協辦機會，及建立長期忠誠客戶群。以發掘優質未上市櫃公司成為 IPO 主辦券商並建立成長的興櫃部位，創造長期穩定獲利。
- (四) 綜合業務部：以內部單位協作、外部異業合作，強化品牌形象及開發法人、高資產 PI 客戶為營運目標。
- (五) 其他業務：投顧公司業務本年度將與自營部研究需求為主，共同建立股票池，提供最新產業及市場訊息給母公司各部門。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，113 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 113 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

董事會造送本公司一一二年度營業報告書、合併財務報表(含個體財務報表)，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一一三年股東常會

審計委員會召集人：屠美亞



中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 7 日

德信綜合證券股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一二年度盈餘分派案，經本審計委員會查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依證券交易法第 14-4 條及公司法第 219 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一一三年股東常會

審計委員會召集人：屠美亞



中 華 民 國 1 1 3 年 4 月 2 5 日

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一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一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受託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一一二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。

金融工具之評價

德信綜合證券股份有限公司及其子公司民國一十二年十二月三十一日透過損益按公允價值衡量之金融資產為997,366仟元，其中部分投資部位因有活絡市場，係按其公開市場之收盤價為衡量標準，認列未實現損益；另興櫃股票及未上市櫃股票部分投資之部位，因缺乏活絡市場報價，故以評價方式決定其公允價值，惟決定採用模型評價或其相關假設參數涉及判斷，且影響公允價值衡量，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：評估與金融工具評價有關內部控制並測試其有效性，包括管理階層如何獲取公允價值相關之外部資料及如何決定與評價相關資訊之程序；針對採用活絡市場公開報價衡量公允價值之金融工具，抽樣執行驗證管理階層採用之公允價值資訊來源及其正確性；針對無活絡市場報價之金融工具，抽樣檢視並評估管理階層決定採用之評價方法及其相關假設參數之合理性。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，民國一十二年一月一日至十二月三十一日經紀手續費收入為148,437仟元，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一一二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一一二年度及一一一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。

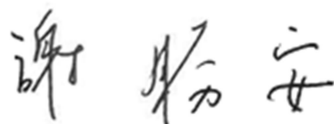
安永聯合會計師事務所

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



中華民國一一三年三月七日

德信綜合證券股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一二年及一一年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

資 產			一二年十二月三十一日		一一年十二月三十一日	
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	\$73,091	3	\$96,847	5
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四及六.2	997,336	35	632,514	30
114130	應收帳款	四、五及六.3	667,542	24	360,448	17
114150	預付款項		5,248	－	7,116	－
114170	其他應收款	六.3	738	－	438	－
114180	其他應收款－關係人	七	2	－	1	－
114200	其他金融資產－流動	四及六.1	116,630	4	110,830	5
114600	本期所得稅資產	四	153	－	121	－
119080	受限制資產－流動	四及八	32,128	1	32,091	1
119090	待交割款項		20,818	1	20,815	1
119990	其他流動資產－其他		528			
	流動資產合計		1,914,244	68	1,261,221	59
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	492,265	18	478,975	22
125000	不動產及設備	四、六.5及八	187,134	7	187,269	9
125800	使用權資產	四及六.17	16,221	1	12,190	1
127000	無形資產	四及六.6	13,702	1	15,958	1
128000	遞延所得稅資產	四、五及六.19	1,165	－	1,312	－
129010	營業保證金	四及六.7	150,000	5	150,000	7
129020	交割結算基金	四及六.8	21,778	1	21,517	1
129030	存出保證金	六.9	3,768	－	3,998	－
129130	預付設備款		320	－	4,601	－
	非流動資產合計		886,353	32	875,820	41
906001	資產總計		\$2,800,597	100	\$2,137,041	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)
民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單 位：新臺幣仟元

負 債 及 權 益			一十二年十二月三十一日		一十一年十二月三十一日	
代 碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
210000	流動負債					
214130	應付帳款	六.11	667,736	24	364,719	17
214150	預收款項		72	-	71	-
214160	代收款項		4,020	-	2,582	-
214170	其他應付款		68,451	2	37,562	2
214180	其他應付款－關係人	七	286			
214600	本期所得稅負債	四	16,344	1	-	-
216000	租賃負債－流動	四及六.17	7,630	-	4,959	-
	流動負債合計		764,539	27	409,893	19
220000	非流動負債					
225100	負債準備－非流動	四及六.13	3,788	-	4,876	-
226000	租賃負債－非流動	四及六.17	8,857	1	7,484	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	5,808	-	6,562	-
	非流動負債合計		18,525	1	19,001	1
906003	負債總計		783,064	28	428,894	20
300000	權 益					
301000	股 本	六.14				
301010	普通股股本		1,387,880	50	1,387,880	65
304000	保留盈餘	六.14				
304010	法定盈餘公積		15,067	-	15,067	1
304020	特別盈餘公積		30,327	1	30,327	1
304040	未分配盈餘(待彌補虧損)		221,794	8	(74,303)	(3)
305000	其他權益		362,465	13	349,176	16
906004	權益總計		2,017,533	72	1,708,147	80
906002	負債及權益總計		\$2,800,597	100	\$2,137,041	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

民國一一一年度及一一二一年度

(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	一一二一年度		一一一年度	
			金 額	%	金 額	%
	收 益					
401000	經紀手續費收入	四、六.15及七	\$148,437	28	\$137,166	(776)
404000	承銷業務收入	四及六.15	6,946	1	11,727	(66)
410000	營業證券出售淨(損失)利益	四、六.15及七	299,602	56	(39,950)	226
421300	股利收入	四	11,798	2	11,448	(65)
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨(損失)利益	六.15	61,845	12	(144,682)	819
424100	期貨佣金收入	四	3,134	1	5,118	(29)
424900	顧問費收入		600	-	100	(1)
425300	預期信用減損利益	四及六.15	17	-	75	-
428000	其他營業收益	四及六.15	366	-	1,324	(8)
400000	收益合計		532,745	100	(17,674)	100
	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	六.15	9,946	2	9,234	(52)
502000	自營經手費支出	六.15	1,170	-	824	(4)
504000	承銷作業手續費支出		112	-	118	(1)
521200	財務成本	六.15	495	-	299	(2)
531000	員工福利費用	六.15及七	170,756	32	129,325	(732)
532000	折舊及攤銷費用	六.15	27,014	5	26,899	(152)
533000	其他營業費用	六.15、六.17及七	76,191	14	71,071	(402)
500000	支出及費用合計		285,684	53	237,770	(1,345)
599999	營業(損失)利益		247,061	47	(255,444)	1,445
602000	其他利益及損失	六.16及七	65,377	12	74,751	(423)
902001	稅前淨(損)利		312,438	59	(180,693)	1,022
701000	所得稅利益(費用)	四、五及六.19	(-16,624)	(3)	24	-
902005	本期淨(損)利		295,814	56	(180,669)	1,022
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		353	-	1,118	(6)
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		13,289	2	(16,475)	93
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		(70)	-	(224)	1
805000	本期其他綜合損益		13,572	2	(15,581)	88
902006	本期綜合損益總額		\$309,386	58	\$(196,250)	1,110
913000	淨(損)利歸屬於：					
913100	母公司業主		\$295,814	56	\$(180,669)	1,022
914000	綜合損益總額歸屬於：					
914100	母公司業主		\$309,386	58	\$(196,250)	1,110
	每股盈餘	六.20				
975000	基本每股盈餘(元)：		\$2.13		\$(1.30)	
985000	稀釋每股盈餘(元)：		\$2.13		\$(1.30)	

(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

民國一一一年度及一二一年度

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	906004
民國一一一年一月一日餘額	\$1,387,880	\$-	\$193	\$150,673	\$365,651	\$1,904,397
民國一一〇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
民國一一二年一月一日餘額	\$1,387,880	\$15,067	\$30,327	\$(74,303)	\$349,176	\$1,708,147
民國一一二年度淨利	-	-	-	295,814	-	295,814
民國一一二年度其他綜合損益	-	-	-	283	13,289	13,572
民國一一二年度綜合損益總額	-	-	-	296,097	13,289	309,386
民國一一二年十二月三十一日餘額	\$1,387,880	\$15,067	\$30,327	\$221,794	\$362,465	\$2,017,533

(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

單位：新臺幣仟元

代碼	項 目	一一二年度	一一一年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	本期稅前淨利(損)	\$312,438	\$(180,693)
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	19,841	20,292
A20200	攤銷費用	7,173	6,607
A20900	財務成本	495	299
A21200	財務收入	(4,741)	(1,986)
A21300	股利收入	(29,421)	(33,333)
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(增加)減少	(364,852)	224,768
A61250	應收帳款(增加)減少	(307,094)	397,545
A61270	預付款項減少	1,868	4,842
A61290	其他應收款(增加)減少	(129)	59
A61320	其他金融資產一流動增加	(5,800)	-
A61370	其他流動資產(增加)減少	(569)	277
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動數		
A62230	應付帳款增加(減少)	303,017	(389,598)
A62250	預收款項增加	1	60
A62260	代收款項增加(減少)	1,438	(1,712)
A62270	其他應付款增加(減少)	30,889	(53,255)
A62280	其他應付款—關係人增加	286	-
A62290	淨確定福利負債減少	(401)	(23)
A62300	負債準備減少	(1,088)	(2,214)
A33000	營運產生之現金流出	(36,649)	(8,065)
A33100	收取之利息	4,569	1,900
A33200	收取之股利	29,420	33,818
A33300	支付之利息	(495)	(299)
A33500	支付之所得稅	(242)	(7,526)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(3,397)	19,828
BBBB	投資活動之現金流量：		
B02700	取得不動產及設備	(12,106)	(3,695)
B03600	交割結算基金(增加)減少	(261)	1,645
B03800	存出保證金減少	230	520
B04500	取得無形資產	(4,917)	(6,734)
B07200	預付設備款減少(增加)	4,281	(1,504)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(12,773)	(9,768)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	15,868,569	14,855,500
C00200	短期借款減少	(15,868,569)	(14,905,500)
C00700	應付商業本票增加	-	925,271
C00800	應付商業本票減少	-	(925,271)
C04020	租賃負債本金償還	(7,586)	(8,303)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(7,586)	(58,303)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(23,756)	(48,243)
E00100	期初現金及約當現金餘額	96,847	145,090
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$73,091	\$96,847

(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一一二年及一一一年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一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受託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一一二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。

金融工具之評價

德信綜合證券股份有限公司民國一一二年十二月三十一日透過損益按公允價值衡量之金融資產為923,703仟元，其中部分投資部位因有活絡市場，係按其公開市場之收盤價為衡量標準，認列未實現損益；另興櫃股票及未上市櫃股票部分投資之部位，因缺乏活絡市場報價，故以評價方式決定其公允價值，惟決定採用模型評價或其相關假設參數涉及判斷，且影響公允價值衡量，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：評估與金融工具評價有關內部控制並測試其有效性；包括管理階層如何獲取公允價值相關之外部資料及如何決定與評價相關資訊之程序；針對採用活絡市場公開報價衡量公允價值之金融工具，抽樣執行驗證管理階層採用之公允價值資訊來源及其正確性；針對無活絡市場報價之金融工具，抽樣檢視並評估管理階層決定採用之評價方法及其相關假設參數之合理性。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，民國一一二年一月一日至十二月三十一日經紀手續費收入為148,437仟元，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。
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，以對個體財務報表表示意見。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民國一二二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

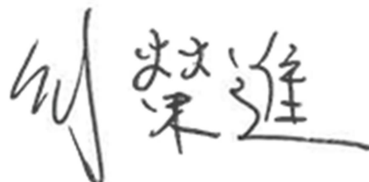
(109)金管證審字第1090336359號

謝勝安



會計師：

劉榮進



中華民國一一三年三月七日

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

資 產			一一二年十二月三十一日		一一一年十二月三十一日	
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	\$61,267	2	\$79,217	4
112000	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	四及六.2	923,703	33	556,140	26
114130	應收帳款	四、五及六.3	667,495	24	360,097	17
114150	預付款項		4,443	-	6,280	-
114170	其他應收款		459	-	304	-
114180	其他應收款－關係人	七	2	-	1	-
114600	本期所得稅資產	四	99	-	99	-
119080	受限制資產－流動	四及八	32,128	1	32,091	1
119090	待交割款項		20,818	1	20,815	1
119990	其他流動資產－其他	四及六.9	528	-	-	-
	流動資產合計		1,710,942	61	1,055,044	49
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、五、六.4及八	492,265	18	478,975	22
124100	採用權益法之投資	四及六.5	214,315	8	218,061	10
125000	不動產及設備	四、六.6及八	187,056	7	186,969	9
125800	使用權資產	四及六.18	9,855	-	9,859	1
127000	無形資產	四及六.7	13,702	-	15,958	1
128000	遞延所得稅資產	四、五及六.20	1,165	-	1,312	-
129010	營業保證金	四及六.8	140,000	5	140,000	7
129020	交割結算基金	四及六.9	21,778	1	21,517	1
129030	存出保證金	六.10	1,668	-	1,898	-
129130	預付設備款		320	-	4,601	-
	非流動資產合計		1,082,124	39	1,079,150	51
906001	資產總計		\$2,793,066	100	\$2,134,194	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)

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元

負 債 及 權 益			一十二年十二月三十一日		一十一年十二月三十一日	
代 碼	會 計 項 目	附 註	金 額	%	金 額	%
210000	流動負債					
214130	應付帳款	六.12	667,736	24	364,719	17
214150	預收款項		72	-	71	-
214160	代收款項		3,942	-	2,502	-
214170	其他應付款		67,387	2	37,146	2
214180	其他應付款－關係人	七	286	-	-	-
214600	本期所得稅負債	四	16,344	1	-	-
216000	租賃負債－流動	四及六.18	3,628	-	2,608	-
	流動負債合計		<u>759,395</u>	<u>27</u>	<u>407,046</u>	<u>19</u>
220000	非流動負債					
225100	負債準備－非流動	四及六.14	3,788	-	4,876	-
226000	租賃負債－非流動	四及六.18	6,470	1	7,484	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	5,808	-	6,562	-
	非流動負債合計		<u>16,138</u>	<u>1</u>	<u>19,001</u>	<u>1</u>
906003	負債總計		<u>775,533</u>	<u>28</u>	<u>426,047</u>	<u>20</u>
300000	權 益					
301000	股 本	六.15				
301010	普通股股本		1,387,880	50	1,387,880	65
304000	保留盈餘	六.15				
304010	法定盈餘公積		15,067	-	15,067	1
304020	特別盈餘公積		30,327	1	30,327	1
304040	未分配盈餘(待彌補虧損)		221,794	8	(74,303)	(3)
305000	其他權益		362,465	13	349,176	16
906004	權益總計		<u>2,017,533</u>	<u>72</u>	<u>1,708,147</u>	<u>80</u>
906002	負債及權益總計		<u>\$2,793,066</u>	<u>100</u>	<u>\$2,134,194</u>	<u>100</u>

(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



代 碼	項 目	附 註	一一二年度		一一一年度	
			金 額	%	金 額	%
	收 益					
401000	經紀手續費收入	四、六.16及七	\$148,437	28	\$137,166	(704)
404000	承銷業務收入	四及六.16	6,946	1	11,727	(60)
410000	營業證券出售淨利益(損失)	四、六.16及七	299,602	56	(39,950)	205
421300	股利收入	四	11,522	2	11,268	(58)
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)	六.16	61,845	12	(144,682)	742
424100	期貨佣金收入	四	3,134	1	5,118	(26)
425300	預期信用迴轉利益	四及六.16	17	-	75	-
428000	其他營業損失	四及六.16	(188)	-	(211)	1
400000	收益合計		<u>531,315</u>	<u>100</u>	<u>(19,489)</u>	<u>100</u>
	支出及費用					
501000	經紀經手費支出	六.16	9,946	2	9,234	(47)
502000	自營經手費支出	六.16	1,170	-	824	(4)
504000	承銷作業手續費支出		112	-	118	(1)
521200	財務成本	六.16	417	-	239	(1)
531000	員工福利費用	六.16及七	162,060	31	120,504	(618)
532000	折舊及攤銷費用	六.16	22,785	4	22,579	(116)
533000	其他營業費用	六.16、六.18及七	<u>84,420</u>	<u>16</u>	<u>79,414</u>	<u>(408)</u>
500000	支出及費用合計		<u>280,910</u>	<u>53</u>	<u>232,912</u>	<u>(1,195)</u>
599999	營業利益(損失)		250,405	47	(252,401)	1,295
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	(3,746)	(1)	(3,637)	19
602000	其他利益及損失	六.17及七	<u>65,779</u>	<u>13</u>	<u>75,404</u>	<u>(387)</u>
902001	稅前淨利(損)		312,438	59	(180,634)	927
701000	所得稅費用	四、五及六.20	<u>(16,624)</u>	<u>(3)</u>	<u>(35)</u>	-
902005	本期淨利(損)		<u>295,814</u>	<u>56</u>	<u>(180,669)</u>	<u>927</u>
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		353	-	1,118	(6)
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		13,289	2	(16,475)	85
805599	與不重分類之項目相關之所得稅		<u>(70)</u>	-	<u>(224)</u>	<u>1</u>
805000	本期其他綜合損益		<u>13,572</u>	<u>2</u>	<u>(15,581)</u>	<u>80</u>
902006	本期綜合損益總額		<u>\$309,386</u>	<u>58</u>	<u>\$(196,250)</u>	<u>1,007</u>
	每股盈餘	六.21				
975000	基本每股盈餘(元)：		<u>\$2.13</u>		<u>\$(1.30)</u>	
985000	稀釋每股盈餘(元)：		<u>\$2.13</u>		<u>\$(1.30)</u>	

(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

民國一一二年度及一一一年度

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
民國一一二年一月一日餘額	\$1,387,880	\$15,067	\$30,327	\$(74,303)	\$349,176	\$1,708,147
民國一一二年度淨利	-	-	-	295,814	-	295,814
民國一一二年度其他綜合損益	-	-	-	283	13,289	13,572
民國一一二年度綜合損益總額	-	-	-	296,097	13,289	309,386
民國一一二年十二月三十一日餘額	\$1,387,880	\$15,067	\$30,327	\$221,794	\$362,465	\$2,017,533

(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



代碼	項 目	一一二年度	一一一年度
AAAA	營業活動之現金流量：		
A00010	本期稅前淨利(損)	\$312,438	\$(180,634)
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	15,612	15,972
A20200	攤銷費用	7,173	6,607
A20900	財務成本	417	239
A21200	財務收入	(3,044)	(941)
A21300	股利收入	(29,144)	(33,152)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	3,746	3,637
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(增加)減少	(367,563)	233,886
A61250	應收帳款(增加)減少	(307,398)	397,660
A61270	預付款項減少	1,837	4,899
A61290	其他應收款(增加)減少	(129)	58
A61370	其他流動資產(增加)減少	(569)	277
A62000	與營業活動相關之負債之淨變動數		
A62230	應付帳款增加(減少)	303,017	(389,598)
A62250	預收款項增加	1	60
A62260	代收款項增加(減少)	1,440	(1,665)
A62270	其他應付款增加(減少)	30,241	(52,022)
A62280	其他應付款—關係人減少	286	-
A62290	淨確定福利負債減少	(401)	(23)
A62300	負債準備減少	(1,088)	(2,214)
A33000	營運產生之現金流(出)入	(33,128)	3,046
A33100	收取之利息	3,017	935
A33200	收取之股利	29,144	33,638
A33300	支付之利息	(417)	(239)
A33500	支付之所得稅	(212)	(6,950)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(1,596)	30,430
BBBB	投資活動之現金流量：		
B02700	取得不動產及設備	(12,106)	(3,695)
B03600	交割結算基金(增加)減少	(261)	1,645
B03800	存出保證金減少	230	520
B04500	取得無形資產	(4,917)	(6,734)
B07200	預付設備款減少(增加)	4,281	(1,504)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(12,773)	(9,768)
CCCC	籌資活動之現金流量：		
C00100	短期借款增加	15,868,569	14,855,500
C00200	短期借款減少	(15,868,569)	(14,905,500)
C00700	應付商業本票增加	-	20,005
C00800	應付商業本票減少	-	(20,005)
C04020	租賃負債本金償還	(3,581)	(4,315)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(3,581)	(54,315)
EEEE	本期現金及約當現金減少數	(17,950)	(33,653)
E00100	期初現金及約當現金餘額	79,217	112,870
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$61,267	\$79,217

(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

盈餘分配表

112 年度

單位：新台幣元

項 目	金 額
期初待彌補虧損	<u>\$ (74,303,337)</u>
加：112 年度稅後淨利	295,813,504
加：確定福利計畫之再衡量數認列保留盈餘	353,323
減：與不重分類之項目相關之所得稅認列保留盈餘	<u>(70,665)</u>
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額	\$ 221,792,825
減：提列 10%法定盈餘公積	(22,179,283)
提列 20%特別盈餘公積	<u>(44,358,565)</u>
本期可供分配盈餘	<u>\$ 155,254,977</u>
分配項目	
減：本期分配股票股利(每股配發 1 元)	(138,787,950)
期末未分配盈餘	<u>\$ 16,467,027</u>

董事長：何家瑜



經理人：張清榮



會計主管：張茜茜

