

玉山綜合證券股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告
民國 102 及 101 年度

地址：台北市民生東路三段117號8樓
電話：(02)5556-1313

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		
二、	目 錄	2		
三、	會計師查核報告	3		
四、	合併資產負債表	4		
五、	合併綜合損益表	5~6		
六、	合併權益變動表	7		
七、	合併現金流量表	8~9		
八、	合併財務報表附註			
	(一) 公司沿革	10		一
	(二) 通過財務報告之日期及程序	10		二
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~13		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	14~26		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	26~27		五
	(六) 重要會計項目之說明	27~48		六~二五
	(七) 關係人交易	58~61		三一
	(八) 質抵押之資產	61		三二
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	-		-
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 重大之期後事項	-		-
	(十二) 其 他	48~58、73		二六~三十
	(十三) 附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	61~62		三三
	2. 轉投資事業相關資訊	61~62、71		三三
	3. 大陸投資資訊	62		三三
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務及重要交易往來情形及金額	62、72		三三
	(十四) 部門資訊	62		三四
	(十五) 首次採用國際財務報導準則	63~70		三五

會計師查核報告

玉山綜合證券股份有限公司 公鑒：

玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國 102 年及 101 年 12 月 31 日與民國 101 年 1 月 1 日之合併資產負債表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併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商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達玉山綜合證券股份有限公司及其子公司民國 102 年 12 月 31 日、101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日之合併財務狀況，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

玉山綜合證券股份有限公司業已編製民國 102 及 101 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。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 楊 承 修

楊承修



會計師 陳 麗 琦

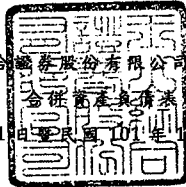
陳麗琦



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 103 年 3 月 3 日



民國 102 年 12 月 31 日、民國 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

		102年12月31日			101年12月31日			101年1月1日				
代	碼	資	產	金	額	%	金	額	%	金	額	%
流動資產												
111100		現金及約當現金（附註四、六及三一）		\$	95,662	1	\$	30,088	-	\$	27,460	1
112000		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動（附註四及七）			390,055	4		142,894	2		142,979	2
113100		以成本衡量之金融資產—流動（附註四及八）			99,708	1		37,125	1		1,350	-
114030		應收證券融資款（附註四及九）			4,582,106	49		3,565,450	49		3,786,752	54
114040		轉融通保證金（附註四）			33,147	-		-	-		142	-
114050		應收轉融通擔保價款（附註四）			32,876	-		9,595	-		1,779	-
114070		客戶保證金專戶（附註四、十及三一）			475,000	5		440,946	6		362,815	5
114130		應收帳款（附註四及九）			1,961,956	21		1,396,022	19		1,136,553	16
114150		預付款項（附註三一）			9,964	-		6,080	-		13,653	-
114170		其他應收款（附註四、九及三一）			4,847	-		5,823	-		9,038	-
114200		其他金融資產—流動（附註十一及三一）			323,500	3		332,500	5		214,000	3
119080		受限制資產—流動（附註十二、三一及三二）			94,000	1		94,000	1		94,000	2
119990		其他流動資產（附註三一）			137,408	2		3,633	-		920	-
110000		流動資產總計			8,240,229	87		6,064,156	83		5,791,441	83
非流動資產												
123100		以成本衡量之金融資產—非流動（附註四及八）			54,049	1		60,049	1		60,049	1
125000		不動產及設備（附註四、十三及三二）			340,798	4		373,120	5		371,417	5
127000		無形資產（附註四）			46,335	-		30,948	1		23,886	-
128000		遞延所得稅資產（附註四及二四）			3,182	-		1,970	-		1,702	-
129000		其他非流動資產（附註四、十四、二一、二六及三一）			737,991	8		743,370	10		730,229	11
120000		非流動資產總計			1,182,355	13		1,209,457	17		1,187,283	17
906001		資 產 總 計			\$ 9,422,584	100		\$ 7,273,613	100		\$ 6,978,724	100
負債及權益												
流動負債												
211100		短期借款（附註十五及三一）		\$	-	-	\$	-	-	\$	6,000	-
211200		應付商業本票（附註十六）			1,981,970	21		781,772	11		951,708	14
212000		透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動（附註四及七）			21,280	-		-	-		-	-
214040		融券保證金（附註四及十七）			545,606	6		524,051	7		455,148	7
214050		應付融券擔保價款（附註四及十八）			631,685	7		593,367	8		503,502	7
214080		期貨交易人權益（附註四及十）			474,622	5		440,500	6		362,417	5
214130		應付帳款（附註十九）			1,859,352	20		1,294,946	18		1,004,444	14
214160		代收款項			143,381	1		7,543	-		6,280	-
214170		其他應付款（附註三一）			81,620	1		70,063	1		69,019	1
214600		當期所得稅負債（附註四及三一）			8,210	-		13,116	-		42,635	1
219000		其他流動負債（附註三一）			7,625	-		4,258	-		2,894	-
210000		流動負債總計			5,755,351	61		3,729,616	51		3,404,047	49
非流動負債												
225100		負債準備—非流動（附註四及二十）			2,073	-		1,524	-		1,511	-
228000		遞延所得稅負債（附註四及二四）			92	-		28	-		40	-
229030		存入保證金（附註二六及三一）			1,086	-		1,086	-		1,086	-
229070		應計退休金負債—非流動（附註四及二一）			747	-		-	-		-	-
220000		非流動負債總計			3,998	-		2,638	-		2,637	-
906003		負債總計			5,759,349	61		3,732,254	51		3,406,684	49
權益												
股本												
301010		普通股			3,060,000	33		3,060,000	42		3,060,000	44
302000		資本公積			32,551	-		28,812	1		25,844	-
保留盈餘												
304010		法定盈餘公積			114,365	1		113,022	2		105,788	2
304020		特別盈餘公積			309,100	3		306,413	4		291,945	4
304040		未分配盈餘			147,219	2		33,112	-		88,463	1
304000		保留盈餘總計			570,684	6		452,547	6		486,196	7
906004		權益總計			3,663,235	39		3,541,359	49		3,572,040	51
906002		負債及權益總計			\$ 9,422,584	100		\$ 7,273,613	100		\$ 6,978,724	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜武林



經理人：林晉輝



會計主管：高雅玲



玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
	收益（附註四、八、二三及三一）				
401000	經紀手續費收入	\$ 611,573	66	\$ 568,677	74
404000	承銷業務收入	3,580	-	2,112	1
410000	營業證券出售淨利益（損失）	66,341	7	(53,822)	(7)
421200	利息收入	236,524	25	216,405	28
421300	股利收入	8,750	1	17,390	2
421500	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益（損失）	(1,418)	-	4,315	1
422200	發行認購（售）權證淨損失	(3,192)	-	-	-
424400	衍生工具淨利益－期貨	2,315	-	1,851	-
428000	其他營業收益	9,389	1	9,336	1
400000	收益合計	<u>933,862</u>	<u>100</u>	<u>766,264</u>	<u>100</u>
	支出及費用（附註四、二一、二三、二六及三一）				
501000	經紀經手費支出	50,777	5	45,397	6
502000	自營經手費支出	412	-	739	-
503000	轉融通手續費支出	712	-	512	-
504000	承銷作業手續費支出	102	-	43	-
521200	財務成本	14,446	2	14,679	2
524100	期貨佣金支出	1,487	-	1,505	-
524300	結算交割服務費支出	8,993	1	8,435	1
531000	員工福利費用	428,173	46	400,103	52
532000	折舊及攤銷費用	69,599	8	68,566	9
533000	其他營業費用	305,832	33	290,916	38
500000	支出及費用合計	<u>880,533</u>	<u>95</u>	<u>830,895</u>	<u>108</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102年度		101年度	
		金 額	%	金 額	%
5XXXXX	營業利益 (損失)	<u>\$ 53,329</u>	<u>5</u>	<u>(\$ 64,631)</u>	<u>(8)</u>
	營業外損益				
602000	其他利益及損失 (附註二三及三一)	<u>82,213</u>	<u>9</u>	<u>91,046</u>	<u>12</u>
600000	營業外損益合計	<u>82,213</u>	<u>9</u>	<u>91,046</u>	<u>12</u>
902001	稅前淨利	135,542	14	26,415	4
701000	所得稅費用 (附註四及二四)	<u>11,989</u>	<u>1</u>	<u>13,784</u>	<u>2</u>
902005	本期淨利	123,553	13	12,631	2
	其他綜合損益 (附註四及二一)				
805180	確定福利計畫精算淨利益 (損失)	<u>4,682</u>	<u>1</u>	<u>2,680</u>	<u>-</u>
902006	本期綜合損益總額	<u>\$ 128,235</u>	<u>14</u>	<u>\$ 15,311</u>	<u>2</u>
	每股盈餘 (附註二五)				
975000	基本每股盈餘	<u>\$ 0.40</u>		<u>\$ 0.04</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜武林



經理人：林晉輝



會計主管：高雅玲



玉山綜合證券股份有限公司及子公司

民國 102 年及 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	101 年 1 月 1 日餘額	股本 (附註二二)	資本公積 (附註二二)	保 留 盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	母公司權益總額
A1	\$3,060,000	\$ 25,844	\$ 105,788	\$ 291,945	\$ 88,463	\$3,572,040	
100 年度盈餘分配：							
B1 法定盈餘公積	-	-	7,234	-	(7,234)	-	
B3 特別盈餘公積	-	-	-	14,468	(14,468)	-	
B5 現金股利	-	-	-	-	(48,960)	(48,960)	
其他資本公積變動：							
C17 以母公司股票給予本公司員工之股份基礎交易	-	2,968	-	-	-	2,968	
D1 101 年度淨利	-	-	-	-	12,631	12,631	
D3 101 年度其他綜合損益	-	-	-	-	2,680	2,680	
D5 101 年度綜合損益總額	-	-	-	-	15,311	15,311	
Z1 101 年 12 月 31 日餘額	3,060,000	28,812	113,022	306,413	33,112	3,541,359	
101 年度盈餘分配							
B1 法定盈餘公積	-	-	1,343	-	(1,343)	-	
B3 特別盈餘公積	-	-	-	2,687	(2,687)	-	
B5 現金股利	-	-	-	-	(10,098)	(10,098)	
其他資本公積變動：							
C17 以母公司股票給予本公司員工之股份基礎交易	-	3,739	-	-	-	3,739	
D1 102 年度淨利	-	-	-	-	123,553	123,553	
D3 102 年度其他綜合損益	-	-	-	-	4,682	4,682	
D5 102 年度綜合損益總額	-	-	-	-	128,235	128,235	
Z1 102 年 12 月 31 日餘額	\$3,060,000	\$ 32,551	\$ 114,365	\$ 309,100	\$ 147,219	\$3,663,235	

後附之附註係本合

告之一部分。

董事長：杜武林

經理人：林晉輝

會計主管：高雅玲



玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		102 年度	101 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 135,542	\$ 26,415
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：		
A20100	折舊費用	57,061	56,822
A20200	攤銷費用	12,538	11,744
A20300	呆帳提列（迴轉）數	(13)	19
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失（利益）	8,060	(4,315)
A20900	財務成本	14,446	14,679
A21200	利息收入及財務收入	(251,202)	(230,438)
A21300	股利收入	(8,750)	(17,390)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	3,739	2,968
A22500	處分及報廢不動產及設備損失（利益）	26	(33)
A23300	營業外金融商品按公允價值衡量之損失（利益）	1,110	(3,382)
A60000	營業資產及負債之淨變動數		
A61110	透過損益按公允價值衡量之金融資產減少（增加）	(249,689)	7,782
A61150	應收證券融資款減少（增加）	(1,016,656)	221,361
A61160	轉融通保證金減少（增加）	(33,147)	142
A61170	應收轉融通擔保價款增加	(23,281)	(7,816)
A61190	客戶保證金專戶增加	(34,054)	(78,131)
A61250	應收帳款增加	(564,393)	(263,258)
A61270	預付款項減少（增加）	(3,884)	1,008
A61280	預付退休金增加	(3,992)	(3,874)
A61290	其他應收款減少	933	3,278
A61320	其他金融資產減少（增加）	9,000	(118,500)
A61330	以成本衡量之金融資產增加	(62,583)	(35,775)
A61370	其他流動資產增加	(133,775)	(2,713)
A62130	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	14,638	-
A62160	融券保證金增加	21,555	68,903
A62170	應付融券擔保價款增加	38,318	89,865
A62200	期貨交易人權益增加	34,122	78,083
A62230	應付帳款增加	564,385	290,397

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		102 年度	101 年度
A62260	代收款項增加	\$ 135,838	\$ 1,263
A62270	其他應付款增加	11,557	1,045
A62320	其他流動負債增加	3,367	1,364
A33000	營運產生之現金流入(流出)	(1,319,184)	111,513
A33100	收取之利息	249,717	234,086
A33200	收取之股利	8,750	17,390
A33300	支付之利息	(14,980)	(14,498)
A33500	支付之所得稅	(21,116)	(43,583)
A33500	退還之所得稅	3,073	-
AAAA	營業活動之淨現金流入(流出)	(1,093,740)	304,908
投資活動之現金流量			
B01400	以成本衡量之金融資產減資退回股款	6,000	-
B02700	取得不動產及設備	(21,656)	(39,537)
B02800	處分不動產及設備價款	-	33
B03300	營業保證金增加	-	(20,000)
B03500	交割結算基金增加	(5,828)	(44,500)
B03600	交割結算基金減少	21,062	55,228
B03700	存出保證金增加	(184)	(287)
B03800	存出保證金減少	557	5,800
B04500	取得無形資產	(17,214)	(10,325)
B06700	其他非流動資產增加	(470)	(887)
B07100	預付設備款增加	(2,579)	(18,988)
B07300	其他預付款項增加	(11,048)	(3,857)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(31,360)	(77,320)
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款減少	-	(6,000)
C00700	應付商業本票增加(減少)	1,200,772	(170,000)
C04500	發放現金股利	(10,098)	(48,960)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	1,190,674	(224,960)
EEEE	現金及約當現金增加	65,574	2,628
E00100	年初現金及約當現金餘額	30,088	27,460
E00200	年末現金及約當現金餘額	\$ 95,662	\$ 30,088

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：杜武林



經理人：林晉輝



會計主管：高雅玲



玉山綜合證券股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

玉山綜合證券股份有限公司（以下簡稱母公司或玉山證券）自 87 年 8 月 18 日開始籌設，於 89 年 8 月 2 日核准設立。母公司於 90 年 12 月 10 日召開股東臨時會，決議通過由母公司、玉山商業銀行股份有限公司（玉山銀行）、玉山票券金融股份有限公司（玉山票券）共同以股份轉換方式成立玉山金融控股股份有限公司（玉山金控）。股份轉換後母公司成為玉山金控百分之百持有之子公司。於 92 年 6 月 27 日受讓永利證券股份有限公司經紀部與五家分公司。

玉山證券係綜合證券商，從事有價證券承銷、自營及經紀等業務，於 99 年 1 月 28 日經行政院金融監督管理委員會核准經營期貨經紀業務，並自 99 年 6 月 7 日開始經營期貨經紀業務。

截至 102 年 12 月 31 日止，母公司計成立總公司及二十家分公司。

玉山證券投資顧問股份有限公司（玉山投顧）係提供證券投資顧問服務。

母公司之最終母公司為玉山金控，於 102 年及 101 年 12 月 31 日持有母公司普通股股權均為 100%。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 103 年 3 月 3 日經董事會核准並通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋

母公司及由母公司所控制個體（以下稱「本公司」）未適用下列業經國際會計準則理事會（IASB）發布之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）。依據金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）於 103 年 1 月 28 日宣布之「我國全面升級採用國際財務報導準則版本之推動架構」，上市上櫃公

司、興櫃公司及金管會主管之金融業應自 104 年起由金管會認可之 2010 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 升級至 2013 年版 IFRSs (不含 IFRS 9「金融工具」)。截至本財務報告通過發布日止，金管會尚未認可下列歸屬於 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋，且尚未發布非屬 2013 年版 IFRSs 之新／修正／修訂準則及解釋生效日。

	IASB 發布之生效日(註1)
<p>已納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋</p> <p>IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正 (2009 年)」</p> <p>IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」</p> <p>「IFRSs 之改善 (2010 年)」</p>	<p>2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日</p> <p>於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效</p> <p>2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日</p>
<p>「2009 年-2011 年週期之 IFRSs 年度改善」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 1 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」</p>	<p>2010 年 7 月 1 日</p>
<p>IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」</p>	<p>2011 年 7 月 1 日</p>
<p>IFRS 1 之修正「政府貸款」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債互抵」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」</p>	<p>2011 年 7 月 1 日</p>
<p>IFRS 10「合併財務報表」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 11「聯合協議」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 12「對其他個體權益之揭露」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體權益之揭露：過渡規定指引」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」</p>	<p>2014 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRS 13「公允價值衡量」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」</p>	<p>2012 年 7 月 1 日</p>
<p>IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」</p>	<p>2012 年 1 月 1 日</p>
<p>IAS 19 之修訂「員工福利」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IAS 27 之修訂「單獨財務報表」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>
<p>IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」</p>	<p>2014 年 1 月 1 日</p>
<p>IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」</p>	<p>2013 年 1 月 1 日</p>

(接次頁)

(承前頁)

	IASB 發布之生效日(註1)
未納入 2013 年版 IFRSs 之新／修正準則及解釋	
「2010 年-2012 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日 (註2)
「2011 年-2013 年週期之 IFRSs 年度改善」	2014 年 7 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	尚未發布
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	尚未發布
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014 年 7 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「徵收款」	2014 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註 2：給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正；收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開始適用 IFRS 3 之修正；IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。

(二) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋造成之會計政策重大變動說明

除下列說明外，首次適用上述新／修正／修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

就金融資產方面，所有原屬於 IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。若本公司係以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，且其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。未符合前述條件之其他金融資產係以公允價值衡量。惟本公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過

其他綜合損益按公允價值衡量，除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13「公允價值衡量」提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛，例如，現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，依照 IFRS 13「公允價值衡量」規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)後續不重分類至損益者及(2)後續（於符合條件時）將重分類至損益者。相關所得稅亦應按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

4. IAS 19「員工福利」之修訂

該修訂準則將短期員工福利定義為「預期於員工提供相關服務之年度報導期間結束日後 12 個月內全部清償之員工福利（離職福利除外）」，本公司原分類為短期員工福利之帶薪年休假因可於勞務提供年度後 18 個月內使用，IAS 19 修訂後將改分類為其他長期員工福利，並使用預計單位福利法精算相關福利義務。惟此項改變並不影響應付休假給付於個體資產負債表列為流動負債之表達。

(三) 已發布但尚未生效之新／修正／修訂準則及解釋對本公司財務報表影響之說明

截至本合併財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則及解釋對財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

依據金管會於 98 年 6 月 4 日金管證審字第○九八○○二七一三四號函規定，上市上櫃公司、興櫃公司及金管會主管經管之金融業（不含信用合作社、信用卡公司、保險經紀人及代理人）應自 102 年起依證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則暨經金管會認可之 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC（以下稱「IFRSs」）編製財務報告。

本公司 102 年度合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告。本公司轉換至 IFRSs 日為 101 年 1 月 1 日，轉換至 IFRSs 對本公司合併財務報告之影響說明，列示於附註三五。

（一）遵循聲明

本合併財務報告係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及經金管會認可之 IFRSs 編製。

（二）編製基礎

除以公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報表係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

本公司於轉換至 IFRSs 日之初始資產負債表係依據 IFRS 1「首次採用國際報導準則」之規定認列與衡量，除該準則所規定禁止追溯適用部分 IFRSs 之規定，以及對部分 IFRSs 之規定給予豁免選擇外（本公司之豁免選擇參閱附註三五），本公司係追溯適用 IFRSs 之規定。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含母公司及由母公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		
			102年 12月31日	101年 12月31日	101年 1月1日
玉山證券	玉山投顧	投資顧問	100%	100%	100%

玉山投顧之財務報表係依據經會計師查核之各同期間財務報表列入。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

(六) 約當現金

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及投資，係用於滿足短期現金承諾。

(七) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。慣例交易係指金融資產之購買或出售，其交付期間係在因法規或市場慣例所訂之期間內者。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所收取之任何股利或利息）係認列為損益。

透過損益按公允價值衡量之金融資產若屬無活絡市場公開報價且其公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於損益。

B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日金融資產或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入，以及備供出售權益投資之股利，係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確立時認列。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

C. 放款及應收款

放款及應收款係指於無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之非衍生金融資產。放款及應收款（包括現金及約當現金、應收證券融資款及應收帳款等）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額

衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。

(2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，本公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收證券融資款、應收帳款、其他應收款及催收款項等應收款項，該資產經個別評估未有客觀減損證據後，另再集體評估減損。應收款項集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗及集體延遲付款增加情況。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據可能包含：

- a. 發行人或債務人之重大財務困難；
- b. 違約，例如利息或本金支付之延滯或不償付；
- c. 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；或
- d. 由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若於後續期間增加，而該增加能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收款項係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收款項無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

本公司所持有之金融負債除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，係以有效利息法按攤銷後成本衡量，惟短期以攤銷後成本衡量之金融負債利息認列不具重大性之情況除外。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

3. 衍生工具

本公司於簽訂衍生工具合約時，原始以公允價值認列，後續於資產負債表日按公允價值再衡量，後續衡量產生之利益或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時，列為金融資產；公允價值為負值時，列為金融負債。

期貨及選擇權

購入或賣出之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為當期損益，並調整保證金之帳載金額。

購入（出售）選擇權合約所繳納（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未實現損益及合約履約時所產生之損益，列為當期損益。

購入或賣出之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為當期損益，並調整保證金之帳載金額。

購入（出售）選擇權合約所繳納（收取）之權利金列為資產（負債），於資產負債表日以各期貨交易所公告結算價格計算所產生之未實現損益及合約履約時所產生之損益，列為當期損益。

認購（售）權證

發行認購（售）權證時，按發行金額帳列「發行認購（售）權證負債」；買回已發行之認購（售）權證時，按買回金額帳列「發行認購（售）權證再買回」，作為發行認購（售）權證負債

之減項。二者皆以資產負債表日公允價值衡量，認列發行認購（售）權證淨利益（損失）。買回證購（售）權證再出售時，出售成本係按移動平均法計算，其出售損益亦帳列發行認購（售）權證淨利益（損失）。

(八) 證券融資及融券

本公司辦理有價證券買賣融資業務時，對買進股票證券投資人之融通資金，列為「應收證券融資款」，融資人並以該融資買入之全部股票作為擔保品，本公司就此項擔保品，以備忘分錄處理，於融資人償還結清時返還。

融資人之整戶維持率低於規定比率經處分仍有不足，且未依期限補繳部分之應收證券融資款餘額，即轉列催收款項；融資人信用帳戶內之有價證券如屬無法處分者，該部分應收證券融資款餘額即轉列其他應收款或催收款項。

本公司辦理有價證券買賣融券業務時，對客戶融券所收取之保證金，列為「融券保證金」，另收取之融券賣出價款（已扣除證券交易稅、受託買賣手續費、融券手續費）作為擔保，列為「應付融券擔保價款」，對借予客戶融券之股票以備忘分錄處理。保證金及融券賣出價款於客戶償還結清時返還。

本公司辦理有價證券買賣融券業務，若有需要而向證券金融公司轉融券借入證券，其所交付之保證金或轉融券差額，列為「轉融通保證金」。為抵繳轉融券保證金之股票列為轉融通保證品，以備忘分錄處理。向客戶收取之融券賣出價款，作為向證券金融公司轉融券之擔保價款，列為「應收轉融通擔保價款」。

(九) 附條件之債券交易

債券以附賣回及附買回為條件之交易，係屬融資行為，分別帳列「附賣回債券投資」及「附買回債券負債」，其買賣差價按權責發生基礎分別認列為利息收入及利息支出。

(十) 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

本公司依規定向期貨交易人收取保證金及權利金時，借記「客戶保證金專戶」，貸記「期貨交易人權益」；並每日依市價結算差額

調整之。當期貨交易人發生超額損失，致期貨交易人權益發生借方餘額時，則帳列「應收期貨交易保證金」。除同一期貨交易人之相同種類帳戶外，期貨交易人權益不得相互抵銷。

客戶保證金專戶包含銀行存款、有價證券、期貨結算機構結算餘額及其他期貨商結算餘額，說明如下：

1. 銀行存款係期貨商於各銀行所開設之客戶保證金專戶存放期貨交易人之交易保證金及權利金之款項餘額。
2. 有價證券係期貨商辦理期貨經紀業務，依規定向期貨交易人收取有價證券以抵繳之交易保證金、權利金。
3. 期貨結算機構結算餘額係具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至期貨結算機構後之結算餘額。
4. 其他期貨商結算餘額係不具結算會員資格之期貨商，將期貨交易人之交易保證金及權利金轉撥至具結算會員資格之期貨商後之結算餘額。

(十一) 不動產及設備

不動產及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

不動產及設備係採直線基礎提列折舊，對於每一重大部分則單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列不動產及設備所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十二) 無形資產

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。本公司以直線基礎進行攤銷，並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視。除本公司預期於該無形資產經濟年限屆滿前處分該資產外，有限耐用年限無形資產之殘值估計為零。會計估計變動之影響係以推延方式處理。

除列無形資產所產生之利益或損失金額，係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額，並且認列於當期損益。

(十三) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。共用資產係依合理一致基礎分攤至最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年進行減損測試，或於有減損跡象時進行減損測試。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十四) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，並對該義務之金額能可靠估計時，認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。若負債準備係以清償該現時義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值（若貨幣之時間價值影響重大）。

當清償負債準備所需支出之一部分或全部預期可自另一方歸墊，於幾乎確定可收到該歸墊，且其金額能可靠衡量時，將應收款認列為資產。

(十五) 收入認列

本公司收入係按已收或應收對價之公允價值衡量。

1. 本公司提供勞務之交易如經紀手續費收入及承銷業務收入等，係於勞務提供獲利過程完成時認列。

2. 股利收入及利息收入

股利收入係於收款之權利確立時認列。

利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

(十六) 營業租賃

1. 本公司為承租人

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

簽訂營業租賃所取得之租賃誘因係認列為負債。誘因利益總額按直線基礎認列為租金費用之減項。

2. 本公司為出租人

營業租賃之租賃收益係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

簽訂營業租賃所給予之租賃誘因係認列為資產。誘因成本總額按直線基礎認列為租金收入之減項。

(十七) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金，提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產，不得超過該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時，認列縮減或清償之損益。

(十八) 股份基礎給付協議

本公司員工依金融控股公司法規定承購玉山金控保留給本公司員工認購之股份，係以玉山金控確認員工可認購股數之日為給與日，並以給與日認股權之公允價值認列薪資費用及資本公積。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

母公司自 92 年起與玉山金控及其子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅，所得稅之計算仍依前述原則處理，相關之撥補及撥付金額以當期所得稅資產或當期所得稅負債科目列帳。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。暫時性差異若係由其他資產及負債原始認列（不包含企業合併）所產生，且交易當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤者，不認列為遞延所得稅資產及負債。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企

業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本期之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

除其他附註另有說明外，本公司管理階層於採用會計政策過程中，對財務報表認列金額具有重大影響之判斷、假設及估計不確定性之相關資訊，說明如下：

(一) 應收款項之估計減損

當有客觀證據顯示減損跡象時，本公司考量未來現金流量之估計。減損損失之金額係以該資產之帳面金額及估計未來現金流量（排除尚未發生之未來信用損失）按該金融資產之原始有效利率折現之現值間的差額衡量。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日止，本公司應收證券融資款、應收帳款、其他應收款及催收款之帳面金額，請參閱附註九。

(二) 退職後福利之認列及衡量

退職後福利義務之現值係以數種假設之精算結果為基礎，決定退休金淨成本（收入）之假設包含折現率。本公司每年年底決定適當折現率，並以該利率計算預估支付退職後福利義務所須之未來現金流出現值。任何精算假設之變動，均可能會影響本公司確定福利

義務之帳面金額，截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 101 年 1 月 1 日本公司退職後福利所認列之帳面金額，請參閱附註二一。

六、現金及約當現金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
零用金	\$ 1,210	\$ 1,210	\$ 1,160
銀行存款			
支票存款	-	1	1
活期存款	94,452	28,877	19,799
原始到期日在 3 個月以內之銀行定期存款	-	-	6,500
	<u>\$ 95,662</u>	<u>\$ 30,088</u>	<u>\$ 27,460</u>

定期存款於資產負債表日之利率區間如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存款	-	-	0.88%~0.935%

截至 102 年及 101 年 12 月 31 日以及 101 年 1 月 1 日原始到期日超過 3 個月之定期存款分別為 323,500 仟元、332,500 仟元及 214,000 仟元，係分類為其他金融資產－流動。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日	備註
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動</u>				
持有供交易之金融資產				
開放式基金及貨幣市場工具	\$ 40,722	\$ 46,832	\$ 53,450	(一)
營業證券－自營	195,628	66,744	54,788	(二)
營業證券－承銷	26,863	-	29,700	(三)
營業證券－避險	102,112	-	-	(四)
期貨交易保證金	24,730	29,318	5,041	(五)
	<u>\$ 390,055</u>	<u>\$ 142,894</u>	<u>\$ 142,979</u>	
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債－流動</u>				
發行認購(售)權證負債	\$ 541,850	\$ -	\$ -	(六)
發行認購(售)權證再買回	(520,570)	-	-	(六)
	<u>\$ 21,280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	

(一) 開放式基金及貨幣市場工具

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
基金受益憑證	\$ 40,000	\$ 45,000	\$ 55,000
評價調整	<u>722</u>	<u>1,832</u>	<u>(1,550)</u>
	<u>\$ 40,722</u>	<u>\$ 46,832</u>	<u>\$ 53,450</u>

(二) 營業證券－自營

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市（櫃）公司股票	\$ 115,914	\$ 66,509	\$ 56,785
指數股票型基金	35,199	-	-
興櫃公司股票	<u>45,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	196,913	66,509	56,785
評價調整	<u>(1,285)</u>	<u>235</u>	<u>(1,997)</u>
	<u>\$ 195,628</u>	<u>\$ 66,744</u>	<u>\$ 54,788</u>

(三) 營業證券－承銷

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市（櫃）公司股票	\$ 16,500	\$ -	\$ 31,783
上櫃可轉換公司債	<u>10,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	27,300	-	31,783
評價調整	<u>(437)</u>	<u>-</u>	<u>(2,083)</u>
	<u>\$ 26,863</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,700</u>

(四) 營業證券－避險

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
上市（櫃）公司股票	\$ 100,419	\$ -	\$ -
認購（售）權證	1,027	-	-
指數股票型基金	<u>127</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	101,573	-	-
評價調整	<u>539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 102,112</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(五) 期貨及選擇權

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司期貨交易保證金餘額分別為 24,730 仟元、29,318 仟元及 5,041 仟元。

(六) 認購（售）權證

1. 發行認購（售）權證負債及再買回公允價值

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
發行認購（售）權證負債	\$ 503,300	\$ -	\$ -
加：發行認購（售）權證負債價值變動損失	<u>38,550</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>541,850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
發行認購（售）權證再買回	488,662		
加：發行認購（售）權證再買回價值變動利益	<u>31,908</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>520,570</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
發行認購（售）權證負債淨額	<u>\$ 21,280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司發行之認購（售）權證存續期間為自上市（櫃）買賣日起算 6 個月，並採現金結算方式履約。

2. 發行認購（售）權證之淨損益

102 年及 101 年度發行認購（售）權證所產生之損益明細如下：

	102年度	101年度
發行認購（售）權證負債價值變動損失	(\$ 38,550)	\$ -
發行認購（售）權證再買回價值變動利益－已實現	5,972	-
發行認購（售）權證再買回價值變動利益－未實現	31,908	-
發行認購（售）權證費用	(<u>2,522</u>)	<u>-</u>
	<u>(\$ 3,192)</u>	<u>\$ -</u>

八、以成本衡量之金融資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
國內興櫃公司股票	\$ 99,708	\$ 37,125	\$ 1,350
國內未上市（櫃）公司股票			
聯鼎創業投資公司	54,000	60,000	60,000
臺灣期貨交易所公司	<u>49</u>	<u>49</u>	<u>49</u>
	<u>\$ 153,757</u>	<u>\$ 97,174</u>	<u>\$ 61,399</u>
流動	\$ 99,708	\$ 37,125	\$ 1,350
非流動	<u>54,049</u>	<u>60,049</u>	<u>60,049</u>
	<u>\$ 153,757</u>	<u>\$ 97,174</u>	<u>\$ 61,399</u>

（接次頁）

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
依金融資產種類衡量區分			
透過損益按公允價值衡			
量之金融資產	\$ 99,708	\$ 37,125	\$ 1,350
備供出售金融資產	54,049	60,049	60,049
	<u>\$ 153,757</u>	<u>\$ 97,174</u>	<u>\$ 61,399</u>

(一) 本公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

(二) 本公司於 102 及 101 年度分別出售帳面金額 369,295 仟元及 45,875 仟元之以成本衡量之金融資產，並分別認列 45,095 仟元及 20,344 仟元之處分利益(帳列營業證券出售淨利益(損失))。

(三) 上述聯鼎創業投資公司於 102 年 5 月之股東會決議減資，減資比率為 10%，並已於 102 年 6 月間退回股款計 6,000 仟元。

九、應收款項

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應收證券融資款			
應收證券融資款—集中	\$ 3,701,804	\$ 3,013,690	\$ 3,207,515
應收證券融資款—櫃檯	886,061	557,519	585,055
	4,587,865	3,571,209	3,792,570
減：備抵呆帳	5,759	5,759	5,818
	<u>\$ 4,582,106</u>	<u>\$ 3,565,450</u>	<u>\$ 3,786,752</u>
應收帳款			
應收受託買賣交割款	\$ 1,681,397	\$ 1,266,000	\$ 811,558
應收交割代價	183,457	-	200,727
應收證券融資息	83,192	81,651	85,440
應收代買證券價款	12,974	8,226	2,935
應收出售證券交割款	801	40,042	35,873
其他	135	103	20
	<u>\$ 1,961,956</u>	<u>\$ 1,396,022</u>	<u>\$ 1,136,553</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>其他應收款</u>			
應收複委託股款	\$ 3,982	\$ 4,819	\$ -
應收補償金	-	-	7,962
其 他	964	1,116	1,565
減：備抵呆帳	99	112	489
	<u>\$ 4,847</u>	<u>\$ 5,823</u>	<u>\$ 9,038</u>
<u>催收款</u>			
催收款	\$ 448	\$ 455	\$ -
減：備抵呆帳	448	455	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

應收證券融資款係以融資人買進之全部股票作為擔保品，102 及 101 年度之融資利率均為 6.4%。

應收款項之備抵呆帳變動資訊如下：

	102年度	101年度
期初餘額	\$ 6,326	\$ 6,307
加：本期提列呆帳費用	8	39
減：本期迴轉呆帳費用	21	20
本期轉銷	7	-
期末餘額	<u>\$ 6,306</u>	<u>\$ 6,326</u>

截至 102 年及 101 年 12 月 31 日以及 101 年 1 月 1 日止，本公司並無已逾期而未減損之應收款項，另備抵呆帳金額中包括已進行處於重大財務困難之個別已減損應收款項，其金額分別為 547 仟元、567 仟元及 489 仟元。所認列之減損損失為應收款項帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。本公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

十、客戶保證金專戶

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
銀行存款	\$ 270,194	\$ 329,041	\$ 264,690
期貨結算機構	204,806	111,898	-
有價證券	-	7	23
其他期貨商結算餘額	-	-	98,102
	<u>\$ 475,000</u>	<u>\$ 440,946</u>	<u>\$ 362,815</u>

(接次頁)

(承前頁)

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
客戶保證金專戶餘額	\$ 475,000	\$ 440,946	\$ 362,815
減：手續費收入待轉出	283	326	248
期交稅待轉出	53	101	75
暫收款	<u>42</u>	<u>19</u>	<u>75</u>
期貨交易人權益	<u>\$ 474,622</u>	<u>\$ 440,500</u>	<u>\$ 362,417</u>

於 101 年 7 月前，本公司尚未具期貨結算會員之資格，因是期貨交易人之交易保證及權利金需轉撥至具結算會員資格之期貨商代為結算。惟本公司已於 101 年 7 月 16 日取得期貨結算會員資格，並自行辦理期貨結算交割業務。

十一、其他金融資產－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
原始到期日超過 3 個月之定期存單	<u>\$ 323,500</u>	<u>\$ 332,500</u>	<u>\$ 214,000</u>
利率區間	0.80%-1.36%	0.80%-1.365%	1.06%-1.355%

十二、受限制資產－流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
質押定期存單	<u>\$ 94,000</u>	<u>\$ 94,000</u>	<u>\$ 94,000</u>
利率區間	1.08%-1.355%	1.08%-1.355%	1.08%-1.34%

十三、不動產及設備

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
每一類別之帳面金額			
土地	\$ 146,250	\$ 146,250	\$ 146,250
建築物	50,668	56,107	61,479
資訊設備	90,411	103,356	86,084
辦公設備	18,593	17,767	20,052
運輸設備	705	875	-
租賃權益改良	<u>34,171</u>	<u>48,765</u>	<u>57,552</u>
	<u>\$ 340,798</u>	<u>\$ 373,120</u>	<u>\$ 371,417</u>

	土	地	建	築	物	資	訊	設	備	辦	公	設	備	運	輸	設	備	租	賃	權	益	改	良	合	計
成 本																									
102 年 1 月 1 日餘額	\$146,250		\$105,230			\$333,361			\$ 60,333		\$ 2,673			\$123,346				\$771,193							
增 添	-		-			14,149			6,299		-			1,208				21,656							
處分及報廢	-		-			(5,004)			(1,008)		-			-				(6,012)							
其 他	-		-			2,579			-		-			530				3,109							
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$146,250</u>		<u>\$105,230</u>			<u>\$345,085</u>			<u>\$ 65,624</u>		<u>\$ 2,673</u>			<u>\$125,084</u>				<u>\$789,946</u>							
101 年 1 月 1 日餘額	\$146,250		\$105,185			\$291,299			\$ 57,719		\$ 3,463			\$116,057				\$719,973							
增 添	-		45			28,045			3,143		1,015			7,289				39,537							
處分及報廢	-		-			(4,971)			(529)		(1,805)			-				(7,305)							
其 他	-		-			18,988			-		-			-				18,988							
101 年 12 月 31 日餘額	<u>\$146,250</u>		<u>\$105,230</u>			<u>\$333,361</u>			<u>\$ 60,333</u>		<u>\$ 2,673</u>			<u>\$123,346</u>				<u>\$771,193</u>							
累計折舊及減損																									
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 49,123			\$ 230,005			\$ 42,566		\$ 1,798			\$ 74,581				\$398,073							
處分及報廢	-		-			(5,004)			(982)		-			-				(5,986)							
折舊費用	-		5,439			29,673			5,447		170			16,332				57,061							
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 54,562</u>			<u>\$254,674</u>			<u>\$ 47,031</u>		<u>\$ 1,968</u>			<u>\$ 90,913</u>				<u>\$449,148</u>							
101 年 1 月 1 日餘額	\$ -		\$ 43,706			\$ 205,215			\$ 37,667		\$ 3,463			\$ 58,505				\$348,556							
處分及報廢	-		-			(4,971)			(529)		(1,805)			-				(7,305)							
折舊費用	-		5,417			29,761			5,428		140			16,076				56,822							
101 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>		<u>\$ 49,123</u>			<u>\$230,005</u>			<u>\$ 42,566</u>		<u>\$ 1,798</u>			<u>\$ 74,581</u>				<u>\$398,073</u>							

本公司之不動產及設備係以直線法按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	25 年
資 訊 設 備	
主機系統	5 至 8 年
其他資訊設備	3 至 7 年
辦 公 設 備	5 至 10 年
運 輸 設 備	5 年
租 賃 權 益 改 良	5 年

本公司設定質押作為借款擔保之不動產及設備金額請參閱附註三

二。

十四、其他非流動資產

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
營業保證金	\$ 590,000	\$ 590,000	\$ 570,000
交割結算基金	102,096	117,330	128,058
存出保證金	16,683	17,056	22,569
預付退休金－非流動（附註二一）	20,124	10,703	4,149
遞延費用	3,353	4,613	5,453
預付購置電腦軟體款	5,735	3,668	-
催收款（附註九）	448	455	-
	<u>738,439</u>	<u>743,825</u>	<u>730,229</u>
減：備抵呆帳	448	455	-
淨 額	<u>\$ 737,991</u>	<u>\$ 743,370</u>	<u>\$ 730,229</u>

- (一) 依據證券商管理規則、期貨商管理規則、證券投資顧問事業管理規則及期貨顧問事業管理規則之規定，本公司依經營業務種類別，向指定銀行提存營業保證金，於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日均係以定期存單提存於玉山銀行作為營業保證金，票面利率分別為 1.09%-1.355%、1.08%-1.355%及 1.08%-1.34%。
- (二) 交割結算基金係證券商經營經紀及自行買賣有價證券業務，依規定應於開始營業前或營業後向臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心繳存之法定基金；及依臺灣期貨交易所結算會員資格標準之規定，於辦理交割結算業務前或業務開始後，繳存於期貨交易所。

十五、短期借款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
信用借款	\$ <u>-</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>6,000</u>
利率區間	-	-	1.55%

十六、應付商業本票

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付商業本票	\$1,983,000	\$ 782,000	\$ 952,000
減：應付商業本票折價	<u>1,030</u>	<u>228</u>	<u>292</u>
	<u>\$1,981,970</u>	<u>\$ 781,772</u>	<u>\$ 951,708</u>
年貼現率	0.54%-0.97%	0.78%-0.93%	0.78%-0.88%

上述商業本票係由金融機構發行。

十七、融券保證金

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
融券保證金－集中	\$ 469,864	\$ 490,159	\$ 411,255
融券保證金－櫃檯	<u>75,742</u>	<u>33,892</u>	<u>43,893</u>
	<u>\$ 545,606</u>	<u>\$ 524,051</u>	<u>\$ 455,148</u>

十八、應付融券擔保價款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付融券擔保價款－集中	\$ 548,170	\$ 555,849	\$ 455,610
應付融券擔保價款－櫃檯	<u>83,515</u>	<u>37,518</u>	<u>47,892</u>
	<u>\$ 631,685</u>	<u>\$ 593,367</u>	<u>\$ 503,502</u>

十九、應付帳款

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
應付受託買賣交割帳款	\$ 1,785,424	\$ 1,133,526	\$ 974,228
應付手續費折讓	36,516	29,694	25,686
應付託售證券價款	6,481	60,846	602
應付交割代價	-	65,601	-
其 他	30,931	5,279	3,928
	<u>\$ 1,859,352</u>	<u>\$ 1,294,946</u>	<u>\$ 1,004,444</u>

二十、負債準備－非流動

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
不動產及設備之除役負債	<u>\$ 2,073</u>	<u>\$ 1,524</u>	<u>\$ 1,511</u>

	除 役 負 債
102 年 1 月 1 日 餘額	\$ 1,524
本期新增	530
本期攤銷	19
102 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 2,073</u>
101 年 1 月 1 日 餘額	\$ 1,511
本期攤銷	13
101 年 12 月 31 日 餘額	<u>\$ 1,524</u>

不動產及設備之除役負債係對不動產及設備之拆除、遷移及回復原狀義務之估計。若清償此義務之估計金額或折現率變動，而改變前述義務之估計數時，於當期調整相關成本及負債；因時間經過而增加之負債金額認列為利息費用。

二一、退職後福利計劃

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司於 102 及 101 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為 17,332 仟元及 16,851 仟元。

(二) 確定福利計畫

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 4% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>玉山證券</u>			
折現率	2.00%	1.65%	1.75%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	1.65%	1.75%
薪資預期增加率	2.25%	2.25%	2.25%
<u>玉山投顧</u>			
折現率	2.00%	1.70%	1.85%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	1.70%	1.85%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%	2.00%

有關確定福利計畫所認列之損益金額（帳列員工福利費用）列示如下：

	102 年度		101 年度	
	玉 山 證 券	玉 山 投 顧	玉 山 證 券	玉 山 投 顧
當期服務成本	\$ 161	\$ -	\$ 149	\$ -
利息成本	634	10	712	9
計畫資產預期報酬	(838)	(13)	(820)	(13)
	<u>(\$ 43)</u>	<u>(\$ 3)</u>	<u>\$ 41</u>	<u>(\$ 4)</u>

於 102 及 101 年度，本公司分別認列 4,682 仟元及 2,680 仟元精算（損）益於其他綜合損益。截至 102 年及 101 年 12 月 31 日止，精算（損）益認列於其他綜合損益之累積金額分別為 7,362 仟元及 2,680 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下：

	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	玉山證券	玉山投顧	玉山證券	玉山投顧	玉山證券	玉山投顧
已提撥確定福利義務之現值	\$ 33,401	\$ 1,514	\$ 38,398	\$ 595	\$ 40,662	\$ 517
計畫資產之公允價值	(53,525)	(767)	(48,939)	(757)	(44,578)	(750)
應計退休金負債 (預付退休金)	(\$ 20,124)	\$ 747	(\$ 10,541)	(\$ 162)	(\$ 3,916)	(\$ 233)

確定福利義務現值之變動列示如下：

	102 年度		101 年度	
	玉山證券	玉山投顧	玉山證券	玉山投顧
年初確定福利義務現值	\$ 38,398	\$ 595	\$ 40,662	\$ 517
當期服務成本	161	-	149	-
利息成本	634	10	712	9
精算損失 (利益)	(5,792)	909	(3,125)	69
年底確定福利義務現值	\$ 33,401	\$ 1,514	\$ 38,398	\$ 595

計畫資產公允價值之變動列示如下：

	102 年度		101 年度	
	玉山證券	玉山投顧	玉山證券	玉山投顧
年初計畫資產公允價值	\$ 48,939	\$ 757	\$ 44,578	\$ 750
計畫資產預期報酬	838	13	820	13
精算利益 (損失)	(198)	(3)	(370)	(6)
雇主提撥數	3,946	-	3,911	-
年底計畫資產公允價值	\$ 53,525	\$ 767	\$ 48,939	\$ 757

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比列示如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
其 他	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算師對於相關義務存續期間內，該資產所處市場之預測，並參考勞動部勞動基金運用局對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行 2 年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

本公司選擇以轉換至 IFRSs 日起各個會計期間推延決定之金額，
揭露經驗調整之歷史資訊：

	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日	
	玉山證券	玉山投顧	玉山證券	玉山投顧	玉山證券	玉山投顧
確定福利義務現值	(\$ 33,401)	(\$ 1,514)	(\$ 38,398)	(\$ 595)	(\$ 40,662)	(\$ 517)
計畫資產公允價值	\$ 53,525	\$ 767	\$ 48,939	\$ 757	\$ 44,578	\$ 750
提撥剩餘(短絀)	\$ 20,124	(\$ 747)	\$ 10,541	\$ 162	\$ 3,916	\$ 233
計畫負債之經驗調整						
損失(利益)	(\$ 3,630)	\$ 1,015	(\$ 5,193)	\$ 29	\$ -	\$ -
計畫資產之經驗調整						
損失(利益)	\$ 198	\$ 3	\$ 370	\$ 6	\$ -	\$ -

本公司預期於 102 年度以後一年內確定福利計畫提撥為 3,840 仟元。

二、權益

(一) 股本

母公司額定股本為 3,060,000 仟元，每股 10 元，分為 306,000 仟股，均為普通股，每股享有一表決權及收取股款之權利，截至 102 年 12 月 31 日止，已全數發行。

(二) 資本公積

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
股票發行溢價			
股票發放員工紅利	\$ 7,720	\$ 4,200	\$ 2,305
現金增資員工認股	11,989	11,989	11,989
庫藏股轉讓員工	8,757	8,757	8,757
股份基礎給付	4,085	3,866	2,793
	<u>\$ 32,551</u>	<u>\$ 28,812</u>	<u>\$ 25,844</u>

102 及 101 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價	股份基礎給付	合計
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 24,946	\$ 3,866	\$ 28,812
按權益法認列子公司資			
本公積之變動數	80	(110)	(30)
認列股份基礎給付	3,440	329	3,769
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 28,466</u>	<u>\$ 4,085</u>	<u>\$ 32,551</u>
101 年 1 月 1 日餘額	\$ 23,051	\$ 2,793	\$ 25,844
按權益法認列子公司資			
本公積之變動數	101	(46)	55
認列股份基礎給付	1,794	1,119	2,913
101 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 24,946</u>	<u>\$ 3,866</u>	<u>\$ 28,812</u>

1. 股票溢價

(1) 股票發放員工紅利

玉山金控（最終母公司）股東常會分別於 102 年 6 月 21 日及 101 年 6 月 22 日決議配發 101 及 100 年度股票員工紅利，本公司認列實際採股票發放予本公司員工紅利之薪資費用及資本公積分別為 3,440 仟元及 1,794 仟元，本公司亦按持股比例認列被投資公司該項資本公積分別為 80 仟元及 101 仟元。

(2) 現金增資員工認股

玉山金控股東常會於 100 年 6 月 28 日決議通過現金增資案，並依法保留增資股數之百分之十五由母公司及其子公司員工認股，所給與認股權之公平價值為 2.66842755 元，本公司依給與日認股權之公平價值認列資本公積及薪資費用（帳列營業費用）11,391 仟元。本公司亦按持股比例調整被投資公司認列資本公積 598 仟元。

(3) 庫藏股票轉讓員工認股

玉山金控分別於 99 年 6 月 29 日及 98 年 8 月 31 日公告轉讓其庫藏股票予母公司及其子公司符合特定條件之員工，並以該日為認股基準日，認購價格按買回庫藏股之年度區分為每股 8.02 元及 13.50 元，本公司於 99 及 98 年度分別認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 6,177 仟元及 2,219 仟元。本公司亦於 99 及 98 年度分別按持股比例調整被投資公司認列股份基礎給付之資本公積 252 仟元及 109 仟元。

2. 股份基礎給付

依玉山金控章程之規定，員工紅利分配之對象，得包括從屬公司之員工，因是母公司於 102 及 101 年度分別認列玉山金控預計將採股票發放予母公司員工紅利之薪資費用及資本公積 3,991 仟元及 3,662 仟元，母公司亦於 102 及 101 年度分別按持

股比例調整被投資公司認列該項股份基礎給付之資本公積 94 仟元及 204 仟元。年度終了時，母公司董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於母公司股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

資本公積中超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收資本之一定比率為限。

因採用權益法之投資、員工認股權及認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

（三）保留盈餘及股利政策

依母公司章程規定，每年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，再就盈餘提列百分之十為法定盈餘公積及依法令提列各項公積或準備，如尚有餘額，連同以前年度保留盈餘，作為可供分配盈餘並得視需要酌予保留，另依下列百分比分配之：

1. 股東紅利百分之九十四。
2. 董監事酬勞百分之一。
3. 員工紅利百分之五。

惟母公司股東會得視實際需要，決議保留全部或部分盈餘不予分配。

母公司 102 及 101 年度應付員工紅利之估列金額分別為 4,414 仟元及 482 仟元；應付董監酬勞估列金額分別為 883 仟元及 96 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，按盈餘分配數之百分之五及百分之一計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

母公司董事會（代股東會）分別於 102 年 4 月 19 日及 101 年 4 月 25 日決議通過 101 及 100 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	101年度	100年度	101年度	100年度
法定盈餘公積	\$ 1,343	\$ 7,234		
特別盈餘公積	2,687	14,468		
現金股利	10,098	48,960	\$ 0.033	\$ 0.16

母公司分別於 102 年 4 月 19 日及 101 年 4 月 25 日之董事會（代股東會）決議以現金配發 101 及 100 年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	101年度	100年度
員工紅利	\$ 537	\$ 2,604
董監事酬勞	107	521

101 年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券商財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101 年度財務報表並參考本公司依據修訂後證券商財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101 年 12 月 31 日資產負債表作為董事會擬議盈餘分配議案之基礎。

股東會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與各年度財務報表認列之員工紅利及董監事酬勞如下：

	101年度		100年度	
	員工紅利	董監事酬勞	員工紅利	董監事酬勞
董事會（代股東會）				
決議配發金額	\$ 537	\$ 107	\$ 2,604	\$ 521
各年度財務報表認				
列金額	482	96	2,441	488
	<u>\$ 55</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 163</u>	<u>\$ 33</u>

股東會決議配發金額與各年度財務報表認列金額之差異主要係因估計改變，已分別調整為 102 及 101 年度之損益。

母公司 103 年 3 月 3 日董事會擬議 102 年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 12,355	
特別盈餘公積	24,711	
現金股利	85,986	\$ 0.281

有關 102 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待董事會（代股東會）決定。

(四) 法定盈餘公積

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收資本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

(五) 特別盈餘公積

依證券商管理規則之規定，特別盈餘公積之提撥應於每年稅後盈餘項下提存 20%。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

前述提撥之特別盈餘公積除用以填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本 50%，得以其半數撥充資本者外，不得使用之。

二三、綜合損益表項目明細

(一) 經紀手續費收入

	102年度	101年度
受託買賣手續費收入	\$597,274	\$553,138
融券手續費收入	14,238	15,528
其 他	61	11
	<u>\$611,573</u>	<u>\$568,677</u>

(二) 營業證券出售淨利益（損失）

	102年度	101年度
自 營		
在集中交易市場買賣	\$ 11,238	(\$ 46,985)
在營業處所買賣	<u>52,599</u>	<u>(6,468)</u>
	<u>63,837</u>	<u>(53,453)</u>

（接次頁）

(承前頁)

	102年度	101年度
承 銷		
在集中交易市場買賣	\$ 1,460	(\$ 369)
在營業處所買賣	<u>636</u>	<u>-</u>
	<u>2,096</u>	<u>(369)</u>
避 險		
在集中交易市場買賣	517	-
在營業處所買賣	<u>(109)</u>	<u>-</u>
	<u>408</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 66,341</u>	<u>(\$ 53,822)</u>

(三) 利息收入

	102年度	101年度
融資利息收入	\$236,493	\$216,383
其 他	<u>31</u>	<u>22</u>
	<u>\$236,524</u>	<u>\$216,405</u>

(四) 營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益 (損失)

	102年度	101年度
營業證券—自營	(\$ 1,520)	\$ 2,232
營業證券—承銷	(437)	2,083
營業證券—避險	<u>539</u>	<u>-</u>
	<u>(\$ 1,418)</u>	<u>\$ 4,315</u>

(五) 衍生工具淨利益—期貨

	102年度	101年度
期貨契約	<u>\$ 2,315</u>	<u>\$ 1,851</u>

(六) 財務成本

	102年度	101年度
借款成本	\$ 12,765	\$ 12,917
融券利息支出	1,662	1,749
其 他	<u>19</u>	<u>13</u>
	<u>\$ 14,446</u>	<u>\$ 14,679</u>

(七) 員工福利費用

	102年度	101年度
薪資費用	\$ 360,903	\$ 335,123
勞健保費用	31,973	30,072
退職後福利	17,286	16,888
其他用人費用	18,011	18,020
	<u>\$ 428,173</u>	<u>\$ 400,103</u>

(八) 折舊及攤銷費用

	102年度	101年度
折舊費用	\$ 57,061	\$ 56,822
攤銷費用	12,538	11,744
	<u>\$ 69,599</u>	<u>\$ 68,566</u>

(九) 其他營業費用

	102年度	101年度
租 金	\$ 62,777	\$ 61,734
電腦資訊費	58,099	57,452
什 支	35,159	25,014
稅 捐	33,427	42,211
郵 電 費	31,976	29,005
修 繕 費	23,829	22,624
其 他	60,565	52,876
	<u>\$305,832</u>	<u>\$290,916</u>

(十) 其他利益及損失

	102年度	101年度
共同行銷收入	\$ 62,335	\$ 61,335
財務收入	14,678	14,033
租金收入	4,346	4,346
營業外金融商品透過損益按 公允價值衡量之淨利益(損 失)	(1,110)	3,382
處分投資淨利益(損失)	(472)	4,616
其 他	2,436	3,334
	<u>\$ 82,213</u>	<u>\$ 91,046</u>

二四、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	102年度	101年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 16,142	\$ 14,714
以前年度調整	(3,005)	(650)
	13,137	14,064
遞延所得稅		
當期產生者	(1,148)	(280)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 11,989</u>	<u>\$ 13,784</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	102年度	101年度
稅前淨利	<u>\$135,542</u>	<u>\$ 26,415</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 所得稅費用 (17%)	\$ 23,042	\$ 4,490
調節項目之所得稅影響數		
決定課稅所得時不可減 除之費損	641	10,443
免稅所得	(8,681)	(658)
未分配盈餘加徵 10%稅額	-	171
以前年度之當期所得稅費用 於本期之調整	(3,005)	(650)
其 他	(8)	(12)
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 11,989</u>	<u>\$ 13,784</u>

由於 103 年度董事會（代股東會）盈餘分配情形尚具不確定性，故 102 年度未分配盈餘加徵 10%所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定，本公司將依台灣證券交易所發布之「我國採用 IFRSs 問答集」於股東會通過盈餘分配案時，就實際盈餘之分配情形，認列 10%未分配盈餘所得稅費用。

(二) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

102 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異			
應付休假給付	\$ 1,830	\$ 289	\$ 2,119
除役成本折舊	124	47	171
備抵呆帳	13	(4)	9
除役負債利息	3	3	6
發行認購(售)權證 損失	-	859	859
遞延收入	-	18	18
	<u>\$ 1,970</u>	<u>\$ 1,212</u>	<u>\$ 3,182</u>
<u>遞延所得稅負債</u>			
暫時性差異			
確定福利計畫	\$ 28	(\$ 28)	\$ -
營業證券—避險評 價利益	-	92	92
	<u>\$ 28</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 92</u>

101 年度

<u>遞延所得稅資產</u>	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>年底餘額</u>
暫時性差異			
應付休假給付	\$ 1,657	\$ 173	\$ 1,830
除役成本折舊	28	96	124
備抵呆帳	16	(3)	13
除役負債利息	1	2	3
	<u>\$ 1,702</u>	<u>\$ 268</u>	<u>\$ 1,970</u>
<u>遞延所得稅負債</u>			
暫時性差異			
確定福利計畫	\$ 40	(\$ 12)	\$ 28

(三) 兩稅合一相關資訊：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
<u>可扣抵稅額帳戶餘額</u>			
王山證券	<u>\$ 3,350</u>	<u>\$ 3,074</u>	<u>\$ 1,461</u>
王山投顧	<u>\$ 944</u>	<u>\$ 1,268</u>	<u>\$ 991</u>

母公司及子公司 102 及 101 年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率明細如下：

	102年度(預計)	101年度
玉山證券	2.28%	11.72%
玉山投顧	21.13%	20.80%

依所得稅法規定，本公司分配屬於 87 年度(含)以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準，因此本公司預計 102 年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

依台財稅字第 10204562810 號規定，首次採用 IFRSs 之當年度計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含因首次採用國際財務報導準則產生之保留盈餘淨增加數或淨減少數。

截至 102 及 101 年 12 月 31 日止，本公司並無屬 86 年度(含)以前之未分配盈餘。

(三) 母公司及子公司營利事業所得稅結算申報案件，稅捐稽徵機關核定情形如下：

	核 定 年 度
玉山證券	96 年度
玉山投顧	100 年度

(四) 母公司對於 94 年度營利事業所得稅申報案件，稅捐稽徵機關核定認購權證所得之核定內容不服，依法提起行政救濟，母公司基於穩健原則，業依認購權證課稅方式可能之預期結果，已於 98 年度將補徵稅款之差額 11,172 仟元估列入帳。

(五) 母公司 95 年度營利事業所得稅核定稅額較原申報數增加 55,667 仟元，主要係稅捐稽徵機關認定認購權證避險損失係證券交易損失及加計非屬本公司持有之債券利息收入，並否准認列母公司受讓永利證券股份有限公司產生之營業權攤銷費用。母公司基於穩健原則，業已於 98 年度將 95 年度認購權證課稅方式可能預計結果全數估列

入帳，惟母公司不服前述債券利息收入及營業權攤銷數之核定結果，已依法提出行政救濟，母公司管理當局認為稅捐稽徵機關就前述債券利息收入及營業權攤銷而補徵稅額 15,101 仟元之核定並不合理，母公司認為勝訴可能性頗高，因是不予估列入帳。

- (六) 母公司 96 年度營利事業所得稅核定稅額較原申報數增加 11,591 仟元，主要係稅捐稽徵機關否准認列母公司受讓永利證券股份有限公司產生之營業權攤銷費用及利息支出分攤之認定與母公司不同。母公司不服前述之核定結果，業已依法提出行政救濟。母公司管理當局認為稅捐稽徵機關就前述營業權攤銷及利息支出分攤而補徵稅額 10,059 仟元之核定並不合理，母公司認為勝訴可能性頗高，因是不予估列入帳。

二五、每股盈餘

單位：每股元

	102年度	101年度
基本每股盈餘	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.04</u>

用以計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	102年度	101年度
本期淨利（分子）	<u>\$123,553</u>	<u>\$ 12,631</u>

單位：仟股

	102年度	101年度
普通股加權平均股數（分母）	<u>306,000</u>	<u>306,000</u>

二六、營業租賃協議

(一) 本公司為承租人

本公司以營業租賃方式承租分公司營業場所而與他公司或個人分別簽訂若干租賃契約，租賃期間係 3 年至 5 年，租金係按實際承租坪數計算並按月或季支付一次，所有租約將陸續於 107 年 5 月底前到期，期滿可續約。

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為 15,165 仟元、14,988 仟元及 14,988 仟元（帳列其他非流動資產）。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年 內	\$ 55,807	\$ 58,407	\$ 60,834
超過 1 年但不超過 5 年	47,783	82,795	130,196
超過 5 年	-	-	-
	<u>\$ 103,590</u>	<u>\$ 141,202</u>	<u>\$ 191,030</u>

認列為費用之租賃給付如下：

	102年度	101年度
最低租賃給付	<u>\$ 62,777</u>	<u>\$ 61,734</u>

(二) 本公司為出租人

營業租賃係出租營業場所予他公司，租賃期間為 2 年 9 個月，租金係按實際承租坪數計算並按季收取，租約將陸續於 103 年 11 月底前到期，期滿可續約。

截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止，本公司因營業租賃合約所收取之保證金均為 1,086 仟元。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
1 年 內	\$ 3,984	\$ 4,346	\$ 4,346
超過 1 年但不超過 5 年	-	3,984	-
超過 5 年	-	-	-
	<u>\$ 3,984</u>	<u>\$ 8,330</u>	<u>\$ 4,346</u>

二七、資本風險管理

(一) 資本管理之目標

本公司資本管理之最主要目標，係支持各項業務之發展與規劃、符合法令規定及因應金融市場環境之更迭，維持適當資本以支持經營所生的整體風險，確保公司各項業務長期穩健的發展及實現以股東價值最大化之經營目標。

(二) 資本管理之程序

藉由計算各項經營風險之約當金額（信用風險、市場風險、作業風險約當金額）及合格自有資本，評估整體風險承受能力與資本結構之健全性，並作為資本政策調整之依據。本公司每月均計算、分析自有資本適足比率，並由管理階層簽核，再由風險管理部每季向董事會陳報。

(三) 資本適足率之概況

本公司資本適足率概況如下，均符合法令 150% 之要求。

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
資本適足率	431%	575%	699%

二八、金融工具

(一) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為除以成本衡量之金融資產其公允價值無法可靠衡量外，其餘非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 認列於資產負債表之公允價值衡量

下表提供了金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級。

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價（未經調整）。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值（不可觀察之輸入值）推導公允價值。

102 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
衍生工具	\$ 24,730	\$ -	\$ -	\$ 24,730
持有供交易之非衍				
生金融資產	365,325	-	-	365,325
合 計	<u>\$ 390,055</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 390,055</u>
透過損益按公允價值衡				
量之金融負債				
衍生工具	<u>\$ 21,280</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,280</u>

101 年 12 月 31 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
衍生工具	\$ 29,318	\$ -	\$ -	\$ 29,318
持有供交易之非衍				
生金融資產	113,576	-	-	113,576
合 計	<u>\$ 142,894</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,894</u>

101 年 1 月 1 日

	第 一 級	第 二 級	第 三 級	合 計
透過損益按公允價值衡				
量之金融資產				
衍生工具	\$ 5,041	\$ -	\$ -	\$ 5,041
持有供交易之非衍				
生金融資產	137,938	-	-	137,938
合 計	<u>\$ 142,979</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 142,979</u>

102 及 101 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉之情形。

3. 本公司衡量公允價值所採用方法

具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。本公司評估公允價值之基礎如下：上市（櫃）證券及認購（售）權證係資產負債表日之收盤價；開放式基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值；上櫃債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；期貨及選擇權之公平價值係指資產負債表日臺灣期貨交易所公告之結算價。若無市場價格可供參考時，則

採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，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。

(二) 金融工具之種類

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易（註一）	\$ 489,763	\$ 180,019	\$ 144,329
備供出售金融資產	54,049	60,049	60,049
放款及應收款（註二）	8,433,886	6,587,454	6,339,097
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量			
以攤銷後成本衡量（註三）	21,280	-	-
	5,523,690	3,661,789	3,309,383

註一：餘額係包含分類為持有供交易之以成本衡量金融資產餘額。

註二：餘額係包含現金及約當現金、應收證券融資款、轉融通保證金、應收轉融通擔保價款、客戶保證金專戶、應收帳款、其他應收款、其他金融資產—流動、受限制資產—流動、部分其他流動資產、部分其他非流動資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註三：餘額係包含短期借款、應付商業本票、融券保證金、應付融券擔保價款、期貨交易人權益、應付帳款、部分其他應付款、部分其他流動負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

1. 風險管理

本公司風險管理之目的在保證資產安全及股東價值。各項業務發展皆遵循本公司風險管理最高指導原則：安全性與流動性第一，收益性次之，成長性再次之，並在確保資本適足之情況下，達成風險與報酬合理化目標。

本公司設置「風險管理部」隸屬於總經理，為獨立專責之單位，負責擬定本公司風險管理制度之原則與政策，整合各項風險管理機制之審議、監督與協調運作，以作為各單位風險管理之依循，監督與協調各單位風險管理機制之運作，並於每季向董事會提出業務曝險報告。

2. 市場風險

(1) 利率風險

持有具有利率敏感性的各類金融工具為浮動利率之定期存款、銀行借款及應付商業本票等，係採綜合固定與浮動利率方式管理其利率風險。本公司利率風險的主要來源因浮動利率變動而導致現金流量的風險，固定利率敏感性的各類金融工具因市場利率不利變動而導致公允價值變動的風險較小。

採用敏感性分析衡量在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，期末持有的各類金融工具公允價值變動對稅前淨利產生的影響，並假設市場整體利率發生平行移動，且不考慮管理層為降低利率風險而可能採取的風險管理活動，參考市場的利率的變化而進行利率敏感性分析如下：

單位：新台幣仟元

利率基點 變化		利 息 支 出		利 息 收 入		損 益 之 影 響	
		102年 12月31日	101年 12月31日	102年 12月31日	101年 12月31日	102年 12月31日	101年 12月31日
上升	0.25%	4,958	1,955	11,508	9,028	6,550	7,073
下降	0.25%	(4,958)	(1,955)	(11,508)	(9,028)	(6,550)	(7,073)

(2) 價格風險

本公司價格風險係指各類金融工具的公允價值因市場價格不利變動而可能遭受損失的風險。本公司主要曝險部位為上市櫃有價證券、興櫃股票、權證避險之有價證券及基金等，透過訂定各類金融工具之限額、核定層級及停損控管機制，並定期評估及報告本公司整體風險部位狀況，

以即時掌控風險，此市價不利變動將直接影響本公司的利潤。在其它條件不變下，假設各類金融工具的價格變動10%，對損益之敏感度分析如下：

單位：新台幣仟元

漲 跌 幅 度	102年12月31日	101年12月31日
上漲 10%	25,768	11,358
下跌 10%	(25,768)	(11,358)

3. 信用風險

信用風險係指借款人或交易對手因企業本身體質惡化或其他因素（如企業與其往來對象之糾紛等），導致借款人或交易對手不履行其契約義務而產生之違約損失風險。本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，故未要求對方提供擔保，並持續評估應收帳款回收情形。

本公司主要信用曝險來自於辦理有價證券買賣融資融券及代理客戶買賣證券交割業務。「應收證券融資款」係以客戶融資買進之股票提供作為擔保，其信用風險之衡量方式、擔保品控管、限額訂定及超限處理等管理程序，皆須依主管機關相關規定執行控管措施。本公司已嚴謹監控標的市場波動，對風險性較高的股票或集中度較高之個股，訂定高風險個股控管程序，將信用風險降至最低。因此未有逾期亦未減損金融資產，其最大的信用風險等於帳面價值。

應收帳款主要來自於客戶買賣股票所須支付的交割款，本公司訂定相關作業流程，各期最大風險暴險金額為：

單位：新台幣仟元

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
最大信用風險暴險金額	<u>\$8,474,011</u>	<u>\$6,631,760</u>	<u>\$6,359,127</u>

註：本公司金融資產所在地區主要集中於台灣，另並未有單一應收帳款重大集中信用風險之情況。

4. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位現金及約當現金，以支應本公司營運並減輕現金流量波動之影響，並藉由銀行融資額度及應付商業本票等工具以調節資金，並達到彈性運用資金及資金穩定之目標。

銀行借款及應付商業本票為本公司重要流動性來源，截至102年12月31日暨101年12月31日及1月1日，本公司未動用授信額度分別為4,598,000仟元、4,500,000仟元及5,537,000仟元；另本公司因委託玉山銀行辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於上述年度向該銀行申請擔保透支額度均為3,000,000仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至目前為止皆無透支餘額。

本公司定期檢視資金需求波動變化，並留意市場資金供應狀況與利率走勢，檢視近期最大資金需求量、市場利率報價變化、借款額度及保證額度，以衡量公司整體資金調度能力。本公司若被要求立即償還銀行借款，以不考慮銀行立即執行該權利之機率，皆以借款到期日進行編製，其餘則依合約或交易之行為進行編製。

單位：新台幣仟元

	102年12月31日					合 計
	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 至 6 個月	6 個月至 1 年	超過 1 年以上	
非衍生性金融負債項目						
應付商業本票	\$ 1,798,000	\$ 185,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,983,000
融券保證金	545,606	-	-	-	-	545,606
應付融券擔保價款	631,685	-	-	-	-	631,685
期貨交易人權益	474,622	-	-	-	-	474,622
應付帳款	1,859,352	-	-	-	-	1,859,352
其他應付款	61,180	2,525	-	17,915	-	81,620
其他流動負債	5,130	-	-	-	-	5,130
存入保證金	-	-	-	-	1,086	1,086
合 計	<u>\$ 5,375,575</u>	<u>\$ 187,525</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,915</u>	<u>\$ 1,086</u>	<u>\$ 5,582,101</u>

101年12月31日						
	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 至 6 個月	6 個月至 1 年	超過 1 年以上	合 計
非衍生性金融負債項目						
應付商業本票	\$ 782,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 782,000
融券保證金	524,051	-	-	-	-	524,051
應付融券擔保價款	593,367	-	-	-	-	593,367
期貨交易人權益	440,500	-	-	-	-	440,500
應付帳款	1,294,946	-	-	-	-	1,294,946
其他應付款	29,797	26,930	12,661	675	-	70,063
其他流動負債	1,757	-	-	-	-	1,757
存入保證金	-	-	-	-	1,086	1,086
合 計	<u>\$3,666,418</u>	<u>\$ 26,930</u>	<u>\$ 12,661</u>	<u>\$ 675</u>	<u>\$ 1,086</u>	<u>\$3,707,770</u>

101年1月1日						
	要求即付或 短於 1 個月	1 至 3 個月	3 至 6 個月	6 個月至 1 年	超過 1 年以上	合 計
非衍生性金融負債項目						
短期借款	\$ 6,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,000
應付商業本票	952,000	-	-	-	-	952,000
融券保證金及價款	455,148	-	-	-	-	455,148
應付融券擔保價款	503,502	-	-	-	-	503,502
期貨交易人權益	362,417	-	-	-	-	362,417
應付帳款	1,004,444	-	-	-	-	1,004,444
其他應付款	64,147	1,850	489	2,533	-	69,019
其他流動負債	503	-	-	-	-	503
存入保證金	-	-	-	-	1,086	1,086
合 計	<u>\$3,348,161</u>	<u>\$ 1,850</u>	<u>\$ 489</u>	<u>\$ 2,533</u>	<u>\$ 1,086</u>	<u>\$3,354,119</u>

5. 其他風險

(1) 認購（售）權證

本公司發行認購（售）權證後，其持有部分為與投資人相反之認購（售）權證空頭部分。由於此部分具有市場風險（即因標的證券公平價值變動而導致持有人到期前履約之風險），基於穩健經營原則，本公司以股票、期貨、可轉換公司債、他家發行之認購（售）權證作動態避險，以降低發行端所面臨之風險。

單位：新台幣仟元

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
發行認購（售）權證負債	<u>\$ 541,850</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
發行認購（售）權證負債再買回	<u>(\$ 520,570)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 期貨及台指選擇權

本公司從事期貨交易或選擇權交易合約主要風險係市場價格風險，即持有期貨或選擇權合約之市場價格受投資標的之波動而變動，若市場指數價格與投資標的呈反向變

動，將產生損失，惟本公司基於風險管理，業已設立停損點控制此風險，故市場價格風險對公司整體而言並不重大。

本公司從事股價指數期貨及台指選擇權交易屬保證金交易，於交易前已先繳付保證金，每日依本公司所建立之未平倉期貨契約部位逐日評價，若需追繳保證金，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，亦無現金流量風險及重大之額外現金需求，賣出選擇權及期貨未平倉部位皆可於市場上平倉，故流動性風險甚低。

本公司 102 及 101 年度因從事期貨及選擇權業務交易所產生之期貨契約損益及選擇權交易損益，列示如下：

	102年度	101年度
期貨契約損益：		
期貨契約利益－非避險已實現	\$ 22,227	\$ 19,599
期貨契約利益－非避險未實現	-	-
期貨契約利益－避險已實現	77	-
期貨契約利益－避險未實現	-	-
合 計	<u>\$ 22,304</u>	<u>\$ 19,599</u>
期貨契約損失－非避險已實現	(\$ 19,975)	(\$ 17,748)
期貨契約損失－非避險未實現	(14)	-
期貨契約損失－避險已實現	-	-
期貨契約損失－避險未實現	-	-
合 計	<u>(\$ 19,989)</u>	<u>(\$ 17,748)</u>
選擇權交易損益：		
選擇權交易利益－已實現	\$ -	\$ -
選擇權交易利益－未實現	-	-
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
選擇權交易損失－已實現	\$ -	\$ -
選擇權交易損失－未實現	-	-
合 計	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

二十九、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

本公司期貨部門各項財務比率均符合期貨商管理規則之規定，其明細請參閱附表三。

三十、專屬期貨經紀業務之特有風險

客戶委託本公司從事期貨交易時，必須繳交買賣金額之一定比例為保證金。惟期貨交易保證金所引起之槓桿作用，可能使客戶獲得鉅額利益或遭受重大損失，為免客戶之損失連帶影響本公司之財務安全，本公司與委託客戶約定，每日依其未平倉期貨契約之市場結算價格計算其保證金及權利金專戶之變動情形，當保證金因市場價格逐漸減少至規定之金額時，本公司立即通知客戶補繳保證金，若客戶未於規定期限內補繳時，本公司得將客戶持有之期貨契約逕予平倉。

三一、關係人交易

(一) 本公司及子公司（係本公司關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。本公司與其他關係人間之交易如下：

	<u>102年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>101年1月1日</u>
1. 銀行存款（帳列現金及約當現金）			
兄弟公司	<u>\$ 84,962</u>	<u>\$ 20,790</u>	<u>\$ 24,275</u>
2. 銀行存款—期貨交易保證金（帳列客戶保證金專戶）			
兄弟公司	<u>\$ 65,953</u>	<u>\$ 176,819</u>	<u>\$ 260,568</u>
3. 預付租金（帳列預付款項）			
兄弟公司	<u>\$ 2,384</u>	<u>\$ 2,497</u>	<u>\$ 2,474</u>
4. 應收利息（帳列其他應收款）			
兄弟公司	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 453</u>	<u>\$ 387</u>
5. 銀行存款—代收承銷股款（帳列其他流動資產）			
兄弟公司	<u>\$ 132,160</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
6. 其他金融資產—流動			
兄弟公司	<u>\$ 75,500</u>	<u>\$ 91,500</u>	<u>\$ 103,000</u>
7. 受限制資產—流動			
兄弟公司	<u>\$ 94,000</u>	<u>\$ 94,000</u>	<u>\$ 94,000</u>

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
8. 營業保證金(帳列其他非流動資產)			
兄弟公司	<u>\$ 590,000</u>	<u>\$ 590,000</u>	<u>\$ 570,000</u>
9. 存出保證金(帳列其他非流動資產)			
兄弟公司	<u>\$ 7,346</u>	<u>\$ 7,212</u>	<u>\$ 7,212</u>
10. 銀行存款—交割款項(帳列其他流動資產)			
兄弟公司	<u>\$ 5,247</u>	<u>\$ 3,632</u>	<u>\$ 920</u>
11. 預收租金(帳列其他流動負債)			
兄弟公司	<u>\$ 724</u>	<u>\$ 724</u>	<u>\$ 724</u>
12. 存入保證金			
兄弟公司	<u>\$ 1,086</u>	<u>\$ 1,086</u>	<u>\$ 1,086</u>

	102年度	101年度
13. 經紀手續費收入		
兄弟公司	\$ 7,312	\$ 8,021
其他關係人	<u>231</u>	<u>173</u>
	<u>\$ 7,543</u>	<u>\$ 8,194</u>
14. 租金收入(帳列其他利益及損失)		
兄弟公司	<u>\$ 4,346</u>	<u>\$ 4,346</u>
15. 財務收入(帳列其他利益及損失)		
兄弟公司	<u>\$ 10,212</u>	<u>\$ 10,259</u>
16. 租金支出(帳列其他營業費用)		
兄弟公司	<u>\$ 24,888</u>	<u>\$ 27,400</u>

17. 本公司因業務需求，向兄弟公司玉山銀行申請短期擔保放款額度為 200,000 仟元，短期借款餘額及利息費用(帳列其他利益及損失)之交易資訊如下：

	102年度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用
短期借款	\$ 15,000	\$ -	1.33%	\$ 15

	101年度			
	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息費用
短期借款	\$ 10,000	\$ -	1.32%-1.33%	\$ 11

本公司與關係人之租賃契約，租金係參考鄰近大樓辦公室行情，按承租坪數計算並按季預先支付或收取。

本公司與上述關係人間之交易，其交易價格、付款條件均與一般非關係人相當。

18. 本公司 102 年及 101 年 12 月 31 日以及 101 年 1 月 1 日之應付母公司董監事酬勞（帳列其他應付款）分別為 883 仟元、96 仟元及 488 仟元。102 及 101 年度之董監事酬勞支出（帳列員工福利費用）分別為 894 仟元及 129 仟元。
19. 本公司 102 年及 101 年 12 月 31 日以及 101 年 1 月 1 日，應付母公司連結稅制款（帳列當期所得稅負債）分別為 7,933 仟元、12,562 仟元及 42,234 仟元。
20. 本公司 102 及 101 年度因共同使用由兄弟公司統籌管理之資訊系統所產生之修繕費（帳列其他營業費用）分別為 4,573 仟元及 5,292 仟元。費用之分攤標準係按母公司及其各子公司員工人數、顧客人數及營業額為基礎。
21. 本公司與兄弟公司於 98 年 2 月簽訂證券投資諮詢顧問服務契約，依約本公司需按 3 個月為一期向玉山銀行收取諮詢顧問收入 2,500 仟元，102 及 101 年度之勞務收入（帳列其他營業收益）均為 10,000 仟元。102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之預收勞務費（帳列其他流動負債）均為 1,667 仟元。
22. 本公司配合兄弟公司辦理共同行銷政策，102 及 101 年度已向其收取手續費（帳列其他利益及損失）分別為 62,335 仟元及 61,335 仟元。
23. 本公司 102 及 101 年度支付兄弟公司共同行銷費用（帳列其他營業費用）分別為 5,460 仟元及 5,298 仟元。

24 本公司因委託兄弟公司辦理客戶買賣證券款項劃撥交割作業，於 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日向該銀行申請擔保透支額度均為 3,000,000 仟元。上述透支額度由其他金融機構出具保證函提供還款保證，並質押定期存單及不動產予玉山銀行作為擔保。截至 102 年 12 月 31 日暨 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日止均無透支餘額。

(二) 主要管理階層之薪酬

	102年度	101年度
短期員工福利	\$ 14,795	\$ 16,265
退職後福利	496	495
	<u>\$ 15,291</u>	<u>\$ 16,760</u>

三二、質抵押之資產

本公司下列資產業經質押作為向銀行借款之擔保品，以作為取得擔保透支額度：

	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
定期存單（帳列受限制資產 一流動）	\$ 94,000	\$ 94,000	\$ 94,000
土地及建築物（帳列不動產 及設備）	193,552	198,735	203,852

三三、附註揭露事項

(一) 本期重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 取得不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
4. 處分不動產之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 與關係人交易之手續費折讓合計達新臺幣五百萬元以上：無。
6. 應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：附表一。

(三) 大陸投資資訊：無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務及重要交易往來情形及金額：

附表二。

三四、部門資訊

本公司係以各部門稅前損益為基礎，作為提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。本公司營運部門之會計政策與財務報表附註重要會計政策之彙總說明相同。營運部門之收益及稅前損益包含直接歸屬應報導營運部門之項目，但不包含應分攤之總管理部管理成本。本公司應報導部門及其主要業務如下：

證券經紀部門：受託買賣有價證券、有價證券買賣之融資融券及兼營國內期貨及選擇權契約經紀業務等業務。

證券自營部門：自行買賣國內有價證券及經主管機關核准之國內期貨自營等業務。

證券承銷部門：承銷有價證券業務。

(一) 部門收入與營運結果

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	證券經紀部門	證券自營部門	證券承銷部門	其他部門	內部沖銷	合計
102 年度						
來自外部客戶收入	\$ 849,728	\$ 69,223	\$ 4,911	\$ 10,000	\$ -	\$ 933,862
部門間收入	-	-	-	19,543	(19,543)	-
部門收益	<u>\$ 849,728</u>	<u>\$ 69,223</u>	<u>\$ 4,911</u>	<u>\$ 29,543</u>	<u>(\$ 19,543)</u>	<u>\$ 933,862</u>
部門損益	<u>\$ 217,956</u>	<u>\$ 42,786</u>	<u>(\$ 7,232)</u>	<u>\$ 4,204</u>		\$ 257,714
					其他支出及費用	(139,732)
					其他營業外損益	17,560
					稅前淨利	135,542
					所得稅費用	(11,989)
					稅後淨利	<u>\$ 123,553</u>
101 年度						
來自外部客戶收入	\$ 785,827	(\$ 32,233)	\$ 2,670	\$ 10,000	\$ -	\$ 766,264
部門間收入	-	-	-	19,543	(19,543)	-
部門收益	<u>\$ 785,827</u>	<u>(\$ 32,233)</u>	<u>\$ 2,670</u>	<u>\$ 29,543</u>	<u>(\$ 19,543)</u>	<u>\$ 766,264</u>
部門損益	<u>\$ 219,021</u>	<u>(\$ 67,420)</u>	<u>(\$ 3,468)</u>	<u>\$ 5,103</u>		\$ 153,236
					其他支出及費用	(141,355)
					其他營業外損益	14,534
					稅前淨利	26,415
					所得稅費用	(13,784)
					稅後淨利	<u>\$ 12,631</u>

三五、首次採用國際財務報導準則

(一) IFRSs 資訊之編製基礎

本公司 102 年度之合併財務報告係為首份 IFRSs 年度合併財務報告，其編製基礎除了遵循附註四說明之重大會計政策外，本公司亦遵循 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定。

(二) 轉換至 IFRSs 之影響

轉換至 IFRSs 後，對本公司之合併資產負債表暨合併綜合損益表之影響如下：

1. 101 年 1 月 1 日合併資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務報導準則之影響	國際財務報導準則	說明
項 目 金 額	表 達 差 異 認列及衡量差異	金 額	項 目 說 明
現金及約當現金	\$ 241,460	\$ 27,460	流動資產 現金及約當現金 5(7)
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	144,329	142,979	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 5(1)
	1,350	1,350	以成本衡量之金融資產—流動 5(1)
應收證券融資款—淨額	3,786,752	3,786,752	應收證券融資款
轉融通擔保金	142	142	轉融通擔保金
應收轉融通擔保款	1,779	1,779	應收轉融通擔保款
客戶保證金專戶	362,815	362,815	客戶保證金專戶
應收帳款—淨額	121,333	1,136,553	應收帳款 5(2)
預付款項	13,653	13,653	預付款項
其他應收款—淨額	9,038	9,038	其他應收款
	214,000	214,000	其他金融資產—流動 5(7)
受限制資產—流動	94,000	94,000	受限制資產—流動
	-	920	其他流動資產 5(2)
流動資產合計	4,775,301	5,791,441	流動資產總計
備供出售金融資產—非流動	60,049	-	非流動資產 5(1)
	60,049	60,049	以成本衡量之金融資產—非流動 5(1)
固定資產—淨額	289,322	371,417	不動產及設備 5(6)
無形資產	23,886	23,886	無形資產
遞延所得稅資產	81	1,702	遞延所得稅資產 5(4)(5)
其他非流動資產	817,393	730,229	其他非流動資產 5(5)(6)(8)
其他資產合計	817,474	-	
受託買賣借項—淨額	40,883	-	5(2)
資 產 總 計	\$ 6,006,915	\$ 971,809	\$ 6,978,724
流動負債			
短期借款	\$ 6,000	\$ 6,000	短期借款
應付商業本票	951,708	951,708	應付商業本票
融券存入保證金	455,148	455,148	融券保證金
應付融券擔保款	503,502	503,502	應付融券擔保款
期貨交易人權益	362,417	362,417	期貨交易人權益
應付帳款	29,614	974,830	應付帳款 5(2)
代收款項	6,280	6,280	代收款項
其他應付款	101,907	69,019	其他應付款 5(3)(4)
	42,635	42,635	當期所得稅負債 5(3)
其他流動負債	2,467	2,894	其他流動負債 5(2)
流動負債合計	2,419,043	3,404,047	流動負債總計
其他負債			
存入保證金	1,086	1,086	非流動負債 存入保證金
遞延所得稅負債	-	40	遞延所得稅負債 5(5)
應計退休金負債—非流動	302	-	5(5)
其他負債—其他	1,511	1,511	負債準備—非流動
其他負債合計	2,899	2,637	非流動負債總計
負債總計	2,421,942	984,742	3,406,684
股東權益			
普通股股本	3,060,000	3,060,000	權益 普通股股本
資本公積	25,844	25,844	資本公積
法定盈餘公積	105,788	105,788	法定盈餘公積
特別盈餘公積	291,945	291,945	特別盈餘公積
未分配盈餘	101,396	88,463	未分配盈餘 5(4)(5)
股東權益合計	3,584,973	3,572,040	權益總計
負債及股東權益總計	\$ 6,006,915	\$ 971,809	\$ 6,978,724

2. 101 年 12 月 31 日合併資產負債表項目之調節

我國一般公認會計原則	轉換至國際財務報告準則之影響	國際財務報告準則	國際財務報告準則	國際財務報告準則	國際財務報告準則
項目	金額	表達差異	協列及衡量差異	金額	說明
現金及約當現金	\$ 362,588	(\$ 332,500)	\$ -	\$ 30,088	現金及約當現金 5(7)
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	180,019	(37,125)	-	142,894	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 5(1)
	-	37,125	-	37,125	以成本衡量之金融資產－流動 5(1)
應收證券融資款－淨額	3,565,450	-	-	3,565,450	應收證券融資款
應收轉融通擔保借款	9,595	-	-	9,595	應收轉融通擔保借款
客戶保證金專戶	440,946	-	-	440,946	客戶保證金專戶
應收帳款－淨額	121,796	-	1,274,226	1,396,022	應收帳款 5(2)
預付款項	6,080	-	-	6,080	預付款項
其他應收款－淨額	5,823	-	-	5,823	其他應收款
	-	332,500	-	332,500	其他金融資產－流動 5(7)
受限制資產－流動	94,000	-	-	94,000	受限制資產－流動
其他流動資產	1	-	3,632	3,633	其他流動資產 5(2)
流動資產合計	4,786,298	-	-	6,064,156	流動資產總計
備供出售金融資產－非流動	60,049	(60,049)	-	-	非流動資產 5(1)
	-	60,049	-	60,049	以成本衡量之金融資產－非流動 5(1)
固定資產－淨額	293,355	79,765	-	373,120	不動產及設備 5(6)
無形資產	34,616	(3,668)	-	30,948	無形資產 5(8)
遞延所得稅資產	173	-	1,797	1,970	遞延所得稅資產 5(4)(5)
其他非流動資產	821,814	(76,097)	(2,347)	743,370	其他非流動資產 5(5)(6)(8)
其他資產合計	821,987	-	-	-	
受託買賣借項－淨額	16,154	-	(16,154)	-	5(2)
資產總計	\$ 6,012,459	\$ -	\$ 1,261,154	\$ 7,273,613	非流動資產合計
應付商業本票	\$ 781,772	\$ -	\$ -	\$ 781,772	流動負債
融券存入保證金	524,051	-	-	524,051	應付商業本票
應付融券擔保借款	593,367	-	-	593,367	融券保證金
期貨交易人權益	440,500	-	-	440,500	應付融券擔保借款
應付帳款	34,973	-	1,259,973	1,294,946	期貨交易人權益 5(2)
代收款項	7,543	-	-	7,543	應付帳款
其他應付款	72,523	(13,116)	10,656	70,063	代收款項 5(3)(4)(8)
	-	13,116	-	13,116	其他應付款 5(2)(8)
其他流動負債	2,417	-	1,841	4,258	當期所得稅負債 5(3)
流動負債合計	2,457,146	-	-	3,729,616	其他流動負債 5(2)(8)
其他負債	-	-	-	-	流動負債總計
存入保證金	1,086	-	-	1,086	非流動負債
應計退休金負債－非流動	287	-	(287)	-	存入保證金 5(5)
	-	-	-	-	遞延所得稅負債 5(5)
其他負債－其他	1,524	-	-	1,524	負債準備－非流動
其他負債合計	2,897	-	-	2,638	非流動負債總計
負債合計	2,460,043	-	1,272,211	3,732,254	負債總計
股東權益	-	-	-	-	權益
普通股股本	3,060,000	-	-	3,060,000	普通股股本
資本公積	28,812	-	-	28,812	資本公積
法定盈餘公積	113,022	-	-	113,022	法定盈餘公積
特別盈餘公積	306,413	-	-	306,413	特別盈餘公積
未分配盈餘	44,169	-	(11,057)	33,112	未分配盈餘 5(4)(5)
股東權益合計	3,552,416	-	(11,057)	3,541,359	權益總計
負債及股東權益總計	\$ 6,012,459	\$ -	\$ 1,261,154	\$ 7,273,613	負債及股東權益總計

3. 101 年度合併綜合損益表項目之調節

中華民國一般公認會計原則	轉換至國際財務報告準則	國際財務報告準則	國際財務報告準則	國際財務報告準則	國際財務報告準則
項目金額	表達差異	認列及衡量差異	金額	金額	項目說明
收入					收益
經紀手續費收入	\$ 568,777	\$ 10	(\$ 110)	\$ 568,677	經紀手續費收入 5(5)
承銷業務收入	2,112	-	-	2,112	承銷業務收入
利息收入	216,405	-	-	216,405	利息收入
-	(53,822)	-	(53,822)	-	營業證券出售利益(損失)
股利收入	17,390	-	-	17,390	股利收入
營業證券評價利益	4,315	-	-	4,315	營業證券透過損益按公允價值衡量之淨利益(損失)
期貨契約利益	19,599	(17,748)	-	1,851	衍生工具淨利益(損失) 5(8)
其他營業收入	10,153	(817)	-	9,336	一期貨
營業外收入及利益	91,271	(91,271)	-	-	其他營業收益 5(8)
收入合計	930,022	(163,648)	(110)	766,264	收益合計 5(8)
費用					
經紀經手費支出	45,397	-	-	45,397	經紀經手費支出
自營經手費支出	739	-	-	739	自營經手費支出
轉融通手續費支出	512	-	-	512	轉融通手續費支出
承銷作業手續費支出	43	-	-	43	承銷作業手續費支出
出售證券損失	53,822	(53,822)	-	-	-
利息支出	1,749	(1,749)	-	-	- 5(8)
-	-	14,679	-	14,679	財務成本 5(8)
期貨佣金支出	1,505	-	-	1,505	期貨佣金支出
結算交割服務費支出	8,435	-	-	8,435	結算交割服務費支出
期貨契約損失	17,748	(17,748)	-	-	- 5(8)
營業費用	757,180	(757,180)	-	-	- 5(8)
-	-	399,111	992	400,103	員工福利費用 5(4)(5)
-	68,566	-	-	68,566	折舊及攤銷費用 5(8)
-	291,026	(110)	-	290,916	其他營業費用 5(8)
營業外支出及損失	15,485	(15,485)	-	-	- 5(8)
費用合計	902,615	(72,602)	882	830,895	營業利益(損失) 5(8)
稅前淨利	27,407	(91,046)	(992)	(64,631)	其他利益及損失 5(8)
-	-	91,046	-	91,046	-
-	27,407	-	(992)	26,415	稅前淨利
所得稅費用	(13,972)	-	188	(13,784)	所得稅費用 5(4)(5)
本期淨利	\$ 13,435	\$ -	(\$ 804)	12,631	本期淨利
				2,680	其他綜合損益
				\$ 15,311	確定福利計畫精算損益 5(5)
					本期綜合損益總額

4. IFRS 1 之豁免選項

IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」係說明當企業首次採用 IFRSs 作為編製合併財務報表之基礎時應遵循之程序。依據該準則，本公司應建立 IFRSs 下之會計政策，且追溯適用該等會計政策以決定轉換至 IFRSs 日（101 年 1 月 1 日）之初始資產負債表，該準則對追溯適用之原則提供若干豁免選項。本公司採用之主要豁免選項說明如下：

股份基礎給付交易

本公司對所有在轉換至 IFRSs 日前已給與並已既得之股份基礎給付交易，選擇豁免追溯適用 IFRS 2「股份基礎給付」之規定。

認定成本

本公司於轉換至 IFRSs 日對不動產及設備以及無形資產係依 IFRSs 採成本模式衡量，並追溯適用相關規定。

員工福利

本公司選擇將員工福利計畫有關之所有未認列累積精算損益於轉換至 IFRSs 日認列於保留盈餘。此外，本公司選擇以轉換日起各個會計期間推延決定之金額，揭露經驗調整之歷史資訊。

上述豁免選項對本公司之影響已併入以下「5.轉換至 IFRSs 之重大調節說明」中說明。

5. 轉換至 IFRSs 之重大調節說明

本公司依中華民國一般公認會計原則所採用之會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報告所採用之會計政策二者間存在之重大差異如下：

(1) 以成本衡量之金融資產

依 101 年 8 月 1 日修正前證券商財務報告編製準則，持有興櫃股票，應列為公平價值變動列入損益之金融資產，並以成本衡量；持有未上市（櫃）公司股票，且未具重大影響力者，應列為備供出售金融資產，並以成本衡量。轉換至 IFRSs 後，依修正後證券商財務報告編製準則之規定，持有無活絡市場公開報價之權益工具投資且公允價值無法可靠衡量者，則分類列為以成本衡量之金融資產。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司將上述列於公平價值變動列入損益之金融資產—流動之興櫃股票重分類至以成本衡量之金融資產—流動分別為 37,125 仟元及 1,350 仟元。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司將上述列於備供出售金融資產—非流動之未上市（櫃）公司股票重分類至以成本衡量之金融資產—非流動均為 60,049 仟元。

(2) 受託買賣借項及貸項

中華民國一般公認會計原則下，依 101 年 8 月 1 修正前證券商財務報告編製準則之規定，受託買賣借項及貸項係以淨額表達。轉換為 IFRSs 後，受託買賣借項及貸項因不符合 IAS 32「金融工具：表達」有關金融資產及負債互抵之規定，應分別按金融資產及金融負債之性質分別列示。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司受託買賣借（貸）項 16,154 仟元及 40,883 仟元重分類至應收帳款之金額分別為 1,274,226 仟元及 1,015,220 仟元；重分類至應付帳款之金額分別為 1,259,973 仟元及 974,830 仟元；重分類至其他流動資產之金額分別為 3,632 仟元及 920 仟元；重分類至其他流動負債之金額分別為 1,731 仟元及 427 仟元。

(3) 當期所得稅資產／負債

依據修正後證券商財務報告編製準則及 IAS 12「所得稅」之相關規定，本期及前期之當期所得稅尚未支付之範圍應認列為負債，若與本期及前期有關之已支付金額超過該等期間應付金額，則超過之部分應認列為資產。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司依上述準則標準科目表達上之差異，分別自其他應付款重分類 13,116 仟元及 42,635 仟元至「當期所得稅負債」科目。

(4) 員工福利－短期可累積帶薪假

中華民國一般公認會計原則下，短期支薪假給付未有明文規定，通常於實際支付時入帳。轉換至 IFRSs 後，對於可累積支薪假給付，應於員工提供勞務而增加其未來應得之支薪假給付時認列費用。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司因短期可累積帶薪假之會計處理分別調整增加員工福利負債（帳列其他應付款）10,766 仟元及 9,747 仟元；遞延所得稅資產分別調整增加 1,830 仟元及 1,657 仟元。另 101 年度薪資費

用調整增加 1,019 仟元（帳列員工福利費用）及所得稅費用調整減少 173 仟元。

(5) 員工福利－確定福利退休金計畫之精算損益

中華民國一般公認會計原則下，首次適用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」所產生之未認列過渡性淨給付義務應按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法加以攤銷並列入淨退休金成本。轉換至 IFRSs 後，由於不適用 IAS 19「員工福利」之過渡規定，未認列過渡性淨給付義務相關影響數應一次認列並調整保留盈餘。

中華民國一般公認會計原則下，精算損益係採用緩衝區法按可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限攤銷認列於損益項下。轉換至 IFRSs 後，依照 IAS 19「員工福利」規定精算之確定福利計畫精算損益將選擇立即認列於其他綜合損益項下，於權益變動表認列入保留盈餘，後續期間不予重分類至損益。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司因依 IAS 19「員工福利」之規定重新精算確定福利計畫，並依 IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」規定，分別調整減少預付退休金－非流動 2,347 仟元及 5,069 仟元；分別調整減少其他負債項下之應計退休金負債 287 仟元及 302 仟元；分別調整減少遞延所得稅資產 33 仟元及 36 仟元；分別調整增加遞延所得稅負債 28 仟元及 40 仟元；另 101 年度退休金成本（帳列員工福利費用）調整減少 27 仟元、所得稅費用調整減少 15 仟元及確定福利計畫利益調整增加 2,680 仟元。

(6) 不動產及設備／投資性不動產

中華民國一般公認會計原則下，本公司營業上供出租用途或閒置之不動產係帳列其他資產。轉換至 IFRSs 後，除係為賺取租金收入或資產增值或兩者兼具，且持有之不

動產各部分均可單獨出售，而列為投資性不動產外，其餘資產皆列為不動產及設備。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司所持有之不動產因不符合上述規定，分別由其他資產項下重分類 79,765 仟元及 82,095 仟元至不動產及設備。

(7) 存款期間超過 3 個月以上之定期存款

中華民國一般公認會計原則下，本公司將可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下。轉換至 IFRSs 後，本公司依 IAS 7「現金流量表」之規定，將自承作日起超過 3 個月以上到期之定期存款轉列為其他金融資產一流動。

截至 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日，本公司將上述定期存款由現金及約當現金重分類至其他金融資產一流動分別為 332,500 仟元及 214,000 仟元。

(8) 其他資產負債表及綜合損益表項目之表達差異係依 IFRSs 會計項目及修正後證券商財務報告編製準則表達。

6. 現金流量表之重大調整說明

定期存款

依中華民國一般公認會計原則之規定，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期存單係符合現金之定義。依 IAS 7「現金流量表」之規定，持有約當現金之目的在於滿足短期現金承諾，而非為投資或其他目的。另規定，通常只有短期內（例如，自取得日起 3 個月內）到期之投資方可視為約當現金。因此，本公司 101 年 12 月 31 日及 1 月 1 日之定期存款分別計 332,500 仟元及 214,000 仟元因屬投資目的，依 IFRSs 之規定不列為現金及約當現金。

利息及股利

依中華民國一般公認會計原則之規定，利息之收付及股利之收取通常分類為營業活動，股利之支付則列為融資活動，並要求採間接法編製之現金流量表應補充揭露利息費用之付現金額。依 IAS 7「現金流量表」之規定，利息及股利收付之現金流量應單獨揭露，且應以各期一致之方式分類為營業、投資或籌資活動。因此，依 IFRSs 之規定，本公司 101 年度利息收現數 234,086 仟元與利息支付數 14,498 仟元應單獨揭露。

除此之外，依 IFRSs 之合併現金流量表與依中華民國一般公認會計原則之合併現金流量表並無對本公司有其他重大影響差異。

玉山綜合證券股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
民國 102 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	始投		資金額	金額	未	持	有被投	本公司	本期	認列之	備	註
				期	上			數比率(%)							
玉山證券投資顧問公司	台北市	證券投資顧問業務	\$ 50,000	\$ 50,000	\$ 50,000	5,000,000	100%	\$ 56,223	\$ 3,522	\$ 3,522	\$ 3,522	\$ 3,522	子公司		

玉山綜合證券股份有限公司及子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 102 年度

附表二

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易科目	情形 (註三)		佔合併總收入或 總資產之比率(%)
					金額	易係	
0	102年度 玉山證券	玉山投顧	1	預付款項	\$ 2,762	註四	
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他流動負債	2,762	註四	
0	玉山證券	玉山投顧	1	其他營業費用	19,543	註四	
1	玉山投顧	玉山證券	2	其他營業收益	19,543	註四	

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下二種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。

2. 子公司對母公司。

註三：交易往來金額佔合併總收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總收入之方式計算。

註四：對關係人與非關係人所為交易條件，並無特別差異存在。

註五：係新台幣壹佰萬元以上之交易。

玉山綜合證券股份有限公司

財務比率之限制及其執行情形

附表三

單位：新台幣仟元

法令依據：期貨商管理規則

規定條次	算式	公	102年12月31日		101年12月31日		101年1月1日		標準	執行	情形
			計	率比	計	率比	算	式比			
17		業主權益 (負債總額-期貨交易人權益)	586,868	64.47%	577,489	68.24	416,289	57.79	≥1	符	合
			(483,725-474,622)		(448,962-440,500)		(369,621-362,417)				
17		流動資產 流動負債	798,253	1.67%	736,040	1.66	546,950	1.5	≥1	符	合
			477,247		443,516		364,645				
22		業主權益 最低實收資本額	586,868	110%	577,489	108%	416,289	108%	≥60% ≥40%	符	合
			535,000		535,000		385,000				
22		調整後淨資本額 期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	562,997	445%	551,622	552%	391,547	475%	≥20% ≥15%	符	合
			126,446		99,906		82,387				