



公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw/>

本公司網站：<http://yummy-town.tw>

西元2024年5月17日刊印

股票代碼 2726



Yummy Town (Cayman)
Holdings Corporation
雅茗天地股份有限公司

2023年度年報

一、發言人、代理發言人

發言人

姓名：陳聖中

電話：02-7721-2726

職稱：副總經理

電子郵件信箱：affairs@Yummy-Town.com

代理發言人

姓名：王明璞

電話：02-2790-0689

職稱：見習副理

電子郵件信箱：affairs@Yummy-Town.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

(一) 本公司

名稱：Yummy Town (Cayman) Holdings Corporation

地址：The Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands

網址：www.Yummy-Town.tw

電話：(02) 2790-0689

(二) 分公司及工廠：

名稱：雅茗天地股份有限公司台灣分公司

分公司所在地 臺北市內湖區新湖一路 77 號 6 樓

電話：(02) 2790-0689

(三) 主要營運地

臺灣地區

名稱：宴美企業有限公司

地址：臺北市內湖區新湖一路77號6樓

電話：(02) 2790-0689

香港地區

名稱：展欣企業控股有限公司(RBT Holdings LTD.)

地址：香港九龍觀塘巧明街95號世達中心9樓F室

電話：+852-2372-7051

美國地區

名稱：Yummy-Town USA LLC

地址：1013 Centre Road, Suite 403S, Wilmington, DE 19805, County of New Castle Delaware

電話：+1- 619-781-2306

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部

網址：<https://www.ctbcbank.com>

地址：臺北市中正區重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02) 6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張至誼會計師、黃毅民會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

網址：www.deloitte.com.tw

地址：臺北市信義區松仁路 100 號 20 樓

電話：(02) 2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：www.yummy-town.tw

七、董事會名單

姓名	職稱	國籍或註冊地	主要經(學)歷
吳伯超	董事長	中華民國	空軍上尉退役 中國連鎖協會餐飲委員會主任委員 上海市台協連鎖工委副主任委員 上海市台協黃浦區副主任委員
陳佑真	董事	中華民國	致理技術學院企業管理系 美國運通新卡審核部專員 花旗銀行風險管制部高級專員
吳華昭	董事	中華民國	育達商職 雅茗天地股份有限公司購銷部總監
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (薩摩亞)	董事	薩摩亞/ 中華民國	健行科技大學電子工程系 永光肥皂股份有限公司董事長 新竹市第五信用合作社理事 立鑽工業股份有限公司董監事
代表人：顏賢銘			
杜啟堯	獨立董事	中華民國	中國政法大學經濟法學博士 東元精電股份有限公司獨立董事 岱宇國際股份有限公司獨立董事 前勤業眾信聯合會計師事務所合夥人/執業會計師 海基會台商財經法律顧問 台灣會計師資格，美國及中國大陸會計師考試及格
司徒嘉恒	獨立董事	中華民國	美國伊利諾大學法科專業博士 桂田文創股份有限公司獨立董事 創拓國際法律事務所資深顧問 眾達國際法律事務所(Jones Day)律師 加州執業律師
陳正忠	獨立董事	中華民國	國立高雄應用科技大學觀光與餐旅管理研究所碩士、中餐烹調乙級證照、特壹級中式烹調師 國立高雄餐旅大學中餐廚藝系教授級專技人員 台北來來大飯店俱樂部大廚 高雄漢來大飯店俱樂部湘園主廚 統茂休閒旅館集團顧問

八、國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理人

姓名：陳佑真

職稱：董事

電話：(02)2790-0689

電子郵件信箱：carrie_chen@Yummy-Town.com

目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、公司及集團簡介.....	4
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	9
一、組織系統公司治理報告.....	9
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	11
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	18
四、公司治理運作情形.....	23
五、會計師公費.....	50
六、更換會計師資訊.....	50
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	50
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	51
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	53
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比.....	54
肆、募資情形.....	55
一、資本及股份.....	55
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	62
三、特別股辦理情形.....	62
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	62
五、員工認股權憑證辦理情形.....	62
六、限制員工權利新股辦理情形.....	62
七、併購辦理情形.....	62
八、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	62
九、資金運用計畫執行情形.....	62
伍、營運概況.....	63
一、業務內容.....	63
二、市場及產銷概況.....	77
三、最近二年度及截至年報刊印日止之從業員工人數.....	83
四、環保支出資訊.....	83
五、勞資關係.....	84
六、資通安全管理.....	84
七、重要契約.....	85
陸、財務概況.....	86
一、最近五年度簡明財務資料.....	86
二、最近五年度財務分析.....	88
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	90

四、最近年度財務報告	90
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	90
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事	90
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	91
一、財務狀況比較分析表	91
二、財務結果比較分析	92
三、現金流量	93
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	93
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	93
六、風險事項	94
七、其他重要事項	97
捌、特別記載事項.....	98
一、關係企業相關資料	98
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	102
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	104
四、其他必要補充說明事項	104
五、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	104
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明	104

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

公司營運已走出谷底，2024 年 1 月份已處分大陸事業 70% 股權並有處份獲利入帳挹注，今年首季營運轉盈。公司已啟動大陸事業轉型布局，未來以授權模式重新出發。快樂檸檬 Happy Lemon 是雅茗餐飲集團的營運主力，將會持續深耕美國市場及海外市場，並以「全球茶飲最佳創業平台」新定位再前進，持續擴大營運規模及品牌競爭力。

一、2023 年度營業計畫實施成果及預算執行情形

單位：新台幣仟元

項目	2023 年度	2022 年度	差異數
合併營收	744,754	801,129	-45,375
合併淨(損)利(註)	-100,759	-279,866	179,107
每股(虧損)盈餘(稅後)	-4.06 元	-11.347 元	7.28 元

註：係歸屬本公司業主之本期合併純益

2023 年度合併營收小幅衰退 5.66%，主要是由於大陸疫後經濟復甦速度較慢，加上因應市場過度內卷競爭，新開店不易、閉店率增加等情況，造成本公司整體營收下滑以及獲利的縮減。

依據現行法令規定，本公司 2023 年度並未編製公開財測預算數。

二、2024 年度營業計畫概要及獲利能力分析

1. 大陸事業進行轉型，改以品牌授權商模式進行

大陸事業已於 2023 年 12 月份經主管機關核准處份後，並在 2024 年 1 月底進行 70% 股權處份，處分利益將在第一季回轉入帳。保留 30% 股權不但保有在大陸發展的可能性，在經濟週期調整復甦後，大陸內需市場仍有可為，且經過重新盤整，「快樂檸檬 Happy Lemon」及「仙踪林 RBT」品牌仍具有極大發展潛力。

2. 更集中布局美國市場，並同步開拓海外新藍海市場

「快樂檸檬 Happy Lemon」品牌持續全球擴張，繼南進東南亞之後，已經成功進入歐美市場，目前已插旗超過 20 多個國家的 200 多個城市。作為集團主力增長引擎的美國市場，快樂檸檬不論從品牌知名度、門店規模、單店業績等方面，皆領先同業，已成為美國新茶飲市場中不可忽視的領導品牌之一。目前在美西的門

店數已達 130 店，接下來也將持續快速擴張展店，並預計於今年底之前成功進軍美東市場。

三、未來公司發展策略

持續佈建全球茶飲加盟平台，並導入智能化管理，提升營運績效。未來公司主要營運發展策略如下：

- 1.營運基石：20 多年全球茶飲連鎖管理經驗及完整餐飲生態系。
- 2.美國市場：Happy Lemon 是強勢品牌，單店平均營收優於同業。
- 3.持續擴張展店，由美西至美中，未來二年內再至美東，集團主力增長引擎，有品牌力、組織力及競爭力。
- 4.大陸市場：分拆並引進策略合作夥伴，新商模進行中。
- 5.海外市場：持續攻城掠地，將成功商業模式導入海外各市場。
- 6.大供應鏈：全球供應鏈平台也是公司重要穩定成長的第二引擎。
- 7.投資合盟：持續攜手知名餐食品牌一起打世界杯，合作合盟。
- 8.重啟併購：重啟併購計劃，擴大營業規模及綜效。

四、研究發展狀況及重要產銷政策

產品研發將持續聚焦以年輕世代消費者喜好的品類為主軸，打造話題性爆款品，同時擴大延伸品牌 IP 的運用，讓快樂檸檬能成為消費者的社交貨幣。在全球缺工、缺料的大環境下，公司除了準備品牌 IP 及門店新世代升級外，更將導入 AI+ 智能化茶飲設備，讓雅茗餐飲在引入新的 DNA 後更加輕盈、科技化，營運效率更高。讓茶飲科技化、科技茶飲化。另外，為了加速美國及海外市場大佈局，接下來會投入更多資源，發展更強大的營運管理系統、供應鏈系統、數位資訊系統、顧客會員系統等，以快速提升快樂檸檬在品牌價值及競爭優勢。

五、外部競爭及總體經營環境

- 1.近年來大陸餐飲市場過度競爭內卷，加上疫後消費降級及客流減少，消費市場大受衝擊，加上行業過度競爭，導致營運成本大增也嚴重侵蝕獲利表現，因此透過出售分割調整來改善虧損，擺脫負資產及負績效之拖累。
- 2.大陸事業分隔後公司發展將更輕盈，面對茶飲市場高度競爭環境，本公司持續進行「築高牆、廣積糧、齊分享」的全球加盟經營策略，營運可望谷底反彈再出發。未來將會持續擴大美國市場及海外營運版圖，加快展店速度及維持優異的門店營

運績效，創造「成長基石」；此外也會持續佈建全球供應鏈平台，強化「營運基石」，同時也要發展餐飲合盟平台，合作或投資併購，協助海外事業發展，擴大「合盟基石」，在3大基石支撐下，未來營運可望重回正軌。

董事長：吳伯超



總經理：江錫毅



貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

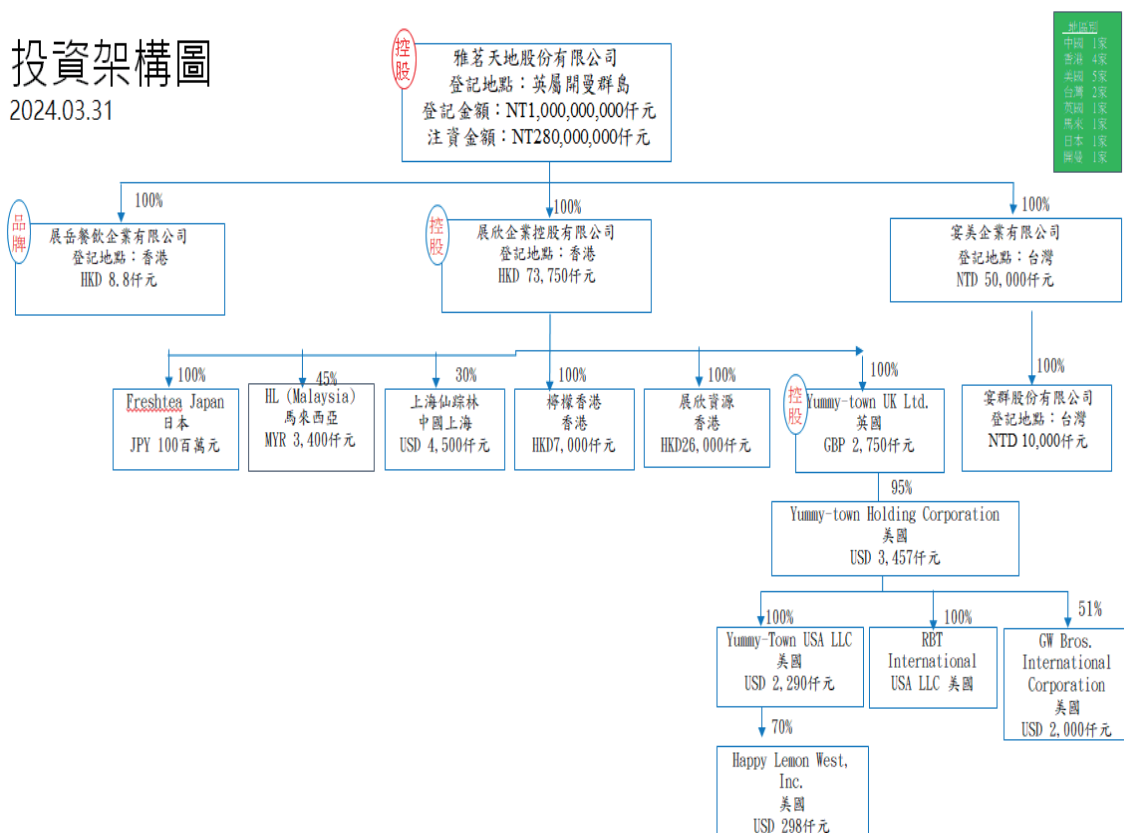
(一) 設立日期及公司簡介

雅茗天地餐飲集團(Yummy-Town Group)由吳伯超先生在1992年創立，致力於將茶飲文化推廣至全世界，並持續堅持新茶飲文化推廣、顧客體驗、產品創新。集團也於2014年12月24日在台灣掛牌上市，成為第一家台灣手搖茶飲上市公司。近年來，集團旗下擁有仙踪林 RBT、快樂檸檬 Happy Lemon、游香食樂、Alma、茶閣裡的貓眼石(Teaopal)及喝嘛等品牌。

快樂檸檬 Happy Lemon 是雅茗餐飲集團的營運主力，並已在全球20個國家、200多個城市中拓展有成，開出近2,000多家快樂檸檬門店，在台北、大陸各大城市、美國、加拿大、英國、法國、葡萄牙、澳洲、日本、馬來西亞、菲律賓、印尼和杜拜都能看到快樂檸檬的身影。

今年三大成長基石，在主要成長基石的茶飲本業上將會擴大「快樂檸檬」品牌在全球市場佈局，以多元商業渠道模式加快展店速度，創造「成長基石」。此外也會持續佈建全球供應鏈平台，強化「營運基石」，同時也要發展餐飲聯盟平台，投資併購，協助海外事業發展，擴大「合盟基石」，在3大基石支撐下，相信未來營運將逐步成長。

(二) 集團架構



(三) 風險事項：參見本年報柒之第六項

二、公司沿革

- 1996年 ●於香港創立「仙踪林」品牌
- 1998年 ●仙踪林獲首屆香港特區政府頒發由香港生產力促進局及香港商會合辦的“新創辦中小型企业獎”
- 1999年 ●上海仙踪林餐飲管理有限公司成立
- 2000年 ●仙踪林榮獲渣打銀行渣打創業大賞之“卓越企業獎”
- 2002年 ●上海仙踪林餐飲管理有限公司通過ISO 9001品質管制驗證
- 2003年 ●成立廣州經營團隊並積極開拓華南市場
- 2005年 ●「仙踪林」獲《上海最具影響力特許品牌》
- 2006年 ●創立「快樂檸檬」品牌，上海快樂檸檬餐飲管理有限公司成立，第一家直營店「天鑰橋店」設立於上海
 - 成立快樂檸檬國際有限公司，快樂檸檬進軍香港市場
 - 「仙踪林」獲《上海最具影響力特許品牌》
- 2008年 ●成立上海太全貿易有限公司
 - 快樂檸檬成立北京佳群餐飲管理有限公司，開拓中國大陸華東、華北地區；成立廣州宏展餐飲管理有限公司，開拓中國大陸華南地區
- 2009年 ●設立雅茗天地股份有限公司
 - 「仙踪林」獲《上海最具影響力特許品牌》
- 2010年 ●「仙踪林」、「快樂檸檬」成為“2010年上海世界博覽會”餐飲服務商
 - 快樂檸檬進軍海外市場，於新加坡、澳洲雪梨、菲律賓馬尼拉等地設立加盟店鋪。
- 2012年 ●快樂檸檬開拓中國大陸西南地區，成立成都快樂檸檬餐飲管理有限公司。
 - 快樂檸檬積極拓展東南亞市場，於泰國曼谷設立加盟店鋪。
- 2013年 ●快樂檸檬於臺灣臺北市設立第一家直營店「延吉店」。
 - 快樂檸檬韓國首爾第一家加盟店開業。
 - 快樂檸檬榮獲上海市飲品行業協會之2013年度《上海現制飲品放心示範品牌》。
- 2014年 ●快樂檸檬美國第一家加盟店在紐約開店。
 - 快樂檸檬榮獲上海市飲品行業協會之2014年度《上海現制飲品放心示範品牌》。
 - 雅茗天地股份有限公司股票於2014年12月24日在台灣證券櫃檯買賣中心正式掛牌買賣。
- 2015年 ●與日本京王集團合資成立上海游香餐飲管理有限公司，拓展咖哩品牌事業。
 - 與日本京王集團合資成立Freshtea Japan株式會社，以Freshtea品牌進軍日本。
 - 快樂檸檬歐洲第一家加盟店在倫敦開業。

- 2016年
- 與Sunmerry Foods Ltd.合資成立Happy Lemon California,Inc.，拓展美洲市場。
 - 與Happy Lemon Holdings UK Ltd.合資成立Happy Lemon Trading UK Ltd.，拓展歐洲市場。
 - 創立「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」品牌，第一家直營店「美羅城店」設立於上海。
 - 創立「Alma」西班牙小食品牌，第一家直營店「大悅城店」設立於上海，榮獲必比登美食推薦最經濟實惠的美食。
- 2017年
- 創立「喝嘛」品牌，第一家直營店「政通路店」設立於上海。
 - 「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」榮獲《魔都最具特色餐廳評選飲品類冠軍獎》、潮流飲品Top10網紅店並榮獲《最受歡迎潮飲獎》、《年度銷售冠軍單品獎》、《最高品質服務獎》及《潮流飲品金質獎》。
 - 快樂檸檬榮獲《最具影響力特許品牌》及《中國優秀特許品牌》。
 - 仙踪林榮獲《中國優秀特許品牌》。
 - 「Alma」西班牙小食品牌，繼2016年後再次榮獲必比登美食推薦最經濟實惠的美食。
 - 雅茗天地集團榮獲首批《4A級特許企業》。
- 2018年
- 「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」再次榮獲潮流飲品Top10網紅店並榮獲《最佳品質獎》。
 - 仙踪林榮獲《中國優秀特許品牌》。
 - 快樂檸檬榮獲口碑新餐飲《最佳品牌合作夥伴》。
 - 快樂檸檬榮獲《2018 CCFA連鎖餐飲最佳實踐與創新獎》。
 - 快樂檸檬榮獲《中國優秀特許品牌》及連鎖餐飲《數字化創新獎》。
 - 「Alma」西班牙小食品牌再次獲得2018年上海米其林畢比登推薦，連續三年獲得上海米其林的肯定。
 - 「喝嘛」獲得上海BANG傳媒公司評選，榮獲2018年年度人氣飲品大獎。
 - 「喝嘛」-手炒黑糖珍珠，品牌成立滿周年，由於黑糖珍珠系列飲品風味深獲上海消費者與媒體認同，於2018.12月，獲得上海BANG傳媒公司，評選榮獲2018年年度人氣飲品大獎。
- 2019年
- 快樂檸檬榮獲《2019 CCFA連鎖餐飲創新獎》。
 - 快樂檸檬榮獲《中國優秀特許品牌獎》。
 - 茶閣里的貓眼石長寧來福士榮獲APSDA亞太空間設計大獎餐飲類一等獎。
 - 茶閣里的貓眼石榮獲Funai Soken年度區域品類第一名。
 - 快樂檸檬美國市場獲得美國C N B C、C B S、Food NetWork專訪報導。
 - 快樂檸檬榮獲《2019上海現制飲品金品品牌》
 - 快樂檸檬榮獲2019中國飲品創變力TOP50《2019最佳人氣品牌》

- 茶閣里的貓眼石長寧來福士榮獲APSDA亞太空間設計大獎餐飲類一等獎
- 茶閣里的貓眼石 榮獲Funai Soken 年度區域品類第一名
- 茶閣里的貓眼石 榮獲第七屆上海國際潮流飲品創意大賽上海區冠軍
- 茶閣里的貓眼石 榮獲上海熱門餐廳評選BEST 100
- 喝嘛品牌邁入第二年，展店的觸角深入大陸的3~4縣城市，開拓加盟店佈局於黑龍江大慶、山東淄博、牡丹江、吉林長春等新據點。
- 「游香食樂」成為上海時裝周Kidswear兒童超模賽事指定餐飲合作品牌殊榮

2020年

- 快樂檸檬在新冠疫情期間公益行為授上海台協感謝狀。
- 快樂檸檬榮獲（2020年中國餐飲Top100加盟榜）。
- 快樂檸檬榮獲（2020年中國潮流餐飲50強）。
- 快樂檸檬榮獲（內容行銷獎 EXCELLENT“快樂檸檬*5100藏冰川”聯合）
- 仙踪林榮獲（2020年中國餐飲Top100加盟榜）。
- 快樂檸檬資訊中心榮獲(2020智鴻杯年度消費品行業優秀資訊化團隊獎)。
- 快樂檸檬榮獲（2019-2020年智慧餐飲數位化運營創新實踐獎）。
- 快樂檸檬榮獲（第六屆WRE零售數位化轉型峰會最佳零售數位化轉型與創新獎）。
- 與日本京王電鐵參與Freshtea Japan 株式會社之增資案，持續東京電鐵京王線開拓快樂檸檬門店。
- 投資入股台灣知名飲料品牌「可不可熟成紅茶 Kebuke」，攜手打「國際盃」。
- Yummy-Town USA LLC在北美與當地代理商合資成立Happy Lemon West Inc.加強北美業務發展。
- 因應亞太地區的持續發展，於馬來西亞成立合資公司，除深耕東協市場外，及對回教國家跨出重大的一步。
- 合資成立上海檬奇奇餐飲管理有限公司，深入中國校園市場。
- 快樂檸檬榮獲GoGo Shanghai 2021年度人氣創意夏季飲品

2021年

- 快樂檸檬 中國連鎖經營協會美團點評 《2020年中國餐飲加盟榜》
- 仙踪林 中國連鎖經營協會美團點評 《2020年中國餐飲加盟榜》
- 中國中小企業協會 《聯盟成員證書-李洋為中小企業CIO聯盟正式成員》
- 茶閣里 潮生活 《百萬潮粉推薦品質茶飲商戶》
- 茶閣里的貓眼石榮獲 潮生活「百萬潮粉推薦品質茶飲商戶」。
- 快樂檸檬榮獲 中國連鎖經營協會「2021中國餐飲加盟榜」。
- 快樂檸檬榮獲 美團「2021中國餐飲加盟榜」。
- 快樂檸檬榮獲 中國連鎖經營協會「CCFA連鎖餐飲創新案例-推薦應用獎」及「CCFA連鎖餐飲創新案例-推薦普及類獎」。
- 茶閣里的貓眼石榮獲 中國連鎖經營協會「CCFA金牌店長」。
- 快樂檸檬榮獲 智慧餐飲峰會「第十屆中國智慧餐飲創新峰會智創獎」。

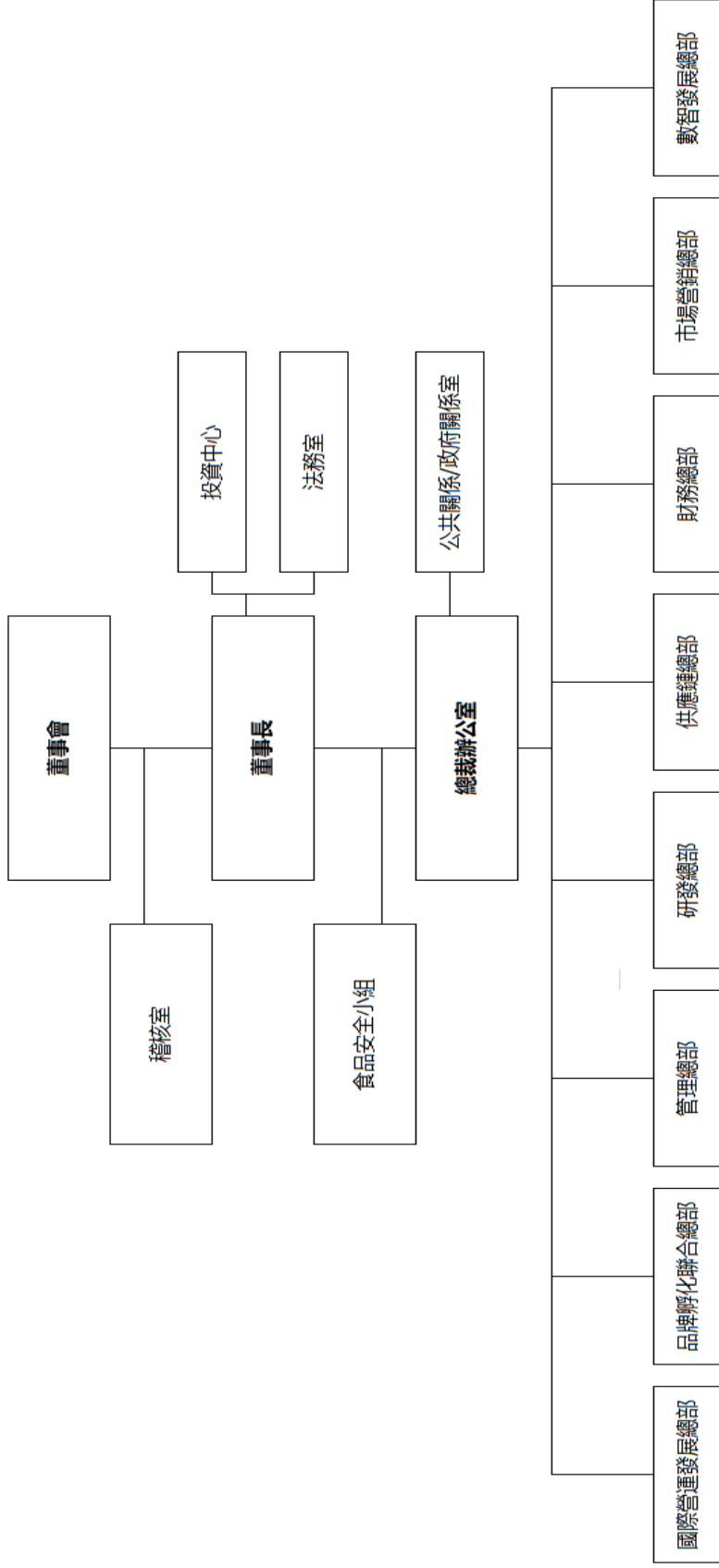
- 快樂檸檬榮獲「2021年飲品冷飲嘉年華夏季行銷-顏值陳列獎」。
- 快樂檸檬榮獲 正和島「正和島爆品大集十佳品牌」。
- 快樂檸檬台灣新形象強勢升級，全球旗艦店於台北開幕。
- 快樂檸檬成為美國市場領導品牌，登上紐約時代廣場看板，進入德州市場。
- 快樂檸檬榮獲 中國數字創新年會「2021年度數位化轉型創新獎」。
- 美國奧蘭多門店開業
- 2022年 ●美國夏威夷門店開業
- 高雄門店開業
- 美國總店數突破100間
- 2023年 ●法國巴黎首店開業
- Happy Lemon插旗超過 20 個國家、200多個城市
- 美國總店數突破130間

三、公司治理報告

一、組織系統

1. 公司之組織結構

雅茗天地集團組織架構



2. 各主要部門所營業務

部門	部門執掌
董事長室	公司整體營運策略方針訂定、法律風險評估、企業社會責任運行及重要經營決策裁決。
總裁室	貫徹執行公司的整體運營計畫、實踐總體運營目標。
稽核室	評估全公司內部控制制度之缺失及衡量營運效率，提報稽核報告，適時提供改善建議，合理確保內部控制制度持續有效實施，並協助管理階層確實履行其責任。
法務室	對公司的各種決策做法律風險評估。
食品安全小組	建立集團食品政策，提升商品與品牌價值，提供消費者更健康、優質、安全的產品，並創造誠信正直的社會飲食文化。
投資中心	協助集團進行對外之合作、合盟、投資及併購，以擴大集團營運規模及創造股東權益價值。
公共關係/政府關係室	負責媒體、機構法人及政府之溝通關係，提升集團及旗下品牌之能見度及指名度。
國際運營發展總部	集團海外營運中心，負責全球化佈局、營運、展店、培訓、供應鏈管理，主要營運三大市場-北美地區、亞太地區、歐澳地區。
財務總部	負責有關資金調度及會計帳務工作，以確保公司財務穩定安全，並以正確客觀的財務數據與管理資訊提升決策品質，並嚴格控管各項數據。
市場營銷總部	負責各品牌產品推廣行銷，並制定各項營銷方案，以創造、發現並滿足消費者需求。
品牌孵化聯合總部	負責公司新品牌的建立事宜。
管理總部	依據公司所訂定之產品及經營政策，優化各品牌營運模式及組織運作架構，協助各品牌達成全公司營運目標。 組織制定集團人力資源規劃，指導和協調集團各子公司人力資源管理工作，滿足各子公司對人才的需求，確保公司總體戰略目標的實現。擬定完善公司規章制度，緊急事件的處理與回應。
數智發展總部	負責公司各品牌形象建設、管理、維護及品牌事務對外公關及系統技術支援及數位化工具。
供應鏈總部	對於客戶之原物料需求及配送之統籌。
研發總部	公司品牌事業之各式餐飲及飲品之設計、研究及開發。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料

1. 姓名、國籍或註冊地、主要經(學)歷、持有股份及性質

2024年4月19日 單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註	
							股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係		
董事長	中華民國	吳伯超	男 62	2021.07.08	3年	2009.12.22	5,316,930	14.56%	3,714,473	13.27%	13,205	0.05%	—	—	空軍上尉退役 中國連鎖協會餐飲委員會/上海市台協會主任委員/上海市台協會副主任委員/上海市台協會副主任委員	註 1	董事	陳佑真	配偶		
董事	中華民國	陳佑真	女 57	2021.07.08	3年	2009.12.22	18,902	0.05%	13,205	0.05%	3,714,473	13.27%	—	—	致理技術學院企業管理系 美國運通新卡審核部專員/花旗銀行風險管制部高級專員	註 2	董事長	吳伯超	配偶	—	
法人董事	薩摩亞	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.					6,878,683	18.84%	4,805,534	17.16%	—	—	—	—		—	—	—	—	—	—
董事	中華民國	代表人: 顏賢銘	男 58	2021.07.08	3年	2020.01.16	630	0.002%	440	0.001%	558,223	1.99%	—	—	健行科技大學電子工程系 永光肥皂股份有限公司董事長/新竹市第五信用合作社理事/立鑽工業股份有限公司董事	註 3	—	—	—	—	—
董事	中華民國	吳華昭	女 64	2021.07.08	3年	2020.06.23	460,659	1.26%	199,564	0.71%	—	—	—	—	育達商職 本公司購銷部總監	註 4	董事長	吳伯超	兄弟	—	
獨立董事	中華民國	杜啟堯	男 67	2021.07.08	3年	2021.07.08	—	—	—	—	—	—	—	—	中國政法大學經濟法學博士 前勤業眾信聯合會計師事務所合夥人暨執業會計師/海基會台商財經法律顧問	註 5	—	—	—	—	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		在現持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		備註
							股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	
獨立董事	中華民國	司徒嘉恒	男 47	2021.07.08	3年	2021.07.08	—	—	—	—	—	—	—	—	—	註6	—	—	—
獨立董事	中華民國	陳正忠	男 61	2023.06.12	3年	2012.02.06	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註1：目前兼任本公司及其他公司之職務：Yummy-Town Holding Corporation 董事、上海太全董事、廣州展成董事、上海快樂檸檬董事、北京佳群董事、上海游香董事、上海愛群監事、上海享樂餐飲服務有限公司董事。

註2：目前兼任本公司及其他公司之職務：Yummy-Town Holding Corporation 董事、Yummy-Town USA LLC 董事、Happy Lemon West 董事、Happy Lemon (M) Sdn Bhd 董事、GW Bros International Corporation 董事、上海太全監事、廣州展成監事、上海快樂檸檬監事、成都快樂檸檬監事、上海游香監事、上海愛群監事、上海享樂餐飲服務有限公司監事。

註3：目前兼任本公司及其他公司之職務：永光肥皂股份有限公司董事長。

註4：目前兼任本公司及其他公司之職務：廣州展成董事、本公司購銷部顧問。

註5：目前兼任本公司及其他公司之職務：啟堯會計師事務所會計師、海基會台商財經法律顧問、東元精電股份有限公司獨立董事、岱宇國際股份有限公司獨立董事。

註6：目前兼任本公司及其他公司之職務：創拓國際法律事務所資深顧問、桂田文創股份有限公司獨立董事。

2. 法人股東之主要股東

2024年4月19日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	吳伯超(50%)(中華民國籍)、陳佑真(50%)(中華民國籍)

3. 法人股東之主要股東屬法人者其主要股東：不適用。

4. 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
吳伯超		空軍上尉退役，雅茗天地創辦人。擔任中國連鎖協會餐飲委員會主任委員/上海市台協連鎖工委會副主任委員/上海市台協黃浦區副主任委員。未有公司法第三十條各款情事。	共同創辦人，與董事陳佑真為夫妻關係，與董事吳華昭為姊弟關係。	0
陳佑真		致理技術學院企業管理系，雅茗天地創辦人。曾擔任美國運通新卡審核部專員、花旗銀行風險管制部高級專員。擔任本公司董事長特助，餐飲管理經驗逾20多年。未有公司法第三十條各款情事。	共同創辦人，與董事長吳伯超為夫妻關係。	0
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD 代表人:顏賢銘		健行科技大學電子工程系。曾擔任新竹市第五信用合作社理事、立鑽工業股份有限公司董監事。現擔任永光肥皂股份有限公司董事長。未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	0
吳華昭		育達商職，雅茗天地創辦人。擔任本公司購銷部總監及顧問，餐飲管理經驗逾30年。未有公司法第三十條各款情事。	共同創辦人，與董事長吳伯超為姊弟關係。	0
獨立董事 杜啟堯		中國政法大學經濟法學博士。台灣執業會計師，美國及中國大陸會計師考試及格。勤業眾信聯合會計師事務所退休後，創辦啟堯會計師事務所，並擔任海基會台商財經法律顧問。未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未持有上述公司股份，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	2
獨立董事 司徒嘉恒		國立臺灣大學經濟學士、國立中央大學產業經濟學碩士、美國伊利諾大學法科專業博士。美國加州律師資格。在眾達國際法律事務所律師歷練多年後，創辦創拓國際法律事務所。未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未持有上述公司股份，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	1
獨立董事 陳正忠		國立高雄應用科技大學觀光與餐旅管理研究所碩士。國立高雄餐旅大學中餐廚藝系教授級專技人員。台北來來大飯店俱樂部大廚/高雄漢來大飯店俱樂部湘園主廚/統茂休閒旅館集團顧問。未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未持有上述公司股份，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	0

5. 董事多元化及獨立性

(1) 董事會多元化

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、學歷、文化背景等），也各自具有產業經驗與相關技能（如：餐飲教學專業、公益事業、會計師、律師...等）。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司董事會整體已具備營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力。

(2) 董事會獨立性

本公司全體董事七席，其中獨立董事三席，佔比達 43%。

根據上櫃法規的要求，本公司於選任時已取得三位獨立董事之「資格條件檢查表」「聲明書」「願任同意書」，確認本身及其直系親屬相對於公司的獨立性。本公司一直認為，董事的獨立性須按實質的情況判斷並致力持續評估，當中會考慮所有相關因素，包括：董事能否持續為管理層及其他董事提出具建設性的問題、表達的觀點是否獨立於管理層或其他董事，以及在董事會內外的言行舉止是否適當。本公司獨立董事的行為，在適當的情況下均能符合期望並展現以上特質。經考慮上述的所有情況後，本公司認為所有獨立董事均為獨立於本公司的專業人士。

(3) 核心項目落實情形

本公司董事會女性成員 2 席/佔比(28.5%)、成員具備餐飲專業、會計師、律師、國立大學餐飲教授，可立即提供專業建議並強化公司治理，均為中年/年齡區間 57~67。獨立董事 3 席且專業互補、其中 2 席年資不超過 3 年。

姓名	基本條件與價值						產業經驗							
	性別	國籍	年齡	員工身分	獨立董事任期年資		營運判斷能力	財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	餐飲業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力
					3年以下	超過3年								
吳伯超	男	中華民國	62歲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
陳佑真	女	中華民國	57歲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
顏賢銘	男	中華民國	58歲				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
吳華昭	女	中華民國	64歲	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事 杜啟堯(會計師)	男	中華民國	67歲		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事 司徒嘉恒(律師)	男	中華民國	47歲		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
獨立董事 陳正忠(餐飲教授)	男	中華民國	61歲			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機關主管資料

2024年4月19日 單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	江錫毅 (註1)	男	2024.02.16	—	—	2,000,000	7.14%	—	—	加州大學聖塔芭拉機械工程學士 加州州立大學北嶺分校 MBA	上海冠軍貿易有限公司執行董事、中山皇冠皮件有限公司董事、隆冠(上海)置業有限公司董事、宁波酷旺智能科技發展有限公司董事、上海六鉅人文化發展有限公司董事、上海享樂餐飲服務有限公司董事、上海樓奇奇科技有限公司董事、Yummy-Town Holding Corporation 董事、Happy Lemon West 董事	—	—	—	—
副總經理	中華民國	黃鑫麟	男	2012.11.02	—	—	—	—	—	—	台南崑山工專機械科 台灣錢櫃企業(股)公司總公司餐飲部經理	—	—	—	—	—
投資長兼 任發言人	中華民國	陳聖中	男	2019.12.02	—	—	—	—	—	—	新華泰富(股)公司總經理 睿實本(股)公司總經理 寶來投信(股)公司副總	—	—	—	—	—
行銷長	中華民國	王家茵 (註2)	女	2024.02.06	—	—	—	—	—	—	雪菲爾大學 MBA 百勝中國, Coffii&Joy 品牌總經理	—	—	—	—	—
副總經理	中華民國	林婉婷 (註3)	女	2017.06.19	—	—	—	—	—	—	英國華威大學當代英國文化研究碩士 TVBS 新聞台駐上海資深財經記者/主播	—	—	—	—	—
副總經理 兼任會計 管/財務主 管/公司治 理主管	中華民國	池佳玲	女	2022.05.11	—	—	—	—	—	—	台大 EMBA 碩士 東吳大學會計系學士 摩托羅拉電子股份有限公司財務主管 勤誠興業股份有限公司財務主管	—	—	—	—	—

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
稽核主管 兼任代理發言人	中華民國	蔡承儒 (註4)	男	2022.05.11	—	—	—	—	—	—	逢甲大學會計資訊系 安侯建業會計師事務所審計查帳員 光麗光電(股)公司稽核專員 中原大學會計系	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	蔡宗甫 (註4)	男	2023.11.14	—	—	—	—	—	—	東捷資訊服務股份有限公司稽核經理 大塚資訊科技股份有限公司稽核主任 安侯建業會計師事務所高級審計員	—	—	—	—	—
副總經理	中華民國	陳柏勝 (註5)	男	2022.03.24	—	—	—	—	—	—	美國加州金門大學 財務 MBA 舊金山州立大學 財務管理學士 T Rock Inc., 總經理 CoAdna Photonics, Inc., 營運長 Zoom Tech Inc., 總經理 Security Pacific Bank, 協理	—	—	—	—	—
副總經理	馬來西亞	陸宇龍 (註6)	男	2022.03.24	—	—	—	—	—	—	蘇丹阿末沙理工學院 商業管理學院商學文憑 威爾斯大學企業管理學院 Bio Perak (Malaysia) Sdn Bhd., Bio Secure Farming (Johor) Sdn Bhd. 總經理 Millennium Impulse Sdn Bhd., Berlian Jayaniaga Sdn Bhd., Fleet Quality Shrimp Farming Sdn Bhd., FQ Biotech Sdn Bhd., Global Crystal Aquaculture Sdn Bhd., Fortune Splendid Sdn Bhd., Inbit Walet Sdn Bhd., Stella Wonderful Sdn Bhd., Q Taro Sdn Bhd., Happy Lemon (M) Sdn Bhd. 董事 One Doc 集團副董事長 Malaysia Bird's Nest Upstream & Down Stream Association 總裁 Malaysia Modern Beauty Industry Association. 副總裁	—	—	—	—	—
代理發言人	中華民國	王明璞 (註7)	女	2023.08.31	—	—	—	—	—	—	中國文化大學企業管理學系 勝昱科技股份有限公司稽核主管 國際內部稽核師	—	—	—	—	—

- 註 1：江錫毅總經理於 2024 年 2 月 16 日新任。
- 註 2：王家茵行銷長於 2024 年 2 月 6 日新任。
- 註 3：林婉婷副總於 2023 年 4 月 10 日辭任。
- 註 4：蔡承儒稽核經理兼任代理發言人於 2023 年 8 月 31 日辭任；蔡宗甫稽核經理於 2023 年 11 月 14 日新任。
- 註 5：陳柏勝副總經理於 2024 年 1 月 2 日因合約到期任期屆滿解任。
- 註 6：陸宇龍副總經理於 2023 年 4 月 18 日解任。
- 註 7：王明璞代理發言人於 2023 年 8 月 31 日暫代。

三、最近年度支付一般董事、獨立董事、總經理及副總經理之酬金

1. 2023 年度支付董事之酬金

單位：新台幣千元；%

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母子公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C 及 D 等四項總額及占稅後純益之比例		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
一般董事	吳伯超	-	-	-	-	-	-	-	-	3,340； -3.51%	-	無
	陳佑真	-	-	-	-	-	-	-	-	2,819； -2.97%	-	無
	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人：顏賢銘	-	360	-	-	-	15	-	-	375； -0.39%	-	無
獨立董事	吳華昭	-	-	-	-	-	-	-	-	360	22	無
	林子寬 (註1)	-	188	-	-	-	-	-	-	188； -0.20%	-	無
	杜啟堯	-	420	-	-	-	24	-	-	444； -0.47%	-	無
	司徒嘉恒	-	420	-	-	-	24	-	-	444； -0.47%	-	無
	陳正忠 (註1)	-	232	-	-	-	3	-	-	235； -0.25%	-	無

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；本公司獨立董事酬金依據董事報酬及酬勞給付辦法而定。2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

(註1) 獨立董事林子寬於2023年6月11日辭任；獨立董事陳正忠於2023年6月12日股東常會選任。

2. 2023 年度支付監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

3. 2023 年度支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	吳伯超 (註1)														
研發總部 副總經理	黃鑫麟														
投資長	陳聖中														
公共關係/ 政府關係室 副總經理	林婉婷 (註2)	-	15,041	-	290	-	-	-	-	-	-	-	15,331; -16.13%	-	-
財務總部 副總經理	池佳玲														
副總經理	陳柏勝 (註3)														
副總經理	陸宇龍 (註4)														

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	—	吳伯超、林婉婷、陸宇龍
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	—	
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	—	黃鑫麟、池佳玲、陳聖中
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	陳柏勝
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元以上	—	—
總計	—	7 人

註 1：吳伯超董事長自 2024 年 2 月 16 日免兼總經理。(江錫毅總經理於 2024 年 2 月 16 日新任)

註 2：林婉婷副總於 2023 年 4 月 10 日辭任。

註 3：陳柏勝副總經理於 2024 年 1 月 2 日合約到期任期屆滿解任。

註 4：陸宇龍副總經理於 2023 年 4 月 18 日解任。

4. 2023 年度前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	財務報告內所有公司	股票金額		
副總經理	陳柏勝	-	7,435	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,435； -7.82%	-
研發總部副總經理	黃鑫麟	-	2,806	-	46	-	-	-	-	-	-	-	2,852； -3.00%	-
董事長特別助理	陳佑真	-	2,819	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,819； -2.97%	-
投資長	陳聖中	-	2,301	-	108	-	-	-	-	-	-	-	2,409； -2.53%	-
財務總部副總經理	池佳玲	-	2,160	-	108	-	-	-	-	-	-	-	2,268； -2.39%	-

5. 2023 年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派股利：無。

6. 分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1) 最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣仟元；%

職稱	2023 年度		2022 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	—	1,686	—	1,683
董事酬金總額占稅後純益比例	—	-1.77%	—	-0.59%
總經理及副總經理酬金總額	—	15,331	—	17,282
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	—	-16.13%	—	-6.07%

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司已設置薪資報酬委員會，並由全體獨立董事擔任委員，薪資報酬委員會負責訂定並定期檢討董事及經理人之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，同時定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬；董事之酬金方面，係根據其在本公司擔任之職位及對本公司營運參與程度及貢獻之價值核發；總經理及副總經理之酬金部份主要係根據職位、對公司的貢獻度及參考同業水準，依本公司人事規章辦理。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

1.最近年度(2023年度)董事會開會9次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)	備註
董事長	吳伯超	7	2	77.78%	
董事	陳佑真	8	0	88.89%	請假1次
法人董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	6	3	66.67%	
董事	吳華昭	9	0	100%	
獨立董事	林子寬	1	3	25%	1/1~6/11 任內計4次
獨立董事	杜啟堯	8	1	88.89%	
獨立董事	司徒嘉恒	9	0	100%	
獨立董事	陳正忠	3	2	60%	6/12~12/31 任內計5次

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：本公司已設置審計委員會，請詳「審計委員會運作說明」。

(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：2023 年度，獨立董事無提反對或保留意見。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

(一) 2023年1月17日董事會，吳伯超董事長、陳佑真董事、吳華昭董事及相關經理人，因討論本公司及子公司111年度個別經理人年終獎金發放計畫，涉及利益之情況，而採利益迴避該審議，該案經其他董事同意而通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，董事會評鑑執行情形如下：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	對 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日之績效進行評估。	董事會績效評估	董事會內部自評	包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等
每年執行一次	對 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日之績效進行評估。	個別董事成員績效評估	董事成員自評	包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等
每年執行一次	對 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日之績效進行評估。	功能性委員會績效評估	董事成員自評	包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

1. 本公司已於2012年2月14日董事會通過設置審計委員會及薪資報酬委員會。
2. 為加強營運新知與強化法令知識，本公司已為董事及主管安排相關課程訓練。
3. 2023年度董事會績效評估結果已於2024年3月15日提報至董事會，並將其運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。

2. 2023 年度董事之訓練課程

董事	課程名稱	時數	培訓單位
吳伯超	員工舞弊之法律責任與內控內稽實務	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
陳佑真	財報自編與永續報告之政策解析暨與內稽內控實務重點研討	6	財團法人中華民國內部稽核協會
顏賢銘	製造業資材體系查核實務篇	6	財團法人中華民國內部稽核協會
吳華昭	企業執行永續 ESG 與內稽內控整合應用實務	6	財團法人中華民國內部稽核協會
杜啟堯	利用智財管理提升公司治理及內控法遵	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會
司徒嘉恒	戰局下的企業未來:策略轉向&戰略轉型	3	台灣董事學會
	新創公司如何進行股權規劃與組織架構設計	2	財團法人中華公司治理協會
	公司法最近修正趨勢與解析	1	財團法人中華公司治理協會
陳正忠	財務報表的閱讀分析與應用	6	財團法人中華民國內部稽核協會

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度(2023年度)審計委員會開會8次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	林子寬	1	3	25%	1/1~6/11 任內計 4 次
獨立董事	杜啟堯	8	0	100%	
獨立董事	司徒嘉恒	5	0	100%	
獨立董事	陳正忠	2	2	50%	6/12~12/31 任內計 4 次

其他應記載事項：

一、 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項:本公司皆按規定，先行經過審計委員會通過，方可進入董事會討論:

開會期別	議案內容	所有獨立董事之意見及公司處理方式
2023/01/17 (第四屆第十二次)	1. 本公司更換會計師、評估會計師獨立性及 112 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬案 2. 因支應營運需求及改善財務結構，本公司擬增資大陸子公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司」案 3. 孫公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司」，擬處分「上海宜邦健康科技有限公司」之 100% 股權案 4. 本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案	所有獨立董事無異議照案通過
2023/03/20 (第四屆第十三次)	1. 本公司 112 年度營運計畫暨財務預算審議案 2. 本公司 111 年度「營業報告書」及「合併財務報表」案 3. 本公司擬辦理減資彌補虧損案 4. 本公司 111 年度虧損撥補案 5. 擬修訂本公司「公司章程」部分條文案 6. 本公司民國 111 年度內部控制制度聲明書案 7. 因應營運需求，擬向彰化銀行申請融資額度續約 8. 本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案	所有獨立董事無異議照案通過

2023/04/12 (第四屆第十四次)	1. 本公司擬修改 112.3.20 第四屆第十三次董事會通過之「111 年度虧損撥補案」 2. 本公司擬修改 112.3.20 第四屆第十三次董事會通過之「辦理減資彌補虧損案」 3. 本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案	所有獨立董事無異議照案通過
2023/05/10 (第四屆第十五次)	1. 本公司擬透過孫公司與揚秦國際企業股份有限公司之子公司在美國合資成立新設公司及投資協議書簽定相關事宜案 2. 本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案 3. 本公司擬處分間接持股 100%之孫公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司及其所屬子公司」案（同意撤案） 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案（同意撤案）	第 3 案及第 4 案撤案，其餘獨立董事無異議照案通過
2023/08/28 (第四屆第十六次)	1. 本公司 112 年第二季「合併財務報表」案	所有獨立董事無異議照案通過
2023/10/12 (第四屆第十七次)	1. 本公司擬出售間接持股 100%之孫公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司及其所屬子公司之 70%股權」案 2. 本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案	第 7 案撤案 其餘獨立董事無異議照案通過
2023/11/14 (第四屆第十八次)	1. 本公司擬向王道銀行申請 OBU 開戶案 2. 擬訂定本公司 112 年度第 1 次私募普通股之定價及增資基準日 3. 本公司稽核主管異動案	所有獨立董事無異議照案通過
2023/12/15 (第四屆第十九次)	1. 擬定本公司 2024 年度稽核計畫案 2. 子公司 Yummy-Town USA LLC 擬辦理現金減資退還股款案 3. 本公司對子公司上海仙踪林餐飲管理有限公司之現金增資及資金貸與限制解除案 4. 本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案	所有獨立董事無異議照案通過

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：本公司已建立符合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規範之內部控制制度及相關作業辦法，並設置直接隸屬於董

事會之內部稽核單位。本公司內部稽核單位依主管機關之規定編製年度內部稽核計劃，並於每月稽核報告完成後呈核董事長及交付各獨立董事，以及於董事會作內部稽核業務報告，故本公司董事長、獨立董事、董事會均能瞭解內部控制制度執行情形。此外，獨立董事於定期審查本公司財務報表時，必要時亦會與會計師溝通，並指導本公司相關單位進行檢討改進。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定「上市上櫃公司治理實務守則」，並於公司網站中揭露。同時依據公司法理精神運作及執行公司治理相關規範，並已成立審計委員會，透過修訂相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，以持續積極推動公司治理之運作。	尚無重大差異
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	V		本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人及投資人關係專職人員處理股東建議事項。	尚無重大差異
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		已設置專人管理相關資訊，能隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	尚無重大差異
(三)公司是否建立、執行與關係企業風險控管及防火牆機制？	V		本公司已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業程序」，與關係企業之經營、業務及財務往來皆有明確規範，且依本公司內部控制制度辦理，稽核人員定期監督執行情形，已達風險控管機制。	尚無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		本公司已訂定「防範內線交易管理作業」，明定禁止內部人員使用透過公司尚未公開之內部資訊，買賣本公司證券，或將資訊提供給任何人，作為股票或股份交易之用，已達風險控管機制。 公司網站 http://www.Yummy-Town.tw/ →投資人專區→公司治理→ (1). 誠信經營，有載明「防範內線交易之落實情形」如下： 本公司依據「防範內線交易管理作業程序」之規定，針對本公司之董事、經理人及受僱人不定期舉行教育宣導，並寄送課程簡報檔案供相關人員參閱。 (2). 公司規章，明白揭示「防範內線交易管理作業」「誠信經營守則」「道德行為準則」。	尚無重大差異
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		1. 本公司董事均在各領域有不同專長，並於考量多元化，以達對公司發展與營運之幫助。 本公司董事為七席(獨立董事三席)，所具備專業能力如下：	尚無重大差異

項目	運作情形					與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																																															
	是	否	摘要說明																																																		
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>姓名</th> <th>性別</th> <th>經營領導</th> <th>產業知識</th> <th>國際觀</th> <th>財會分析</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>吳伯超</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>陳佑真</td> <td>女</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人顏賢銘</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>吳華昭</td> <td>女</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>杜啟堯 (會計師)</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>司徒嘉恒 (律師)</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>陳正忠 (國立餐飲大學教授)</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	姓名	性別	經營領導	產業知識	國際觀	財會分析	吳伯超	男	✓	✓	✓		陳佑真	女	✓	✓	✓	✓	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人顏賢銘	男	✓	✓	✓		吳華昭	女	✓	✓	✓		杜啟堯 (會計師)	男	✓	✓	✓	✓	司徒嘉恒 (律師)	男	✓	✓	✓		陳正忠 (國立餐飲大學教授)	男	✓	✓	✓		<p>2.本公司有選任 2 席女性董事。</p> <p>3.本公司訂有董事選舉辦法，並依此選任不同專業背景之人才為董事並落實執行。</p> <p>4.公司網站 http://www.Yummy-Town.tw/→投資人專區→公司治理→董事會 明白揭示獨立董事之選任，依法須具商務、法務、財務、會計或公司業務所需之產業經驗，本公司規劃之三席獨董均來自學術界及產業界，以使董事會成員組成符合本公司董事會多元化政策。</p>	
姓名	性別	經營領導	產業知識	國際觀	財會分析																																																
吳伯超	男	✓	✓	✓																																																	
陳佑真	女	✓	✓	✓	✓																																																
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人顏賢銘	男	✓	✓	✓																																																	
吳華昭	女	✓	✓	✓																																																	
杜啟堯 (會計師)	男	✓	✓	✓	✓																																																
司徒嘉恒 (律師)	男	✓	✓	✓																																																	
陳正忠 (國立餐飲大學教授)	男	✓	✓	✓																																																	
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		V	本公司目前尚無規劃設置其他功能性委員會。			尚無重大差異																																															
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	<p>1.本公司已經董事會通過「董事會績效評估辦法」，並於 2024 年 3 月 15 日將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。</p> <p>2. 公司網站 http://www.Yummy-Town.tw/→投資人專區→公司治理→董事會 明白揭示 2022 及 2023 年度董事會績效之內部評估五大面向平均分數。</p>			尚無重大差異																																															

項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性之情形		V	<p>1.本公司已於 2024 年 2 月 6 日董事會通過評估簽證會計師之獨立性與適任性，且已取得簽證會計師之「審計會計師超然獨立聲明」，該聲明規定會計師及審計人員皆應遵守獨立性之規範，以維持其查核簽證之超然獨立及公正性。</p> <p>2.依本公司「公司治理守則」第 29 條規定，本公司應定期(至少一年一次)評估聘任會計師之獨立性及適任性。</p> <p>3.參酌會計師法第47條及會計師職業道德規範第10號公報，2024年評估項目制定15條如下：</p> <p>(1)截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事(2)與委託人無重大財務利害關係(3)避免與委託人有任何不適當關係(4)會計師使其助理人員確守誠實、公正及獨立性(5)執業二年內服務機構之財務報表，不得查核簽證(6)會計師名義不得為他人使用(7)未握有本公司及關係企業之股份(8)未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事(9)未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係(10)未兼任本公司或關係企業之經常工作，支領固定薪酬(11)未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能(12)未兼營可能喪失其獨立性之其他事業(13)與本公司管理階層人員無配偶或二親等以內之親屬關係(14)未收取任何與業務有關之佣金(15)截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。</p>	尚無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	<p>本公司已於 2022/12/16 董事會通過新任公司治理主管，負責公司治理相關事務，提供董事、審計委員會執行業務所需資料、協助董事、獨立董事遵循法令、依法辦理股東會、董事會、審計委員會及薪酬委員會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、定期安排董事進修課程、辦理公司登記及認許登記等。</p>	尚無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？		V	<p>公司網站http://www.Yummy-Town.tw/揭示投資人服務窗口、設置留言專頁、聯絡信箱及電話，我方有專責人員負責妥適處理並快速回應。</p> <p>定期召開月會，鼓勵員工踴躍表示意見提出建議，定時召開勞資會議做雙向溝通。</p> <p>按主管機關對於上櫃公司之各項規定，定期將公開資訊揭露在公開資訊網</p>	尚無重大差異

項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			<p>站，利害關係人可以參考重大訊息、營業額、財務報表、...等，作為判斷以維護其權益。</p> <p>本公司按照規定定期或由券商邀請召開法人說明會，2022/11/26 受邀參加國泰證券主辦之法說會。</p> <p>本公司客戶為大眾消費者，本公司行銷人員會參考社群、FB、IG的留言，評估消費者對於餐點、飲料、人員服務、店面風格...的喜好做為調整行銷策略之參考。</p> <p>本公司供應商主要為原料製造商，已配合多年且品質穩定，對於供應商對我方的意見，一般都是立即並當場溝通回應。</p>
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司已委託中國信託商業銀行股份有限公司做為本公司股務代辦機構。尚無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		本公司已依相關規定指派專人依主管機關規定於公開資訊觀測站公告相關資訊。尚無重大差異
(二)公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	V		本公司設有官方網站 (http://Yummy-Town.tw/)，揭露財務業務及公司治理等相關資訊，並設置發言人制度，依相關法令及制度執行。尚無重大差異
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		V	本公司均於規定期限內公告並申報第一、二、三季財務報告及年度財務報告與各月份營運情形。未來將視實際營運需求評估辦理
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V		<p>(1) 本公司對員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等皆依本公司內控制度及管理辦法執行，並依據相關法令履行企業對社會應盡之責任。</p> <p>(2) 本公司董事均具備相關專業知識，並每年定期參與進修課程。</p> <p>(3) 本公司董事秉持高度之自律，董事對董事會所列議案如涉有利害關係時，不得加入表決。</p> <p>(4) 本公司會每年為全體董事投保責任險，最近一年董事責任險期</p>

項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			<p>間，自2023年10月20日起至2024年10月20日止，並提報2023年11月14日董事會。</p> <p>(5) 本公司管理階層定時報告營運狀況，董事會對於所面臨之風險提供專業意見予管理階層參考，內控依風險衡量評估於年度提出稽核計劃，送交董事會通過，並據以執行，每季之實際稽核情形及報告則交由審計委員會各委員核閱，再呈董事會報告。另本公司相關部門於年度完成內控自評後，據此通過內部控制制度聲明書。</p>	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。(未列入受評公司者無需填列):

(一) 已改善情形：

題號	事項
1.3	公司是否有過半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？
1.4	公司董事長是否親自出席股東常會？
1.18	公司是否於股東常會議事錄記載股東提問及公司回覆之重要內容？
2.19	受評年度全體董事之董事會實際出席率是否達85%以上且每次董事會是否皆有至少二席獨立董事親自出席？
2.2	公司是否訂定董事成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？
2.3	公司之董事長與總經理或其他相當職級者(最高經理人)是否非為同一人或互為配偶或依親等親屬？
2.4	公司之董事間是否不超過二人具有配偶或二親等以內之親屬關係？
2.5	公司董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分之人數是否低於(含)董席次三分之一？
3.20	公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會，並揭露至少二次完整之會議影音連結資訊，且受評年度首尾二次法人說明會間隔三個月以上？
4.10	公司網站及年報是否揭露員工人身安全與工作環境的保護措施與其實施情形？
4.14	公司網站或年報是否揭露所辨別之利害關係人身份、關注議題、溝通管道與回應方式？
4.20	公司是否制訂職場多元化或推動性別平等政策，並揭露其實施情形？

(二) 優先加強事項與改善措施：

本公司致力提升公司治理的水準，以公司治理評鑑結果、「評分指南」、「參考範例」為目標，持續自我檢視，加強改善可完成之指標。

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會組成

本公司已於2021年7月8日經董事會決議，全體3席獨立董事：林子寬、杜啟堯、司徒嘉恒任第四屆薪資報酬委員會之委員，並於召集委員會決議，選任杜啟堯董事為召集人。其中林子寬因工作事務繁忙故辭任並於112年股東常會補選陳正忠擔任獨立董事，並委任陳正忠為第四屆薪酬委員會成員，任期為2023年6月12日至2024年7月7日止

薪資報酬委員會成員資料

身分別 姓名	條件 專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
獨立董事/召集人 杜啟堯	中國政法大學經濟法學博士。 台灣執業會計師，美國及中國大陸會計師考試及格。 勤業眾信聯合會計師事務所退休後，創辦啟堯會計師事務所，並擔任海基會台商財經法律顧問。 未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未持有上述公司股份，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	2
獨立董事 司徒嘉恒	國立臺灣大學經濟學士、國立中央大學產業經濟學碩士、美國伊利諾大學法科專業博士。 美國加州律師資格。 在眾達國際法律事務所律師歷練多年後，創辦創拓國際法律事務所。 未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未持有上述公司股份，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	1
獨立董事 陳正忠	國立高雄應用科技大學觀光與餐旅管理研究所碩士。 國立高雄餐旅大學中餐廚藝系教授級專技人員。 台北來來大飯店俱樂部大廚/高雄漢來大飯店俱樂部湘園主廚/統茂休閒旅館集團顧問。 未有公司法第三十條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬並未擔任本公司/關係企業/有特定關係公司之任何職務，並未持有上述公司股份，並未提供商務、法務、財務、會計之服務。	0

2. 薪資報酬委員會職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。薪資報酬委員會由召集人每年至少召開二次，並得視需要隨時召開會議。

3. 薪資報酬委員會開會情形

(1)本公司薪資報酬委員會之委員共計3人。

(2)本屆委員任期：2021年7月8日至2024年7月7日，2023年度共開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	杜啟堯	3	0	100%	
委員	林子寬	1	1	50%	1/1~6/11 任內計2次
委員	司徒嘉恒	3	0	100%	
委員	陳正忠	1	0	100%	6/12~12/31 任內計1次

其他應記載事項：

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

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

三、薪酬委員會決議事項：

開會期別	議案內容	決議結果	公司對薪酬委員會決議後之處理
2023/01/17 (第四屆第八次)	1.本公司及子公司111年度個別經理人(含董事兼任經理人者)年終獎金發放計畫	無異議照案通過	提董事會決議通過
2023/03/20 (第四屆第九次)	1.111年度員工酬勞及董事酬勞分配案	無異議照案通過	提董事會決議通過
2023/11/14 (第四屆第十次)	1.本公司稽核主管薪酬審議案	無異議照案通過	提董事會決議通過

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司設立 CSR 專案小組，該專案負責人依其功能職責配合推動永續發展相關活動，並定期向董事會報告。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司每年皆發放相關問卷予利害關係人，藉由問卷分析可瞭解受查年度之重大議題，且經由各部門撰寫企業社會責任報告書之階段中，可自我評估及修正。	無重大差異。
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		本公司於設立門店時均依法令通過相關主管機關安全衛生及消防之檢查，同時取得相關合規證照，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有完整規範，並符合主管機關的查核標準及滿足社會大眾對企業回饋社會的期待。	無重大差異。
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V		本公司為能有效降低本公司產品對環境之負荷，材質方面均會考量能夠再生之材質，故對環境可能造成之負荷衝擊十分有限。	無重大差異。
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？		V	目前尚無此項目	未來將視實際營運需求評估辦理。
(四) 公司是否統計過去兩年氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司已於 111/5/11、111/8/29 董事會提案「溫室氣體盤查及查證時程規劃表」，依主管機關規定民國 115 年完成盤查、民國 117 年完成查證。 本公司門店使用以玉米澱	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			粉為原料製成的「生物可降解」的包裝取代塑膠，減少環境汙染。建議顧客以手拿取飲品，減少塑膠袋的使用，降低廢棄物的產生。	
<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	V		本公司依循相關法令及規章制定本公司管理規章，將對人權及員工權益之保障明文規範在內，並提供各項員工福利措施，稟持「勞資一體，共存共榮」之觀念。	無重大差異。
<p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p>	V		<p>本公司結合各地勞動力市場現狀、公司盈利數據及員工需求綜合考量設置整體薪酬模式：基本薪資+獎金+福利</p> <p>-基本薪資：滿足員工生活所需</p> <p>-獎金：激勵員工持續進步、提升工作績效</p> <p>-福利：體現人文關懷，增強員工歸屬感及認同感</p> <p>在福利設置方面，首要滿足各主要營運據點法規要求，除各地法令要求外，本公司明確規範內部福利不因性別、種族、年齡而有重大差異。本公司依據各地方法規，為員工投保退休/養老保險。</p>	無重大差異。
<p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	V		本公司重視員工安全與健康，實施職前在職訓練及廠內與廠外之定期不定期訓練、舉辦勞工安全消防救災、定期補助員工健康檢查、提供適當且充足之防護工具。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?	V		本公司每年訂定年度培訓計畫做為員工之在職訓練。	無重大差異。
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序?	V		本公司之產品皆按當地法規及國際準則規定進行行銷及標示。並設有專責單位處理客戶申訴案件及客戶投訴流程管理程序。	無重大差異。
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形?	V		1.本公司與供應商合作前皆已評估供應商之資質是否符合本公司要求。 2.本公司未與供應商訂立需強制執行之合約，如供應商涉及違反公司政策，本公司隨時得以中止進貨交易。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		V	本公司目前非屬法令規範編制企業社會責任報告書之企業。	未來將視實際營運需求評估辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：相關利害關係人身分、關注議題、溝通管道及回應方式如下表：				

利害關係人	重要性	關注議題	溝通方式	特定窗口	溝通頻率
消費者	消費者對品牌信任忠誠有著正向影響，用心做好每一杯茶，以茶會友。	<ul style="list-style-type: none"> • 食品安全與品質管制 • 人權與平等 • 商品與服務創新 	<ul style="list-style-type: none"> • 官方微博 • 微信公眾帳號 • 支付寶服務窗口 	<ul style="list-style-type: none"> • 公司網站留言頁 • 總公司電話 	<ul style="list-style-type: none"> • 每天 • 每週 • 每週 • 1次/月
員工	員工是公司的最大資產，員工滿意才會全力為公司拚搏業績。	<ul style="list-style-type: none"> • 食品安全與品質管制 • 人權與平等 • 品牌形象 	<ul style="list-style-type: none"> • 入職簡介／新職務簡介 • 電話、email、會議 • 培訓、座談、招聘會 • 校園徵才、招聘網站 • 食品安全培訓 	<ul style="list-style-type: none"> • 人事行政中心 • 福委會 	<ul style="list-style-type: none"> • 視需求不定期
內部客戶	是共存共榮的合作關係，是延續品牌的另一股動力，體驗顧客滿意與創造利潤是永續發展的基礎創造雙贏的局面。	<ul style="list-style-type: none"> • 食品安全與品質管制 • 商品與服務創新 • 品牌形象 	<ul style="list-style-type: none"> • 策略規畫會議 • 經營管理月會 • 公司網站資訊揭露 • 加盟說明會 • 簽署保密協定 • 響應社會公益活動 	<ul style="list-style-type: none"> • 台北營運總部 	<ul style="list-style-type: none"> • 每年一次 • 每月一次 • 不定期 • 每兩週一次 • 加盟合同簽署時 • 不定期
政府機關	相關法規動態發佈及諮詢，瞭解政策要求。	<ul style="list-style-type: none"> • 法規遵循 • 人權與平等 • 食品安全與品質管制 	<ul style="list-style-type: none"> • 電話諮詢 • 函文 • 座談會 	<ul style="list-style-type: none"> • 稽核室(股務) 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期
廠商	作為合作夥伴的各供應廠商，在保質保量及即時供貨層面，在合作新品研發層面，在協同售後問題處理及危機公關層面都起到至關重要的作用。	<ul style="list-style-type: none"> • 食品安全與品質管制 • 法規遵循 • 服務品質及客戶滿意度 	<ul style="list-style-type: none"> • 實地審廠 • 供應商考評 • 採購常規業務溝通 • 帳務核對溝通 • 產品開發及問題處立等溝通 • 定期審廠的業務溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 供應鏈總部 	<ul style="list-style-type: none"> • 開發初期 • 每年 • 不定期 • 每個月 • 不定期 • 每年
股東	公司為上櫃公司，整體營運成果為股東最關心事項。而股東的支持是公司未來發展及持續經營的重要關鍵。	<ul style="list-style-type: none"> • 食品安全與品質管制 • 可持續發展策略 • 營運績效 	<ul style="list-style-type: none"> • 財務報告 • 年報之公開揭露 • 股東會報告 • 企業社會責任報告 • 公司網頁 • 法人說明會 	<ul style="list-style-type: none"> • 投資人關係 	<ul style="list-style-type: none"> • 每季 • 每年 • 每年 • 每年 • 每年至少一次

利害關係人	重要性	關注議題	溝通方式	特定窗口	溝通頻率
媒體	媒體是傳播和渲染訊息的媒介，正面和負面都會對公司有不同的影響，以目前媒體的多樣化，公司要關注的不只是傳統媒體，還有網路新媒體也不容忽視。	<ul style="list-style-type: none"> • 商品與服務創新 • 食品安全與品質管制 • 營運績效 	<ul style="list-style-type: none"> • 電話、email、會議 • 新聞稿 • 記者會 	<ul style="list-style-type: none"> • 公共關係/政府關係室 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期
鄰近社區	社區是企業發展的根基，社區的活絡能帶動商機，與茶為伍積極關懷並參與社區運作。	<ul style="list-style-type: none"> • 食品安全與品質管制 • 顧客健康與營養 • 供應鏈與溯源管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 電話、email • 親自拜訪 	<ul style="list-style-type: none"> • 管委會 	<ul style="list-style-type: none"> • 不定期

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外檔中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V		本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明訂誠信經營之政策，並經董事會與股東會通過，由管理階層積極落實。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明訂防範不誠信行為之作業程序，並透過教育訓練宣導等方式，俾使員工確實理解及遵守。	無重大差異。
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明訂對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施。	無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明訂員工應避免與有不誠信行為記錄者進行交易，並依據情況於商業契約中明訂誠信行為條款。	無重大差異。
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？		V	本公司尚未設置「企業誠信經營專責單位」。	本公司設置直屬於董事會之稽核室，並適時向董事會報告，以確保誠信經營之落實。另設法務單位推動公司誠信經營政策，未來將視營運規劃再行評估設置專責單位。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明訂防範利益衝突政策，提供員工作業指引，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管呈報。	無重大差異。

項目	運作情形			與上市上櫃公司 企業誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本公司已建立會計制度、內部控制制度，內部稽核人員亦定期及不定期進行各項稽核評估作業。	無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本公司已定期舉辦誠信經營相關教育訓練。	無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之授理專責人員？	V		本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，明訂鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管呈報，以及明訂相關獎懲、申訴制度及紀律處分。	無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程式、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		公司已開放特定郵箱提供檢舉人使用及設立專人處理檢舉事項。	無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		檢舉人可透過匿名發送檢舉信件等方式避免遭受不當處置。	無重大差異。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司在年報及公司網站中已揭露誠信經營守則。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「誠信經營守則」，並恪守遵循。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討修正訂定之誠信經營守則等情形)：本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則，並於員工內部培訓中加強宣導教育。				

- (七)
1. 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：
本公司已訂定公司治理守則，並將公司治理守則揭露於公開資訊觀測站中。
 2. 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：
本公司已於111.01.24董事會通過設置公司治理主管。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書
2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

雅茗天地股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：2024年3月15日

本公司2023年之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國112年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國2024年03月15日董事會通過，出席董事07人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，並此聲明。

雅茗天地股份有限公司

董事長：吳伯超 簽章

總經理：江錫毅 簽章



(九) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議。

1. 2023-2024.05.07 董事會重要決議：

日期	項目	編號	重要決議
2023.01.17	討論事項	1	本公司更換會計師、評估會計師獨立性及 112 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬案
		2	提交開曼周年申報及經濟實質通報表
		3	因支應營運需求及改善財務結構，本公司擬增資大陸子公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司」案
		4	孫公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司」，擬處分「上海宜邦健康科技有限公司」之 100% 股權案
		5	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案
		6	本公司及子公司 111 年度個別經理人(含董事兼任經理人者)年終獎金發放計畫
2023.03.20	討論事項	1	本公司 112 年度營運計畫暨財務預算審議案
		2	本公司 111 年度「營業報告書」及「合併財務報表」案
		3	本公司擬辦理減資彌補虧損案
		4	本公司 111 年度虧損撥補案
		5	111 年度員工酬勞及董事酬勞分配案
		6	擬修訂本公司「公司章程」部分條文案
		7	本公司民國 111 年度內部控制制度聲明書案
		8	補選本公司獨立董事一席案
		9	因應營運需求，擬向彰化銀行申請融資額度續約
		10	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案
		11	擬訂定本公司 112 年股東常會開會時間、地點、議程及受理持有已發行股份總數百分之一以上股東提案與提名期間、處所相關事宜案
2023.04.12	討論事項	1	本公司擬修改 112.3.20 第四屆第十三次董事會通過之「111 年度虧損撥補案」
		2	本公司擬修改 112.3.20 第四屆第十三次董事會通過之「辦理減資彌補虧損案」
		3	擬提請董事會通過提名之獨立董事候選人名單

日期	項目	編號	重要決議
		4	本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案
2023.05.10	討論事項	1	本公司 112 年第一季「合併財務報表」案
		2	本公司擬透過孫公司與揚泰國際企業股份有限公司之子公司在美國合資成立新設公司及投資協議書簽定相關事宜案
		3	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案
2023.08.28	討論事項	1	本公司 112 年第二季「合併財務報表」案
		2	本公司第四屆薪酬委員會成員案
2023.09.21	討論事項	1	訂定本公司減資案換股基準日暨減資換發股票作業計畫等相關事宜案
2023.10.12	討論事項	1	本公司擬出售孫公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司之 70% 股權」案
		2	本公司擬辦理私募現金增資發行普通股案
		3	擬訂定本公司 112 年第一次股東臨時會召開日期、時間、地點、方式及召集事由相關事宜案
2023.11.14	討論事項	1	本公司 112 年第三季「合併財務報表」案
		2	本公司擬向王道銀行申請 OBU 開戶案
		3	擬訂定本公司 112 年度第 1 次私募普通股之定價及增資基準日
		4	本公司稽核主管異動案
2023.12.15	討論事項	1	擬定本公司 2024 年度稽核計畫案
		2	子公司 Yummy-Town USA LLC 擬辦理現金減資退還股款案
		3	本公司對子公司上海仙踪林餐飲管理有限公司之現金增資及資金貸與限制解除案
		4	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案
2024.02.06	討論事項	1	本公司 113 年度營運計畫暨年度預算審議案
		2	本公司評估會計師獨立性及 113 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬案
		3	擬訂定本公司 113 年度第 1 次私募普通股之定價及增資基準日
		4	擬購買日本 Freshtea Japan 株式會社股權案
		5	提交開曼周年申報及經濟實質通報表
		6	擬解除本公司獨立董事競業禁止之限制案
		7	增訂本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」案
		8	本公司行銷長任用案
		9	本公司及子公司 112 年度個別經理人(含董事兼任經理人者)年終獎金發放計畫
2024.03.15	討論事項	1	本公司 112 年度「營業報告書」及「合併財務報表」案

日期	項目	編號	重要決議
		2	本公司 112 年度虧損撥補案
		3	本公司民國 112 年度內部控制制度聲明書案
		4	「董事會議事規則」部份條文修訂案
		5	追認本公司新任總經理案
		6	112 年度員工酬勞及董事酬勞分配案
		7	擬修正購買日本 Freshtea Japan 株式會社股權案
		8	因應營運需求，擬向彰化銀行申請融資額度案
		9	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與額度案
		10	本公司第五屆董事選舉案
		11	擬提請董事會通過提名之董事(含獨立董事)候選人名單
		12	擬訂定本公司 113 年股東常會開會時間、地點、議程及受理持有已發行股份總數百分之一以上股東提案與提名期間、處所相關事宜案
		2024.05.07	討論事項
2	訂定本公司「簽證會計師提供非確信服務預先核准之審核辦法」及核准 113 年簽證會計師提供之非確信服務案		
3	子公司宴美企業有限公司為調整資本結構，擬辦理現金減資退還股款		
4	子公司宴群國際股份有限公司擬進行解散清算案		
5	本公司擬增資展欣企業控股有限公司，再轉增資 Yummy-Town UK Ltd 於美國設立新公司		
6	本公司擬不繼續辦理 112 年度股東常會通過之私募普通股案		
7	解除新任董事競業禁止限制案		

2. 2023 年股東常會(2023/6/12)決議事項執行情形:

1.議案事由	本公司 111 年度營業報告書及合併財務報表案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,638,259 反對權數(disapproval votes)：21,425 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,343,970 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	2022 年度營業及財務狀況已呈報股東會定案
2.議案事由	111 年度虧損撥補案

表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,624,241 反對權數(disapproval votes)：28,443 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,350,970 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	決議每股發放 0 元(不發放股利)
3.議案事由	討論本公司減資彌補虧損案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,579,134 反對權數(disapproval votes)：82,650 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,341,870 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	依股東會決議辦理
4.議案事由	本公司「公司章程」修正案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,641,309 反對權數(disapproval votes)：12,325 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)1,350,020 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	依股東會決議後之章程辦理
5.議案事由	辦理現金增資私募普通股案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,447,259 反對權數(disapproval votes)：214,525 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,341,870 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	依股東會決議辦理
6.議案事由	修訂「取得或處分資產處理程序」案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,641,309 反對權數(disapproval votes)：27,475 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,334,870 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	依股東會決議後之規程辦理

7.議案事由	修訂「資金貸與及背書保證作業程序」案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：21,639,309 反對權數(disapproval votes)：29,475 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,334,870 出席股東表決權數(total votes)：23,003,654
執行情形	依股東會決議後之規程辦理

3. 2023 年第一次股東臨時會(2023/12/15)決議事項執行情形：

1.議案事由	出售孫公司「上海仙踪林餐飲管理有限公司之 70% 股權」案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：17,614,932 反對權數(disapproval votes)：3,534 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：361,840 出席股東表決權數(total votes)：17,980,306
執行情形	依股東臨時會決議辦理
2.議案事由	辦理現金增資私募普通股案
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：17,599,908 反對權數(disapproval votes)：28,328 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：352,070 出席股東表決權數(total votes)：17,980,306
執行情形	依股東臨時會決議辦理

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

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

2023年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
副總經理	林婉婷	2017年6月19日	2023年4月10日	辭任
副總經理	陸宇龍	2022年3月24日	2023年4月18日	解任
稽核主管	蔡承儒	2022年5月11日	2023年8月31日	辭任
副總經理	陳柏勝	2022年3月24日	2024年1月2日	任期屆滿

五、會計師公費

金額單位：新臺幣元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	張至誼及黃毅民	2023 年度	5,800,000	1,142,249	6,392,249	審計公費包含差旅（交通）費及其他因提供服務而發生之代墊費用及相關稅費。

註：非審計公費包含工商登記服務費及母公司服務登記費等。

(一)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：不適用。

(二)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者：不適用。

六、更換會計師資訊：配合勤業眾信聯合會計師事務所內部調整，自 112 年第一季起財務報表簽證服務，由勤業眾信聯合會計師事務所黃毅民會計師及吳恪昌會計師，變更為黃毅民會計師及張至誼會計師。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 之股東，股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2023 年度		當年度截至 4 月 19 日止 (停止過戶日)	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長 兼 10% 以上股東	吳伯超	(1,602,457)	-	-	-
董事	陳佑真	(5,697)	-	-	-
董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD · (薩摩亞) 代表人：顏賢銘	(2,073,149)	-	-	-
10% 以上股東	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD · (薩摩亞)				
董事	吳華昭	(86,095)	-	-	-
獨立董事	司徒嘉恒	-	-	-	-
獨立董事	杜啟堯	-	-	-	-
獨立董事	陳正忠 (就任日期:112/6/12)	-	-	-	-
總經理	江錫毅 (就任日期:113/2/16)	-	-	-	-
副總經理	黃鑫麟	(4,282)	-	-	-
投資長兼發言人	陳聖中	(15,237)	-	-	-
副總經理 兼財務長 兼會計主管 兼公司治理主管	池佳玲	-	-	-	-
行銷長	王家茵 (就任日期:113/2/6)	-	-	-	-
內部稽核主管	蔡宗甫 (就任日期:112/11/14)	-	-	-	-
代理發言人	王明璞 (就任日期:112/8/31)	-	-	-	-
獨立董事	林子寬 (解任日期:112/6/11)	-	-	-	-
總經理	吳伯超 (解任日期:113/2/16)	(1,602,457)	-	-	-

職稱	姓名	2023 年度		當年度截至 4 月 19 日止 (停止過戶日)	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
副總經理	林婉婷 (解任日期:112/4/10)	(6,458)	-	-	-
副總經理	陳柏勝 (解任日期: 113/1/2)	-	-	-	-
副總經理	陸宇龍 (LOKE YEU LOONG) (解任日期:112/4/18)	-	-	-	-
內部稽核主管兼 代理發言人	蔡承儒 (解任日期:112/8/31)	-	-	-	-
代理內部稽核 主管	王明璞 (就任日期:112/8/31) (解任日期:112/11/14)	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：無。

(三) 股權質押資訊：無。

(四) 股權質押資訊：

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

2024年4月19日；單位：股

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(姓名)	關係	
元大商業銀行受託保管雅茗國際股份有限公司投資專戶	4,805,534	17.16%	—	—	—	—	吳伯超	吳伯超為 YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 董事	
吳伯超	3,714,473	13.27%	13,205	0.05%	—	—	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	吳伯超為 YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 董事	
李盈萱	2,000,000	7.14%	—	—	—	—	—	—	
鄭俊忠	1,742,700	6.22%	—	—	—	—	—	—	
中國信託商業銀行受託保管皇馬有限公司投資專戶	1,197,539	4.28%	—	—	—	—	—	—	
英屬維京群島商水晶奇點股份有限公司台灣分公司	1,000,000	3.57%	—	—	—	—	—	—	
遠東國際商業銀行受託保管寶高(香港)國際有限公司投資專戶	882,397	3.15%	—	—	—	—	—	—	
保富投資顧問(香港)有限公司投資專戶	586,849	2.10%	—	—	—	—	—	—	
盧漢芬	558,223	1.99%	440	0.00%	—	—	—	—	
國泰世華銀託管欣樂投資有限公司投資專戶	510,576	1.82%	—	—	—	—	—	—	

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

2024年4月30日 單位：仟股；%

轉投資事業 (註1)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
展欣企業控股有限公司	73,750	100%	—	—	73,750	100%
展岳餐飲企業有限公司	8.8	100%	—	—	8.8	100%
宴美企業有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
宴群國際股份有限公司	1,000	100%	—	—	1,000	100%
快樂檸檬香港有限公司	7,000	100%	—	—	7,000	100%
展欣企業資源有限公司	26,000	100%	—	—	26,000	100%
Yummy-Town USA LLC	註3	95%	—	—	註2	95%
Yummy-Town Holding Corporation	註2	95%	—	—	註2	95%
Yummy-Town UK Ltd	註2	100%	—	—	註2	100%
RBT International LLC	註2	100%	—	—	註2	100%
GW Bros International LLC	註2	51%	—	—	註2	51%
Happy Lemon West, INC	註4	66.5%	—	—	註2	66.5%
Freshtea Japan	12	100%	—	—	12	100%
Happy Lemon (M) Sdn Bhd	註2	45%	—	—	註2	45%
上海仙踪林餐飲管理有限公司	註1	30%	—	—	註2	30%

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：為有限公司並無股數。

註3：本公司透過間接持股95%之子公司 Yummy-Town Holding Corporation 持股 Yummy-Town USA LLC 100%

註4：本公司透過間接持股95%之子公司 Yummy-Town USA LLC 持股 Happy Lemon West, INC

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股份種類

2024年4月30日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	28,000,000	72,000,000	100,000,000	—

2. 公司最近年度及截至年報刊印日止股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外 財產抵充 股款者	其他
2011.11	10	100,000	1,000,000	16,014	160,144	股權重組發行新股 160,144 仟元	無	註 1
2012.05	10	100,000	1,000,000	16,654	166,544	現金增資 6,400 仟元	無	註 1
2012.11	10	100,000	1,000,000	19,985	199,853	盈餘及資本 公積轉增資 33,309 仟元	無	註 1
2013.09	10	100,000	1,000,000	22,983	229,831	盈餘轉增資 29,978 仟元	無	註 1
2014.05	10	100,000	1,000,000	24,132	241,323	盈餘轉增資 11,492 仟元	無	註 1
2014.12	10	100,000	1,000,000	27,350	273,503	現金增資 32,180 仟元	無	核准日期： 2014.11.27 核准文號：證櫃 審字第 10300308502 號
2016.01	10	100,000	1,000,000	27,358	273,583	可轉換公司 債執行轉換	無	
2016.02	10	100,000	1,000,000	27,360	273,603	可轉換公司 債執行轉換	無	
2016.09	10	100,000	1,000,000	27,434	274,343	可轉換公司 債執行轉換	無	
2016.09	10	100,000	1,000,000	27,360	300,963	盈餘轉增資 27,360 仟元	無	註 1
2016.10	10	100,000	1,000,000	30,173	301,725	可轉換公司 債執行轉換	無	

年 月	發行價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	現金以外 以財產充者	抵股款 其他
2016.12	10	100,000	1,000,000	30,215	302,151	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.01	10	100,000	1,000,000	30,257	302,577	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.02	10	100,000	1,000,000	30,312	303,116	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.03	10	100,000	1,000,000	30,426	304,259	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.04	10	100,000	1,000,000	30,435	304,349	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.06	10	100,000	1,000,000	30,791	307,914	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.07	10	100,000	1,000,000	30,803	308,029	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.08	10	100,000	1,000,000	30,831	308,306	可轉換公司債執行轉換	無	
	10	100,000	1,000,000	31,100	310,996	發行限制員工權利新股	無	金管證發字第1060028289號
2017.09	10	100,000	1,000,000	31,980	319,795	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.10	10	100,000	1,000,000	33,361	333,605	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.11	10	100,000	1,000,000	33,395	333,952	可轉換公司債執行轉換	無	
2017.12	10	100,000	1,000,000	33,439	334,391	可轉換公司債執行轉換	無	
	10	100,000	1,000,000	33,404	334,041	註銷限制員工權利新股	無	
2018.01	10	100,000	1,000,000	33,453	334,526	可轉換公司債執行轉換	無	
2018.02	10	100,000	1,000,000	33,499	334,987	可轉換公司債執行轉換	無	
2018.03	10	100,000	1,000,000	33,545	335,449	可轉換公司債執行轉換	無	
	10	100,000	1,000,000	33,626	336,259	發行限制員工權利新股	無	金管證發字第1060028289號
2018.04	10	100,000	1,000,000	33,647	336,467	可轉換公司債執行轉換	無	
2018.05	10	100,000	1,000,000	33,636	336,356	註銷限制員工權利新股	無	
2018.08	10	100,000	1,000,000	33,815	338,145	可轉換公司債執行轉換	無	
2018.09	10	100,000	1,000,000	35,008	350,081	可轉換公司債執行轉換	無	

年 月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產充者	其他
2018.10	10	100,000	1,000,000	35,045	350,448	可轉換公司債執行轉換	無	
2018.11	10	100,000	1,000,000	35,069	350,694	可轉換公司債執行轉換	無	
2019.01	10	100,000	1,000,000	35,005	350,054	註銷限制員工權利新股	無	註 2
2019.05	10	100,000	1,000,000	34,942	349,415	註銷限制員工權利新股	無	註 2
2019.08	10	100,000	1,000,000	34,909	349,085	註銷限制員工權利新股	無	註 2
2020.05	10	100,000	1,000,000	34,860	348,597	註銷限制員工權利新股	無	註 2
2020.08	10	100,000	1,000,000	36,557	365,574	盈餘轉增資 17,041 仟元	無	註 1
						註銷限制員工權利新股	無	註 2
2020.11	10	100,000	1,000,000	36,554	365,544	註銷限制員工權利新股	無	註 2
2021.09	10	100,000	1,000,000	36,505	365,052	註銷限制員工權利新股	無	註 2
2021.11	10	100,000	1,000,000	35,785	357,852	註銷庫藏股	無	註 3
2023.09	10	100,000	1,000,000	25,000	250,000	減資	無	註 4
2023.11	10	100,000	1,000,000	26,000	260,000	私募增資	無	註 5
2024.02	10	100,000	1,000,000	28,000	280,000	私募增資	無	註 6

註：

1. 本公司係於2009年12月22日在開曼群島設立，2011年因股權重組發行新股160,144仟元，後於2012年5月增資發行新股6,400仟元，及2012年11月、2013年9月、2014年5月、2016年6月及2020年6月經股東會通過辦理盈餘及資本公積轉增資，歷次增資並不適用生效文號。
2. 分別註銷限制員工權利新股:2019年1月：64,000股、2019年5月：63,815股、2019年8月：33,000股、2020年5月：48,815股、2020年8月：6,374股、2020年11月：3,000股、2021年9月：49,196股。
3. 2021/11/12董事會決議註銷庫藏股720,000股。(本公司第一次及第二次買回庫藏股因轉讓期間屆滿，依證券交易法規定辦理註銷)
4. 2023/6/12股東會決議通過減資107,852,160，減資比率30.1387478%。
5. 應募人為英屬維京群島商水晶奇點股份有限公司台灣分公司。
6. 應募人為李盈萱。
7. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

2024年4月19日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人數	0	2	14	18	2,194	1	2,229
持有股數(股)	0	27,944	691,179	9,235,048	17,735,646	310,183	28,000,000
持有比率(%)	0.00%	0.10%	2.47%	32.98%	63.34%	1.11%	100%

註：無陸資持股

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

2024年4月19日

每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率 %
1-999	1,165	379,684	1.36%
1,000-5,000	720	1,646,158	5.88%
5,001-10,000	156	1,141,940	4.08%
10,001-15,000	63	789,729	2.82%
15,001-20,000	27	474,993	1.70%
20,001-30,000	24	590,211	2.11%
30,001-40,000	15	518,564	1.85%
40,001-50,000	12	528,252	1.89%
50,001-100,000	17	1,191,988	4.26%
100,001-200,000	15	2,054,485	7.34%
200,001-400,000	4	1,182,704	4.22%
400,001-600,000	4	2,158,649	7.71%
600,001-800,000	0	0	000%
800,001-1,000,000	2	1,882,397	6.72%
1,000,001 股以上	5	13,460,246	48.06%
合計	2,229	28,000,000	100.00%

2. 特別股股權分散情形：不適用。

(四) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

2024年4月19日；單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
元大商業銀行受託保管雅茗國際股份有限公司投資專戶		4,805,534	17.16%
吳伯超		3,714,473	13.27%
李盈萱		2,000,000	7.14%
鄭俊忠		1,742,700	6.22%
中國信託商業銀行受託保管皇馬有限公司投資專戶		1,197,539	4.28%
英屬維京群島商水晶奇點股份有限公司台灣分公司		1,000,000	3.57%
遠東國際商業銀行受託保管寶高(香港)國際有限公司投資專戶		882,397	3.15%
保富投資顧問(香港)有限公司投資專戶		586,849	2.10%
盧漢芬		558,223	1.99%
國泰世華銀託管欣樂投資有限公司投資專戶		510,576	1.82%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元/仟股

項 目	年 度		2022 年度	2023 年度	2024 年截至 3 月底
每股 市價 (註 1)	最 高		34.50	34.55	28.20
	最 低		17.10	21.00	25.30
	平 均		26.57	27.16	26.75
每股 淨值 (註 2)	分 配 前		—	—	—
	分 配 後		—	—	—
每股 虧損	加權平均股數(仟股)		24,690	24,821	25,925
	每股虧損	調整前	-11.34	-4.06	3.69
		調整後	-11.34	-4.06	3.69
每股 股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	—	—	—	—
		—	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資 報酬 分析	本益比		-2.34	-6.69	7.25
	本利比		—	—	—
	現金股利殖利率		—	—	—

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；

其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

- (1) 本公司年度如有獲利，分派員工酬勞應不超過當年度獲利狀況（即不含員工、董事酬勞金額之稅前利益）之百分之三；分派董事酬勞應不超過當年度獲利狀況之百分之三。但本公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，且得按照第 10(a) 條規定同意之員工獎勵計畫配發。員工酬勞發給之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。員工酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。董事酬勞僅得以現金為之。董事兼任公司及/或其從屬公司之執行主管者得同時受領其擔任董事之酬勞及擔任員工之酬勞。
- (2) 當本公司股份於任一中華民國證券交易市場上交易時，本公司每會計年度進行盈餘分派時，應以該會計年度之稅後淨利為計算基礎，並於(i) 填補以前年度之累積虧損(包括調整未分配盈餘)、(ii) 依本章程規定提撥之資本公積、(iii) 依公開發行公司適用法規提撥 10% 資本公積(「法定資本公積」)，但該公積累計達總實收資本額者不在此限、(iv) 依中華民國相關主管機關(包含但不限於金管會或中華民國證券交易市場) 要求提出公積金後，始得分派。本公司每會計年度之稅後淨利扣除前述後，稱為「當期可分配盈餘」。股利可自當期可分配盈餘或是過往年度未分配之保留盈餘(合稱「累積可分配盈餘」) 分派。累積可分配盈餘得對股東分配股利，並以發放現金或發行新股的方式為之。發放予股東之股利不得低於當期可分配盈餘之百分之五。
- (3) 所有股息或紅利之分派均不得對本公司累計利息。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 2023 年度虧損撥補議案業經 2024 年 3 月 15 日董事會通過：

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初待彌補虧損	(9,416,791)	[註 1]
減：本期稅後純損	(100,760,322)	
待彌補虧損	(110,177,113)	
加：資本公積彌補虧損	110,177,113	
期末待彌補虧損	0	

註1. 112年度發生保留盈餘調整數為

(1) 減資彌補虧損依庫藏股減資比率調整庫藏股成本(8,922,918)元及增加資本公積365,137元。

(2) 對子公司所有權變動之權益交易調整保留盈餘(859,010)元。

註2：尚待 2023 年度股東會承認。

(七)本年度股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本年度未公開財務預測且未有無償配股，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

雅茗天地股份有限公司為控股公司。本公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數如下：

- (1)董事酬勞應不超過當年度獲利狀況之百分之三，且僅得以現金發放。
- (2)本公司及從屬公司之全體員工分派員工酬勞應不超過當年度獲利狀況之百分之三，且得以現金或股票發放，且得按照規定同意之員工獎勵計畫配發。
- (3)本公司得依據董事會之推薦，於股東會上決議將應分派的股息及紅利部分以增資發行新股之方式為之，但分派的股息及紅利以發行新股之方式為之，但其中以現金分派股息及紅利部分不得低於百分之十。

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

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

- (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司擬議不分配員工紅利及董監酬勞，故不適用。
 - (2) 擬議配發員工股票紅利金額及佔本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用，本公司並未配發員工股票紅利。
 - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。
3. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無此情形。

(九)公司買回本公司股份情形：

1. 公司買回本公司股份情形(已執行完畢者)：無。
 2. 公司買回本公司股份情形(尚在執行中者)：無。
- 二、 公司債(含海外公司債)辦理情形：無。
- 三、 特別股辦理情形：無。
- 四、 參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 五、 員工認股權憑證辦理情形：無。
- 六、 限制員工權利新股辦理情形：無。
- 七、 併購辦理情形：無。
- 八、 受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。
- 九、 資金運用計畫執行情形：

截止年報刊印日，發行或私募有價證券尚未完成或是最近三年度內已完成且計劃效益尚未顯現者，其說明及執行情形：無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

1. 業務範圍

(1) 公司及子公司所營業務之主要內容：

本集團成立於西元1992年，經營全球餐飲事業及全球連鎖加盟創業平台，以手搖茶飲為其主力項目，提供新鮮現製手搖茶、小食、甜品、創意西班牙料理以及品牌IP周邊產品之銷售，並設有貿易物流公司。目前集團門店及餐廳經營模式採直營、合資、代理、加盟等形式，共有五大餐飲品牌，分別為全球茶飲連鎖品牌【快樂檸檬 Happy Lemon】、【茶閣里的貓眼石 Teaopal】；休閒輕食品牌【仙踪林 RBT】、【游香食樂 Curry Cafe】、榮獲米其林餐食推薦的西班牙創意料理餐廳【alma】，以及食材物料供應鏈公司【太全貿易、展欣貿易】。

(2) 營業比重

單位：新臺幣仟元

主要產品	2022 年度		2023 年度	
	銷售金額	銷售比重	銷售金額	銷售比重
加盟、代理及其他相關收入	514,113	64.17%	498,623	66.95%
直營收入	287,016	35.83%	246,131	33.05%
合計	801,129	100.00%	744,754	100.00%

(3) 本公司及子公司目前之商品(服務)項目

旗下品牌提供全球加盟創業服務：

- ①加盟輔導：建立有效的加盟輔導平台，提供各地有意從事餐飲創業經營之夥伴各種後勤支援服務，包括：門店選址、業績評估、裝修設計及營運培訓等。
- ②餐飲服務：不斷每季研發、銷售各式產品，針對不同國家不同市場，推出具有競爭力之特性茶飲及小食。其中仙踪林、快樂檸檬、alma、

Teaopal 所產製提供之商品分類及主要產品項目如下：

快樂檸檬	
產品別	系列
招牌檸檬	解膩檸檬汁、金桔檸檬茶、檸檬鳳梨茶、檸檬C蘆薈優多、莓莓滿滿檸檬爽、手打檸檬芒芒綠茶
喝的鳳梨 喝的水果	懷舊鳳梨汁茶、草莓鳳梨汁茶、芒橙百香果鳳梨茶、鳳梨葡萄柚四季春茶、鳳梨果果桶、蜂蜜柚子綠茶、金桔百香雙響炮、快樂果果桶

招牌烤奶	地瓜牛乳、花生牛乳、珍珠奶茶、烤珍珠牛奶糖奶茶、大滿貫烤奶茶、芋圓小丸子奶茶、紅豆布丁奶茶、醇香奶茶
喝的蛋糕	奧利奧灌漿曲奇蛋糕奶茶、蛋糕忌廉珍珠奶茶(2007年的蛋糕奶茶)、花生芝士蛋糕奶茶、虎皮麻吉蛋糕奶茶、銅鑼燒麻吉蛋糕奶茶、半熟蛋糕珍珠奶茶、蛋糕可可
鳳梨酥奶茶	厚布蕾鳳梨酥奶茶、招牌鳳梨酥奶茶
快樂果奶	鳳梨斑斕奶、草莓斑斕奶、楊枝甘露、楊枝甘露(常溫)
燕麥奶	芝士波波燕麥奶茶、脆脆燕麥奶茶
厚布蕾布丁奶茶	厚布蕾奶茶、厚布蕾蛋糕麻吉奶茶
岩鹽奶蓋	岩鹽芝士紅茶、岩鹽芝士綠茶、岩鹽芝士四季春茶、岩鹽芝士鳳梨茶
醇品茶	茉香綠茶、蜜韻紅茶、四季春茶、深蒸玉露茶、大紅袍
小食	爆料吐司:珍珠奶茶吐司、芝士燻雞吐司、OREO 可哥吐司

Tea Opal 茶閣里的貓眼石	
產品類別	系列
茶本味	茉莉甘露、濃韻金萱、金萱熟成紅、焙香紅水烏龍
茶歐蕾	琥珀珍珠奶茶、桂花味烏龍奶茶、小葉茶凍奶茶、金萱熟成歐蕾、可可慕斯歐蕾、賽紅袍琥珀奶茶、茶閣厚奶茶(小料免費選一:珍珠/晶球/雙球)
芝味濃	芝味濃茉莉花茶、芝味濃金萱烏龍、芝味濃蜜葉紅茶、芝味濃紅水烏龍
火焰奶霜	火焰奶霜茉莉花茶、火焰奶霜金萱烏龍、火焰奶霜蜜葉紅茶、火焰奶霜紅水烏龍、火焰奶霜厚奶茶
果百匯	西柚粒粒爽果茶、熱情百香果茶、青桔香檸茶、芝士粉莓荔枝、芝士柚粒芒果
微氣泡香	荔趣泡泡、布魯星球、長島冰柚茶、荔荔沉醉醉、藍星球、柚醺派對
椴樹蜜	蜂蜜蜜葉紅、蜂蜜茉莉綠、蜂蜜檸檬水、荔香蜜葉紅茶
現磨咖啡	美式咖啡、拿鐵咖啡、茶咖鹽湖
周邊商品	茶杯、茶葉隨身包

喝嘛	
產品別	系列
喝牛奶系列	活力黑仙仙牛奶/活力黑朱朱牛奶/活力黑雙雙牛奶/ 活力黃芒芒牛奶
喝奶蓋系列	傲嬌奶蓋小茉莉/傲嬌奶蓋小烏龍/傲嬌奶蓋小葉紅
喝果茶系列	果溢檸檬紅茶/果溢檸檬紅綠/柚見椰果紅茶/柚見椰 果綠茶/繽紛百香烏龍/清新鮮桔果茶/嗨C百橙烏龍/ 嗨C百橙綠茶/爆粒橙果茶
喝奶茶系列	黑糖珍珠奶茶/黑糖牛奶茶+仙草/黑糖椰椰奶茶/黑糖 芒芒奶茶/黑糖奶茶/黑糖奶茶+仙草/烤布蕾奶茶
喝歐蕾系列	歐蕾牛奶紅茶/歐蕾仙草牛奶紅茶/歐蕾珍珠牛奶紅茶 /歐蕾雙重奏/歐蕾椰想你/歐蕾炙燒牛奶茶/現烤布蕾
喝醇茶系列	小茉玉露/蜜香烏龍/小叶紅茶/珍珠愛茉莉/紅茶戀珍 珠
原葉醇茶系列	(9元隨心配版本菜單) 小茉玉露/小叶紅茶/蜜香烏龍/烏龍綠茶/
特調奶茶系列	(9元隨心配版本菜單) 喝嘛奶茶/黑糖奶茶/鳳梨奶茶/蜜桃奶茶/荔枝奶茶
清新果茶系列	(9元隨心配版本菜單) 果溢檸檬紅/果溢檸檬綠/柚見菠蘿紅/柚見菠蘿綠/繽 紛百香烏龍/繽紛百香綠茶
果漾輕盈系列	(9元隨心配版本菜單) 菠蘿輕酸乳/荔枝輕酸乳/草莓輕酸乳/芒橙輕酸乳

(4) 計劃開發之新商品

① 「快樂檸檬」:

後疫情時代極簡走入生活，用感受食物的方式，為臟腑舌唇輕減負，來重建生活情緒價值，新茶飲已然需要為存量競爭做充足準備。品牌和消費者建立密切聯結，“上新”是極其重要的動作，但如何讓它更容易被消費者感知與捕獲呢~“上新”已然提升至戰略層級。

在2023年選用高香茶作為新產品的基底，從選用的原料、出品形式、製法上提供不同的特色點。例如花香大紅袍、奇蘭烏龍茶、鴨屎香烏龍茶等，用於經典結構的檸檬茶產品中，通過茶基底的升級替換，突出檸檬與茶的香氣，在與時令水果元素做結合，嚴選乳品搭配更輕盈的奶茶，提供每次上新產品的新風味與價值感。

② 「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」:

在新品研發上加強開發水果品類產品，與不同水果、乳製品、茶基好搭配；比如自身形態多樣、可做基底、主元素、小料，單品也能做品類；搭配做出高價值感產品。

於菜單的更新方面，對產品製作流程進行優化，聚焦系列明星產品，穩定品質且加快飲出品作時間，同時也開發茶點小食小方包~提供多樣口味做搭

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

① 全球經濟展望

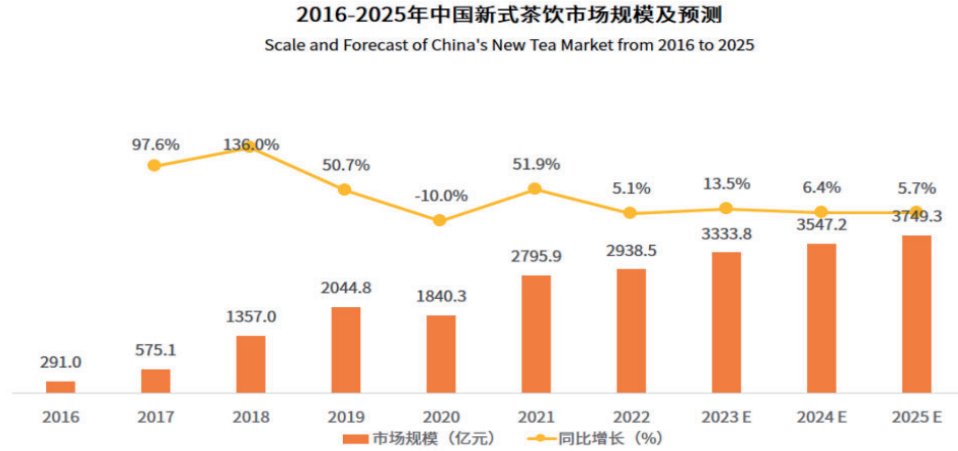
預計全球經濟成長將連續第三年放緩——從 2023 年的 2.6% 降至 2024 年的 2.4%，比 2010 年代的平均水平低近四分之三個百分點。發展中經濟體預計僅成長 3.9%，比上一個十年的平均值低一個多百分點。低收入國家去年的表現令人失望，今年預計成長 5.5%，弱於先前預期。2024 年底，約 25% 的發展中國家和約 40% 的低收入國家的人口仍將比 2019 年新冠疫情爆發前更加貧窮。預計已開發經濟體成長率將從 2023 年的 1.5% 放緩至今年的 1.2%。

② 大中華區茶飲市場

本公司業務主要區分為茶飲及餐飲兩大項目，茶飲部分以快樂檸檬品牌為主。大中華地區為現製手搖茶飲產業的發源地，快樂檸檬品牌在兩岸三地市場深耕經營超過 17 年，以大陸市場為主，目前門店大多分布在一、二線城市。近年來，茶飲行業在各個品牌持續投入開發創新飲品的努力下，藉由工藝升級、大量採用新鮮食材所組合成口感新穎、高顏質的茶飲，成功吸引了年輕族群的關注，在門店形象、品牌定位及經營方式等層面，也向上突破擺脫過往街鋪小店型態，進入百貨商場、走出更高的格局，加之兩岸經濟的發展全面帶動了消費力的增長，特別是年輕世代的崛起與消費實力提昇等因素，造就了大中華地區茶飲市場規模迅速膨脹。

大陸地區茶飲行業近十年呈現爆發式增長，從 2017 年開始，行業進入一般所稱的新式茶飲 3.0 階段，現製現售手搖茶門店規模數不斷地擴增，各地區出現許多新創茶飲品牌瓜分市場，既有品牌為了穩固市場份額，更加速開店的步伐搶攻市佔率。iiMedia Research（艾媒諮詢）數據顯示，2022 年中國新式茶飲市場規模為 2,938.5 億元。網路科技的迭代和網路支付技術的完善，使得網路購物更加方便，有效緩解了新式茶飲在疫情期間線下經營的損失。新式茶飲消費群接受度逐漸上升，以及品類不斷創新拓寬，消費者對新式茶飲的熱情持續上升，隨之需求上漲，預計 2025 年中國新式茶飲市場規模達到 3749.3 億元。

2016-2025 中國新式茶飲市場收入規模及增長率



2020年新冠疫情爆發對餐飲業造成重創，雖然疫情趨緩後餐飲市場整體復甦的速度與力道強勁，然而，消費端也出現了變化，一個較明顯的轉變是：消費者更謹慎與理性消費的心理成形。2021年大陸市場茶飲業增速出現放緩的情況，據外賣平台統計，2021年大陸地區共有超過100萬家線上餐飲店注銷，其中奶茶店成為重災區，共有35萬家店注銷。同時，消費群體對於品牌的認知開始形成，“品牌”在2021年成為茶飲消費者線上搜索第一名，這一現象也間接促進了行業洗牌效應，茶飲品牌“寡頭時代”態勢浮現，大型連鎖、頭部品牌夾帶著資金及資源優勢佔據了將近90%的市場份額，茶飲業明顯地反應出，市場快要被連鎖品牌壟斷了。此外，一、二線城市茶飲門店早已高度飽和的情況，以及房租、人事費用持續攀升等因素，均對現制茶飲業在此些區域之發展構成龐大壓力，相對來看，三、四線（及以下城市）囊括了200個地級城市、3,000個縣城、40,000個鄉鎮，不但人口數遠高於一、二線城市，且居民的可支配收入在近幾年持續向上攀升，加之租金、人事成本較低，形成非常適合創業的環境，下沉市場存在巨大發展潛力，許多茶飲品牌早已啟動下沉開店的布局策略，2020年突發疫情，一線以下城市受到之經濟影響程度較低，且在政策鼓勵下，返鄉開店創業人數較之過往明顯增加。

從各項數據顯示，大陸現製茶飲業仍具備相當的增長空間，面對市場洗牌及下沉發展之趨勢，具備區域發展經驗的茶飲連鎖品牌，更有機會透過自身厚實的經營能力及供應鏈優勢，找到適合不同城市、區域發展的商業模型。快樂檸檬在大陸經營多年，歷經茶飲市場快速迭代變遷，始終秉持著「打造全球茶飲最佳創業平台」的願景，在疫情爆發後，面對整體茶飲業消費份額增速趨緩、行業洗牌效應加劇之挑戰，持續透過對門店運營輔導、業績提昇方案及加盟政策調整等舉措，全力穩固品牌在大陸市場的發展。本公司在經

營策略方面，也堅定圍繞在產品研發、品牌營銷、運營管理三大核心，不斷追求創新及優化，持續深耕及拓展大陸市場。

③全球茶飲市場

市場規模預測：

□全球茶飲市場規模持續上漲，2018年，全球茶飲市場已突破2000億美元，直至2020年疫情爆發前，全球茶飲市場規模一直穩定上漲；2021年疫情得到初步控制，預計未來到2025年市場總規模將達3,185.6億美元。

趨勢展望：

□品牌國際化：隨著國內市場成長的放緩，許多新茶飲品牌開始將目光轉向海外市場，以尋找新的成長點。品牌如喜茶、甜啦啦、霸王茶姬等已經開始在海外市場佈局，這表明中國茶飲品牌正在逐步實現國際化。

□海外市場擴張：東南亞市場成為中國茶飲品牌出海的首選地，這得益於該地區與中國的文化和地理鄰近性，以及市場的成長潛力。

□文化產出：茶飲品牌的海外擴張不僅是商業行為，也是中國文化產出的一部分。透過茶飲這項載體，中國的茶文化得以在國際上傳播，是展示中國文化的重要途徑。

全球茶飲市場經歷了從傳統茶文化到現代品牌連鎖的宏觀發展，以中國為創新源頭，奶茶逐漸演變成一個國際化的飲品，隨著各國消費者對健康和新鮮體驗的追求，市場規模持續擴大。自2018年以來，全球茶飲市場已突破2,000億美元大關，預計到2025年將成長至3,185.6億美元。品牌方面，中國品牌如喜茶、蜜雪冰城等引領了市場的迭代與創新，同時，北美、歐洲、東南亞及中東等地的品牌也各顯特色，共同推動了全球茶飲文化的多元化和市場的繁榮。

快樂檸檬海外門店目前分佈於北美、歐洲、澳洲等地區，東南亞市場經由合資方式在馬來西亞、印尼穩步發展中，並積極鞏固日本、菲律賓、澳洲等區域門店，將疫情帶來之衝擊影響降至最低。而近年來全力聚焦發展的北美市場，則是取得顯著成效，2020年於美國正式設立分公司，以在地人才經營在地事業的發展策略，為品牌擴大北美市場之版圖奠定基礎。2021年各國疫情持續發酵拖累整體經濟發展，全球面臨人力、原物料短缺之情況越趨嚴峻，海空貨運囤塞情況未有紓緩，也間接造成物料成本的大幅攀升，缺人、缺料導致海外門店開店進度不如預期，而原物料成本的持續上揚，更增加了門店運營成本上漲之壓力。快樂檸檬國際總部面對接連出現之挑戰，與所有海外事業夥伴並肩合作，2021年成功完成快樂檸檬品牌升級，並進行內部作業系統之整合、完善及優化供應鏈備貨及出貨之流程，以更高效作業支持全球各區域代理的運營，相較部分同業受到疫情干擾，可能面臨原物料斷貨的窘境，雅茗天地集團以完善的作業系統，在總部夥伴迅速反應、全力

支持下，及時提供海外門店運營所需之資源。未來本公司仍以「將中國茶文化推廣到全世界的」的初心，堅守「打造全球茶飲最佳創業平臺」的理念，持續採取「擴大全球展店」、「國際合盟」、「投資併購」之策略，積極推動與布局品牌全球化的發展計畫，並著力國際總部管理團隊職能提昇、培養運營管理人才、優化內部作業系統，致力成為全球所有事業夥伴最強力之後盾。

④線上平台泛垂直宣傳推廣，獲客線上化

互聯網經濟的快速發展，短視頻驅動整體餐飲產業的消費，短視頻平台將會進一步尋求新的突破，如加入直播、電商等業務，而目前頭部短視頻平台已經在開發線上直播業務，並且尋求與其他內容創作者加深關係，同時開發新的功能加深創作者與使用者的互動性。5G普及率提升、人工智慧和大數據技術發展將會為短視頻平台提供新的支援。加上國家加強對產業的監管，平台對用戶發布的短影片內容也加強審核力道。綜合來看，短影片產業發展潛力大。前瞻預測，由於疫情的爆發使得短視頻的發展潛力進一步挖掘，2021-2023年短視頻行業市場規模將以較快的速度增長，年複合增長率在35%左右；2024-2027年市場規模增長會有所放緩，但仍將維持16%的速度成長，2027年短片產業市場規模將可望達9,624億元。因此，傳統線下實體店經營方式，轉移至線上獲客，有效打通線上連結達到推廣宣傳及成長營收效益。

⑤跨界合作更頻繁，強強聯手品牌粉絲互置

茶飲行業的競爭壁壘不高，且主要消費群體對品牌忠誠度低、喜好追捧新鮮感等特性，茶飲品牌必須營造與競爭對手的差異化、增強消費者對品牌的記憶度，除了透過產品區隔賽道，跨界聯名也成為茶飲業的必備經營模式之一，經由IP的輸出強調品牌文化，並找尋不同產業的品牌，以過去未曾有、消費者想像不到的方式，呈現在產品、周邊商品、快閃店等方面，營造驚喜感、製造話題、提昇品牌人氣，以達成獲取新客之主要目的。

2021年快樂檸檬與大白兔奶糖再度攜手合作，受邀至在上海崇明島舉辦的第十屆中國花卉博覽會開設快閃店，成為詢問度最高、最具人氣的商店之一。而掌握到對Z世代最具影響力的活動為電競、線上手游及動漫，快樂檸檬也積極與相關業者開展合作，2021年在上海舉辦之中國國際數碼互動娛樂展覽會（China Joy），成為唯一進駐之手搖飲料業者，並多次透過聯名合作，將門店以包店方式打造成手游、動漫之場景，吸引大批粉絲以cosplay裝扮到場朝聖。未來也將持續以更多元的形式，與更多不同產業方合作，展現品牌年輕化、時尚化、潮流之形象，無縫貼近Z世代之消費群。

⑥餐飲行業食品安全及環保相關法令規範

餐飲業市場規模逐年增長、消費習慣的改變促使外賣營收佔比逐步提高，現在消費者不再只追求吃飽，更注重吃的安心，且對自身權益維護的意識抬

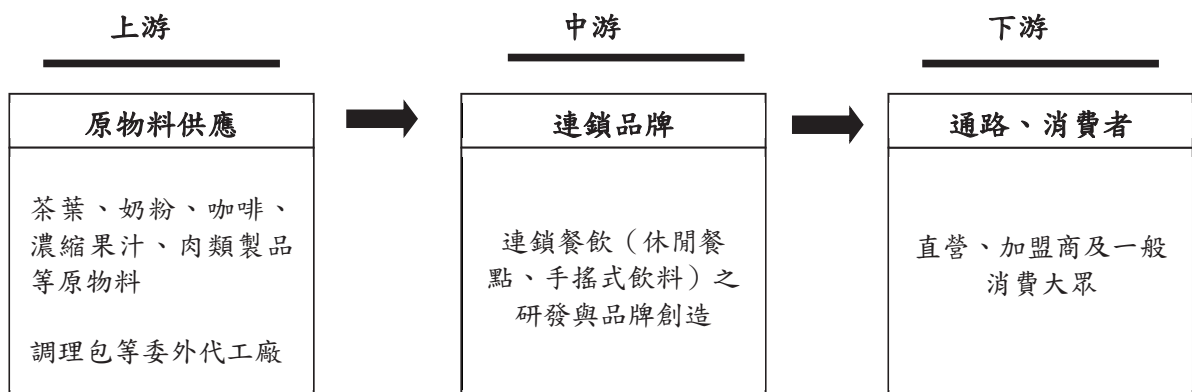
頭，政府在食品安全、涉及環保議題方面的管控也越趨向嚴格，從物料採購源頭、現場製作過程、生產環境、人員管理等方面，每年都可看到新的管理法令出台。本公司向來重視食品安全管理及顧客權益的維護，從食材、物料採購源頭，均確實遵循各國法令政策，制定出相關控管作業流程，在執行層面，除了定期進行門店人員食品安全管理培訓，並設有品控部門隨時掌握政府法令規範變更之最新資訊，調整內部相應食品安全管理方針，定期執行門店食安管理工作稽核。此外，我們更領先許多同業於集團內部設立品檢室，針對營運端使用之食材、包材、冰塊、水質等，進行不通知式定期之抽測檢驗，力求防患於未然、確保顧客食的安心。

⑦ 數字化驅動企業管理模式升級

互聯網時代，透過數字化系統、智能化賦能作業流程，驅動產業迭代升級發展，已經是餐飲業不可避免要追隨之大方向。特別以 Z 世代為主力消費群的茶飲業，對數字化系統的依賴程度更深，全面施展在營銷策略、用戶運營、客戶管理、服務重構及內部人員管理等層面，並向上延伸至供應鏈及財務、左右延伸至線上平台、電商銷售渠道等，數據的串連及運用更提供經營高層做為制定戰略的依據。本公司近年來，也在內部積極推動相關變革，透過有計劃性的逐步升級、打通系統功能串連交互運用、優化作業流程，聚焦以提昇管理效能、效率為目的，讓數字化管理成為集團邁向全球化發展最重要的基石。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

餐飲業涵蓋從生產、採購、運輸、加工製作、服務到消費的上中下游體系之各個環節，從原物料的生產到終端對消費者的服務，都是創造價值的過程。本公司為確保每項食材、物料的規格及品質標準化，一直致力於拓展與維繫上游的採購關係，以獲取採購價格的優勢，並與農民簽訂契做採購合約，確保食材的供應與價格之穩定，同時企業內部建立明確的採購商品質檢制度，針對食材、包材、物料均採行檢驗把關，並有專人定期至供應商處進行審核、查檢，以確保符合國家法令及食品安全規範要求，讓門店用得安心。同時，集團品控部門也定期採取不通知方式，到門店進行食材、物料，以及生產加工程序、儲存環境等稽核查檢，力求讓消費者食的放心。



(3)產品之各種發展趨勢

本公司作為最早於大陸開展特許經營業務的茶飲品牌之一，結合十多年在海內外相關產業的經驗，觀察餐飲經營主要有以下趨勢：

①全球手搖茶飲風潮仍盛行：

手搖茶飲產業從台灣擴展到亞洲、乃至全球重要的大小城市，清爽的茶湯可與許多食材完美搭檔融合，配以珍珠、芋圓、布丁等多樣小料營造出驚豔的口感，被 Y 世代、Z 世代為主的消費族群高度接受。全球多個地區城市在過去幾年，出現茶飲店大量展店熱潮，無論是台灣或大陸的茶飲品牌，紛紛將經營觸角延伸至海外，近期有些報導指出，2021~2022 年手搖茶似乎在某些國家/地區已經有退燒的跡象，甚至出現閉店潮。然而不可否認，飲料對於絕大部分的消費者都屬於剛需消費品類，作為飲料業的其中一個賽道，從茶飲市場，每年仍可看到源源不絕推出的創意新品，以及茶飲業者在經營模式上力求突破創新的表現，可證明茶飲產業的整體生命力與競爭力仍旺盛。事實是，無論在大陸、全球市場，茶飲業明顯存在龐大的發展空間，部分地區短暫出現在地化不足，造成大量閉店之情況，以茶飲品牌普遍具備高靈活度、快速反應的能力，經過調整、優化，成功結合不同消費市場的特質後，應能制定出更適應不同區域的經營模型，帶有剛需性的茶飲業仍可積極投入全球化的擴展布局，商機亦不可限量。

②茶飲品牌大型連鎖化：

大陸地區茶飲品牌由於資本的挹注，讓連鎖品牌逐漸佔據更有利的競爭條件，在取得門店位置及各項成本控制上較非連鎖、獨立門店更具有談判優勢，大陸的連鎖品牌可分為區域型、全國型兩種，目前連鎖品牌已佔據整個茶飲市場近 90% 的份額，依此發展趨勢，已明顯有大者恆大、小者式微的情況，連鎖茶飲品牌將挾帶高知名度、資金充足、系統先進、人力資源等優勢，打磨出更多適應大型都會、中型城市、小型縣城發展的門店型態，在茶飲業更快速的擴張版圖及事業體規模，而創業投資者也會持續向知名大品牌靠攏。

③茶飲品牌加速國際化：

過去幾年，手搖茶行業除了在大中華市場的發展外，許多品牌更積極朝向海外乃至全世界布局開店，珍珠奶茶旋風確實也在許多國家消費市場引發風潮。2020 年新冠疫情讓海外茶飲店在經營上遭遇挑戰，開店發展腳步也幾乎停滯下來，但隨著疫情的趨緩及各國邊境逐步開放，茶飲行業應可再回復過往的榮景及延續拓展計畫。但同時，要邁向國際化，對於管理團隊的能力與素養要求也越來越高，品牌總部除了在作業系統上要持續升級，以打造符合全球化發展的管理系統外，對管理人才的培育更是重點，除了語言能力外，茶飲品牌的國際管理團隊，要能準確向海外地區經營者及門店傳遞品牌的內涵價值，以及運營管理經驗之輸送，並能快速學習掌握不同區域國家的商業環境特質，連鎖品牌以自身的文化融合發展出適應

各地之在地文化，具備應變及彈性，才能制定出全球化發展的最佳商業模式。

④產品走向健康化、多元化：

目前茶飲業銷售產品可切分為三大品類：奶茶、水果茶、奶蓋茶。大陸地區茶飲業仍以奶茶品類為大宗，海外地區則是以水果茶消費佔比最高，然而共同點都是：在消費者更加注重健康飲食、身材管理、追求新奇口味的需求下，產品研發一致朝向低糖、低熱量以及新鮮蔬果與茶結合之趨勢，四季時令蔬果的運用已成為常態，茶飲業者競相找尋不曾被其他競業使用過的食材做為爆款新品。近年大陸市場檸檬茶的崛起，延伸出許多檸檬系列產品，在夏季每個品牌推出各式檸檬茶飲已成為默契，此風潮是否也會延燒至海外值得觀察。另一產品路線則是：大陸市場剛剛興起的功能性、中/西式養生飲品，目前僅有少部分業者開發出相關品類，是否能帶動成為下一波主流，尚處於測試消費者的反應階段。茶飲業界產品研發一直不缺創意，各品牌也在因應區域化、消費者需求的變換迅速做出調整，以區隔賽道，爭取消費者的認同，獲得更廣大的市場發展機會。

⑤食品安全與環保意識升級：

餐飲市場營收規模持續增長，消費者對於原材料的生產、來源、加工過程、添加物的合規性等越來越重視，除了食品安全外，近年來政府及消費者對於餐飲業落實環保操作的重視程度也迅速提昇。餐飲業從採購到現場操作的程序，必須設計出一套標準作業流程並落實執行，經得起不同國家、地區政府與消費者的檢視，降低品牌在運營上可能遭遇的風險，進一步贏得商譽及好感，才能維持長久經營的局面。

⑥多渠道經營，營造差異：

面對線下線上業務的高度競爭，餐飲品牌必須尋求更多創意，將營銷及銷售的戰線延伸至線上短視頻、小程序 APP、電商平台等渠道，除了以更多途徑增加與消費者的觸面外，也必須從品牌形象、產品、服務、人員等多個層面營造出差異化，明確劃分出自身品牌具備優勢的賽道，讓消費者清楚感知分辨，以強化品牌競爭力。

⑦邁向數字化管理：

在大環境發展的驅使下，餐飲企業透過不斷升級內部數據管理體系的功能，及與外部系統商、平台共同合作下，建構技術更先進的作業系統，提升企業內部的管理效能和經營成效，並更加重視企業制定數字化發展戰略之能力，以完善之數據管理體系，帶動優化作業流程，持續推進業務模式的創新應變。可預見，未來餐飲企業在數字化轉型速度越快者，越能搶先一步競爭對手，打造差異、形成自身的核心競爭力。

(4)競爭情形

2022 年餐飲行業雖仍受到疫情反覆的影響，但在疫情防控常態化下，消費力道逐漸回穩升溫，同時，餐飲業展現積極自救的努力，加速數位化轉型、加

速線下線上業務的融合、大力推廣線上點單系統、優化線上外賣服務內容及品項、擴大外賣餐點應用場景、透過線上及電商平台直播帶貨、推動成品及預製菜等方式擴大銷售領域，餐飲行業發展邁入品項多樣化、渠道多元化，為整個行業的營收增長注入強勁動能。

茶飲業崛起帶來的龐大商機，以及創業門檻較低等因素，引來高度競爭情況，隨著新創品牌不斷出現，更多的業者投入茶飲行業，市場被切割瓜分的情況更加劇烈，台灣及大陸一、二線城市，手搖茶門店已呈現趨近飽和的狀態，目前台灣連鎖品牌茶飲店數較多者為：CoCo 都可茶飲、50 嵐、清心福全、一芳水果茶、可不可熟成紅茶、大苑子等，大陸地區，茶飲店可以價格作為切分，目前與快樂檸檬同屬中低價位賽道，連鎖品牌茶飲店數較多者：蜜雪冰城、CoCo 都可茶飲、一點點（即台灣 50 嵐）、滬上阿姨、書亦燒仙草、悸動燒仙草、茶顏悅色、茶百道、古茗等。茶飲業在過去兩年市場明顯出現重新洗牌現象，大型餐飲連鎖品牌挾帶著資源優勢，經由擴大代理、加盟、合資模式搶攻市場份額的動作更為迅速，小型連鎖品牌及獨立店生存空間逐漸被壓縮。

面對台灣、大陸主要城市，茶飲市場已經成為紅海競爭局面，茶飲業向下沉市場及海外地區發展已是必要舉措。本公司在大陸地區以直營、代理、加盟等模式經營多年，深入掌握市場趨勢，面對加盟商年輕化、投資簡易化、投資成本輕量化等茶飲業創業變化之風向，持續優化及調整代理、加盟政策，並經由品牌升級打造更鮮明時尚、年輕的形象，以吸引更多創業者加入成為合作夥伴，提昇品牌在大陸茶飲市場之佔有率。海外地區則是透過合資、合盟及代理方式，進行區域戰略布局，與具備在地發展優勢的夥伴擴大合作，以搶得有利之競爭地位，並在美國直接設立子公司，以人才在地化經營方式立足北美市場，集團明確採取大陸及海外兩大引擎之驅動，實現品牌全球化發展之目標。

3. 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展概況

2023 年主要有兩方面呈現：原料升級、健康看的見。健康永遠是茶飲能打的一張牌，對真、鮮的追逐，配方原料、營養成分的透明，讓飲品的健康表達開始跳出宣傳維度的自我認知。

在產品研發上新產品中，重點強調“鮮”“真”。水果講產地、講時令。芋泥、穀物等小料也強調應季而食。乳製品層面則更為突出——真奶新品的增加，強調奶源及乳蛋白含量。熟悉的經典產品，也推出了“真奶版”，也在部分經典產品中提供“換鮮奶”的選項。關於消費者越發關心的飲品熱量、配料資訊亦標注公開。

後疫情時代的嗅覺經濟，香味的愈療功效逐漸顯現，消費者愈發依賴尋香帶來食的寧靜、回憶和安全感。從市場整體對於茶葉多元香氣顯著接受度，產品反饋積極，也能確認消費者對香氣的追逐，體現茶飲消費者對新茶飲產品審

美的要求正在提升，追求社交效益與追求美味價值同時被選擇。

一方面，品牌明确基本款系列、經典產品，市場價格下探沉澱至消費者端；同時有策劃、有節奏地上新高價值感產品，塑造品牌影響力。更高品質與更新形態同時被強調。產品邊界進一步消融，簡潔的多元搭配，增加上新中的系列的擴充，成為品牌的選擇。

(2) 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2023 年度	截至 2024 年 3 月 31 日止
研發費用(A)		11,642	1,489
營業收入淨額(B)		744,754	129,327
研發費用所占比例 (A)/(B)		1.56%	1.15%

(1) 最近年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	品牌	產品別	開發成功之技術或產品
2023	快樂檸檬	飲品	<p>(大陸區)：</p> <p>金桂米釀爆檸茶、金桂米釀丸子奶青、金桂米釀大三圓、爆香雙打檸檬茉莉、爆香雙打檸檬奇蘭、超濃手榨檸檬蜜、王炸金桔檸檬、冬瓜檸檬蜜、奇蘭花果茶、柚香茉莉水果茶、芝士芒果撈、三窰茉莉(茶葉升級)、手炒黑糖珍珠牛乳茶、手炒黑糖珍珠奶茶、手炒黑糖珍珠奶茶、手搗芋泥牛乳茶、王炸香柚、王炸青梅、深烘流沙芋泥、深烘鮮橙輕乳、深烘黑丸珍珠、檸好黃青香、甘蔗泰綠檸、茉香小青檸、奇蘭小香檸、蜜桃柚柚茶、檸檬嗶泡泡、桃裏桃氣泡泡、翡翠陽光泡泡、生椰珍珠麥麥奶昔、草莓麥麥果昔、芒果麥麥果昔、百香果鳳梨水果桶、芒果百香水果桶、蜜桃烏龍水果桶、手打鴨屎香檸檬桶、蜂蜜檸檬C、鴨屎香冷萃茶、蘭香烏龍冷萃茶、粉愛檸、粉檸泡泡、粉檸水果桶、青堤爆檸茶、西瓜報檸茶、芒果優酪乳、粉檸雙打冰漿、粉檸凍刺梨、粉檸蘋果果昔、粉檸菠菠、粉檸鳳梨泡泡、花生麥麥雪花冰、芒果麥麥雪花冰、雲頂玉露、鴨屎香輕乳茶、奇蘭輕乳茶、芋泥麥麥玉露、檸好小杏運、杏運橙雙、檸好佛、佛系水果桶、檸檬巴斯克蛋糕奶茶、巴斯克蛋糕可哥、巴斯克蛋糕莓莓、快樂奶茶桶、冰淇淋奧利奧牛奶茶、檸檬甘蔗汁、鮮榨橙汁、鮮榨蘋果汁、芋圓小丸子牛奶茶、奧利奧曲奇牛奶茶、蛋糕忌廉珍珠牛奶茶、珍珠牛奶茶、大滿貫珍珠牛奶茶、紅豆布丁牛奶茶、珍珠牛奶、可可牛奶、</p>

年度	品牌	產品別	開發成功之技術或產品
			<p>(台灣區)：</p> <p>抹茶芋白露、1930 江崎奶茶、2 倍濃芋波波奶、岩鹽芝士可可、岩鹽芝士抹茶、(Q3)凍檸綠金鳳、凍檸紅塩荔枝、鹹檸七、鹹檸檬蜂蜜四季春、麵茶粿烤奶茶、麵茶粿烤鮮奶、鳳梨酥奶茶、Oatly 奶酒、QQ 鳳梨檸檬雪冰斯、light 減糖養樂多檸檬雪冰斯、葡萄柚檸檬雪冰斯、粉芭檸檬、粉檸樂多多草莓春茶、青檸草莓、草莓濱粉夢、鳳梨酥奶茶、芒果檸檬雪冰斯、嗨桑芒果抹茶、超級楊枝甘露、柚柚綠茶、金烏龍茶王、金烏龍茶王奶茶、莓好時光、好醋咪、花果檸檬茶、紫蘇檸檬、蜜桃水果茶、美式咖啡、美式咖氣泡、西西里咖啡、茶咖啡(蜂蜜綠糖)、咖啡拿鐵 / 焦糖、可可牛奶、草莓牛奶、夏綠蒂紅茶氣泡飲、金麥蜂蜜綠茶氣泡飲、粉快樂檸檬蜜、半熟蛋糕珍珠奶茶、芒果酪梨、優格酪梨、草莓酪梨、荔枝酪梨</p> <p>(海外)：</p> <p>草莓春茶、青檸草莓、草莓濱粉夢、鮮作超厚芋泥椰椰奶、鮮作芋泥紅豆椰椰奶、芋泥珍珠奶茶、王炸鮮橙果粒茶、肉桂捲烤奶茶、草莓蛋糕冰沙、香芋珍珠冰沙、芒果冰沙、蜜桃綠茶、蜜桃紅茶、蜜桃春冰沙、岩鹽蜜桃綠茶(紅茶)、岩鹽芝士焙茶、微醺鳳梨奶酒、微醺草莓奶酒、微醺檸檬奶酒、藍天白雲(牛油果+椰奶)、牛莓果昔(牛油果+草莓)、牛芒果昔(牛油果+芒果)、冰淇淋(抹茶、可可、芒果、奶茶、芋頭、伯爵、蜂蜜檸檬)</p>
		小食	<p>快樂焦糖雞蛋仔、濃郁可可雞蛋仔、串串雞蛋仔(原味、堅果、肉鬆、芝麻)、抹茶雞蛋仔</p> <p>(海外區)</p> <p>炸物:甜不辣/紫薯地瓜球</p>
2023	茶閣里的貓眼石(自主管理品牌)	飲品	<p>新菜單：</p> <p>(精釀茶本味)</p> <p>金萱拾貳、茉綠三生、奇蘭花漾、四季春香</p> <p>(輕乳茶歐蕾)</p> <p>金萱奶香、茉莉玉露、奇蘭輕乳、蘭香菠椰</p> <p>(自然花果甜)</p> <p>濃韻金桔、金燦鳳梨、陽光葡萄、七月蜜桃、水果繽紛匯、赤玉石榴</p> <p>(芝士奶蓋茶系列)</p> <p>芝士毛尖綠茶、芝士金萱烏龍、芝士紅水烏龍、芝士小葉紅茶</p>
		甜點小食	<p>茉莉的小方包、肉鬆嫩蛋小方包、香腸蛋小方包、珍奶小方包、花生小方包、巧克力小方包、奶酥厚厚小方包</p>

2. 長、短期業務發展計劃

本公司主力品牌「快樂檸檬 Happy Lemon」品牌已在全球市場建立相當知名度，已開拓出 20 多個國家、200 多個城市，目前在美西市場已是知名品牌，表現相當亮眼；除了持續著力深耕既有市場穩定發展外，為因應未來產業及整體經濟環境趨勢，經由擬定各項發展計劃，明確公司未來經營方向及相關策略，以鞏固品牌競爭實力，並持續尋求擴大海內外事業版圖之契機。茲就本公司短期與中長期業務發展計畫說明如下：

(1) 短期發展計劃

- ①加強美國市場深耕佈局，由美西向美東拓展。
- ②加強海外新市場拓點佈局，不斷複製美國成功商業模式至各市場。
- ③品牌力＝競爭力，持續品牌營銷及資源投放。
- ④強化國際開發團隊能力，不斷海外參展拓展。
- ⑤強化全球供應鏈平台，決戰千里，糧草先行。
- ⑥提升數位化管理能力，聚焦加盟商管理、會員經營及覆購。
- ⑦提升集團營運績效，創造最大的 R O E。

(2) 中長期發展計劃

①雙引擎驅動品牌全球化擴張

以「打造全球茶飲最佳創業平台」之願景，明確規劃全球市場未來 3-5 年之展店目標及發展策略，透過全集團所有部門的支持、共同協力，從組織調整、系統升級、流程優化、人才培育、採購制度等多個層面著手，建構最適合品牌運作及發展代理、加盟經營之管理模型，實現集團總部、加盟夥伴、供應鏈三方共贏局面。

②因應數位化餐飲時代，重塑商業模型

正面迎向茶飲行業互聯網時代，經由戰略合作方式，加速集團數字化系統建設與升級，邁向思維創新、服務創新、業務創新、技術創新、管理創新，並因應智能系統的導入，進行集團組織架構改造，人才知識升級，推動新商業模型之發展戰略。

③掌握全球茶飲業發展趨勢，強化應變能力

面對茶飲業風向轉變極快之行業特質，密切關注及掌握全球茶飲市場從產品、市場經營、顧客喜好變化之趨勢，保有高彈性以快速進行應變調整。

④明確品牌定位，為顧客創造價值

延續品牌升級行動，在菜單、店型、營銷活動等多個層面上持續以更鮮明、活躍之形象與年輕世代做鏈接。用戶體驗是品牌能否持續獲得顧客認同的關鍵，集團經由線上巡檢系統的導入，可加強數據及流程管理，更專注提昇門店 QSC 服務水平，同時以產品為核心，研發符合更具有特色、有話題性、有顏值之品類，打造產品成為年輕世代的社交貨幣，並要明確品牌定位之塑

造，擴大 IP 之運用，以不同形式（如：包材設計、跨界聯名、周邊商品..等）透過產品包裝、門店展示、社交網站、會員系統等多樣載體，將品牌的價值傳輸給顧客，以加深顧客對品牌的記憶，與競爭對手產生明顯區隔，最終轉化為實際的消費購買行為。

⑤ 數字化賦能，持續推動供應鏈之發展

本公司長期重視供應鏈的發展，也積極推動全球化供應鏈之佈署，在集團數字化建設規劃中，供應鏈是重要環節，經由數據的計算，預測物料的使用量，並可將生產製造、配送時間、保值期等參數交互運用，以更合理的預判需求量進行採購，並整合供應商的資料、合約等重要資訊，做出更完善的供應商管理系統。本公司將持續推進供應鏈智能化進程，以整合供應鏈上下游之發展與管理，作為品牌全球化擴張的重要依靠。

⑥ 人才培育，人力轉型

因應市場變遷及茶飲業數字化轉型的需求，進行人才培訓內容之相應調整，經由架構與教材的升級優化，重塑從總部人員、營運管理層、加盟商、門店員工的工作模式，將人才隨企業發展變遷進行質量的轉型。同時，持續引進具備海外管理經驗之人才加入團隊，以強化品牌全球化發展的競爭力。

(3) 多元化拓展計劃

品牌引進智能化設備，有效降低人力成本，穩定產品品質及提升店鋪效率。經由智慧化設備的功能性，可提供自動化產出，因此延伸出拓展場景，可適用於體育館、銀行、網咖、按摩店、火鍋店、燒烤店...等異國合作場所，並且透過自動智能化設備，可減少訓練時間及成本，有效達成增效降本成果。品牌 2023 年底開始啟動智慧化設備更新及拓展，讓茶飲品牌有更多元化的拓展方向。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要產品銷售地區

單位：新台幣仟元；%

地區別	2022 年度		2023 年度	
	銷售金額	比例	銷售金額	比例
台灣、香港及大陸	432,039	53.93%	327,009	43.91%
其他亞洲區	41,323	5.16%	34,490	4.63%
澳洲	2,040	0.25%	6,566	0.88%
美洲	307,193	38.35%	359,711	48.30%
歐洲	18,534	2.31%	16,978	2.28%
合計	801,129	100.00%	744,754	100.00%

(2) 市場未來之供需狀況與成長性

手搖茶飲作為剛需品項之一，伴隨著餐飲行業回溫，以及 Z 世代消費群在餐飲市場消費力的崛起，茶飲業在全球依舊具有龐大的發展空間。

從全球最大的兩個餐飲市場發展趨勢看，隨著疫情被視為常態化、各國有逐步放寬邊境管制的傾向，預測全球各國居民將逐漸恢復疫情前的生活常態，餐飲行業也將在政策鬆綁下恢復正常運作。在餐飲業復甦之際，面對過去 3 年餐飲市場被外在環境牽動加速變革、重塑商業模式的情況，本公司以超過 20 年的餐飲行業經驗，發揮積極創新變革之精神，將持續強化品牌力的打造，在產品研發上掌握潮流、創新、多元化、健康化之趨勢，營運管理更聚焦 QSC 的質量提昇、創造顧客綜和體驗感之滿意度，線下線上雙渠道並重發展，加速集團數字化建設，實現以數據管理、以數智驅動增長，厚實在行業之競爭力，以明確清晰之全球化發展戰略布局，填補潛力空白市場，有計劃性地推動全球市場品牌規模擴張。

(3) 競爭利基

① 用心經營，獲得外界肯定

本公司在全球市場發展特許經營業務已久，向來重視品牌所有代理加盟、合資夥伴的經營與發展，持續在門店運營、QSC 管理、菜單規劃及新品研發、人員培訓、作業系統、供應鏈採購配送等方面給予支持，並不斷提昇強化總部團隊及系統之能力，以成為所有事業合作夥伴的最強力支持後盾。也因此，在普遍以特許經營業務為主要商業模型的茶飲行業界，我們的努力，多次榮獲官方、非官方機構之肯定，如：在中國連鎖經營協會（CCFA）公布之 2020 年中國連鎖特許百強企業名單，快樂檸檬成為休閒飲品產業類別中，唯一取得此殊榮之茶飲連鎖品牌；獲得上海連鎖經營協會頒發之 2020-2021 年度“連鎖行業影響力品牌”；在 2021 年中國數字創新年會頒發之“數字化轉型創新獎”等。歷年來，來自外界各方之肯定，也彰顯了集團以「打造全球最佳創業平台」之堅持與用心，將會繼續讓品牌在全球餐飲市場以穩健的步伐擴大發展。

② 產品研發能力

產品是茶飲行業的競爭核心之一，本公司研發部門具有豐富之茶飲業研發經驗，在研發能力上也獲得外界肯定，經常受邀成為大陸地區各個茶飲競賽的評委，而集團研發團隊夥伴也曾多次參與外部競賽，均取得不錯之成績表現，由於持續吸收新的產品知識及掌握潮流趨勢，也培養了高度創新能力。而在原物料的取得過程中，本公司也設有嚴格的採購及品質控管機制，在保證產品美味的同時，要讓消費者飲得健康、食得安心。近年來，在產品研發過程中，更不斷嘗試新設備或工藝技術的運用，如：為茶閣里的貓眼石設計出手作泡茶塔、手作濾茶器、冰磚茶製作工藝等，三款創新的製茶設備及手法，讓手搖茶飲的技術更上升一個層次。未來，也將持續在泡茶、製料等操作工藝上進行優化，以更簡化的操作程序、標準化製程，降低員工操作的複雜度，提昇產品的穩定度。

③管理走向數位化和數智化

本公司從 2013 年開始，即搭建線上會員系統，累計了大量的用戶及銷售數據，面對互聯網帶來更先進的技術，目前加緊透過數據中台的建置，打通 POS、會員系統、外賣、ERP、BI 等企業多個作業系統，以逐步實現數據清洗沈澱後，可讓不同系統間數據相互調用，作為產品研發、營銷活動、管理決策等重要支撐依據。

(4)發展遠景之有利、不利因素及因應對策

①有利因素

A. 全球餐飲市場消費復甦，茶飲市場需求強勁

一般樂觀預期，隨疫情常態化全球各國經濟活動應可逐漸回復，人們對於日常餐飲的需求也將回溫，飲料已是市場消費主流群體 Y 世代、Z 世代高度依賴的品類，在全球市場需求強勁的支撐下，茶飲業者持續調整產品風味及價格以因應地區化需求，將可獲取更大的發展空間。

B. 大陸持續以政策促進餐飲行業恢復發展

由於大陸地區，線上外賣業務佔茶飲業營收佔比越來越高，消費者高度依賴線上渠道點購茶飲已成趨勢，然而外賣平台高比例的抽傭金額，造成餐飲商家外賣利潤的侵蝕，甚至會出現賣一單、虧一單的情況。2022 年大陸國家發展改革委等部門，有提出關於“引導外賣等互聯網平台企業進一步下調餐飲業商戶服務費標準，降低相關餐飲企業經營成本”之相關討論，此政策若經公布具體施行後，對於餐飲業外賣經營成本應可達到減輕，有利於持續發展外賣業務。

C. 品牌全球化布局方向明確

本公司快樂檸檬 HappyLemon 品牌從 2010 年開始，就將經營觸角延伸至海外，經過十多年的經營，已創造出良好品牌力及競爭力，開拓出 20 多個國家、200 多個城市，更在美西市場是強勢指標品牌。

D. 高度重視 QSC 及食品安全管理

本公司內部設立之品控部門及品檢室，針對集團旗下所有品牌使用之食材、原物料，以及門店端操作合規性，長期進行監控管理，目的在維護顧客食的安心之權益。此外，為提昇 QSC 管理績效，也在 2022 年完成線上巡檢系統的建置，堅持品牌發展過程中，不忘初心，需圍繞在為顧客創造價值及滿意度之核心。

E. 集團數推動數字化建設動作積極

近年來，本公司積極推動系統升級與搭建，並強化數據的運用管理，以逐步實現經由數字化系統對顧客消費行為分析，以及品類銷售數據之交互運用，捕捉顧客的需求，預測品牌未來新品開發、營銷活動設計的方向，

並要擴大延伸至供應鏈之發展需求，以提高集團運營管理效率，及費用之有效管理。

②不利因素及具體因應對策

A. 茶飲業競爭激烈 可替代性高

茶飲行業進入門檻低，產品製作技術與配方早已不是秘密，無論在產品或營銷活動方面，只要有熱銷款或新創意推出，會迅速被抄襲、模仿，消費者因同質性的選擇太多，對牌沒有過高的忠誠度。

因應對策：

本公司除了在研發及營銷等部門，持續引入年輕世代夥伴，讓產品研發及營銷活動內容上產生源源不絕的新創意外，更透過 CRM 系統的改造，大幅提昇品牌會員活動的傳播功能，並全力推動私域流量的建構，將顧客從公域導回私域，經由高頻率的活動、更優惠吸引人的內容、品牌新品的宣傳互動等，提高與會員的黏著度、複購率，並透過獎勵優惠，產生更多引流效應。同時擴大品牌 IP 的運用及跨界合作等多渠道，強化消費者對品牌的印象及認知，以達到與競爭對手之區隔。

B. 消費者注重產品創新與質量

茶飲行業上新品速度極快，手搖茶飲業在一年期間共推出將近 3000 多個新品，使用的原物料上更不斷有翻新的品項被運用。各茶飲品牌上新頻率高、速度快，不但讓競爭加劇，也帶動消費者追捧新品嘗鮮的熱潮，但同時，也有一定比例的顧客，維持對特定品項的消費習慣，然而，無論是新品或既有品項，顧客對質量及風味的要求都是一致的。

因應對策：

經由外部展覽活動參與、加強市場調查，協助品牌內部營銷及品控部門，制定菜單策略及產品研發方向，掌握潮流趨勢走向，以及消費者所在意的產品各方面呈現（如：低熱量、健康趨向..等），並針對產品製作工藝，邁向操作簡易化、流程簡單化、做工細緻化等方向。加強與市場需求之鏈接，同時也要讓員工的作業標準流程去除複雜化，以維持產品高質量的穩定展現

C. 餐飲業人員流動性高，人才培養不易

以人為本的餐飲服務行業，無論互聯網技術發展如何先進，部分服務環節，仍需要讓顧客感受到只有人才能提供的溫度，但人員的不穩定，及訓練後的執行不落實，往往造成銷售現場無法真正提供讓顧客感到滿意的服務品質。

因應對策：

為了完整的呈遞出高品質且超越消費者預期的服務，餐飲企業必續持續依據市場技術升級及人員質量的改變（年輕世代餐飲從業夥伴對服務的認知定義與過去不同），做出培訓架構、訓練方式、訓練教材的調整，並因應從業人員年輕化的趨勢，理解年輕世代對工作成就感的價值追求，調整組織管理的方式，才能降低人員流動風險，持續提供集團發展所需之管理人才及人力。

D. 全球性通膨及餐飲業缺工，經營成本上升

疫情、全球暖化等因素，造成食材及原物料價格不斷的上升，店鋪租金持續上漲，餐飲服務業缺工的情況也更為嚴重，這些現況，都讓餐飲業的經營面臨一年比一年更龐大的壓力。

因應對策：

面對創業者年輕化、資金較不寬裕的茶飲業加盟市場趨勢，本公司積極進行輕量創業方案的推進，從門店裝修、設備及系統採購、獎勵政策等全方位進行優化，為既有加盟夥伴進行減賦，同時吸引更多新的初創業者加入。同時，在原物料採購方面，擴大尋求更多備選合作供應商，以分散採購風險，並積極推動供應鏈的數字化建設，達成以智能採購系統預測訂貨、減少報廢損失。同時，針對茶飲經營商業模式的調整，透過財務報表的運算，持續協助營運管理者掌握門店營收創造、成本合理管控的機會點。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 產品之重要用途

本公司主要產品係滿足三餐休閒飲食需求。

(2) 產品之產製過程



3. 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應品牌	供應狀況
茶葉	福建欽心、上海茂登	快樂檸檬/茶閣里	良好穩定
果汁/果醬	鮮活、新采、鮮友	快樂檸檬/茶閣里	良好穩定
粉類	諸城東曉、凱愛瑞	快樂檸檬/茶閣里	良好穩定
調理包	澳利茗	仙踪林	良好穩定
包材	台州海容、天津正津、天津信宣	快樂檸檬/茶閣里/仙踪林	良好穩定

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

(1) 最近二年度毛利率比較變動分析表：

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2022 年度	2023 年度	變動率
營業收入	801,129	744,754	-7.04%
營業毛利	324,791	389,459	19.91%
毛利率	40.54%	52.29%	28.99%

(2) 毛利率變動率達 20% 以上之說明：主係子公司展欣企業資源台灣分公司出售餐飲原物料海外加盟主，於 111 年受疫情影響，美國貨櫃塞港，導致貨運成本增加，於 111 年 6 月起調高海外售價，且主要交易幣別多以美金為主，故美金升值而使得本期毛利率較高。另因大陸地區於 112 年 1 月起不再實行隔離措施，同時全面開放國境，經濟逐漸復甦，加盟店鋪皆為正常營運致特許權收入增加，相對地使毛利率增加。

5. 主要進銷貨客戶名單

(1) 最近二年度任一年度曾占進貨總額 10% 以上之廠商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司最近二年度主要進貨廠商並無大幅變動

單位:新台幣仟元；%

項目	2022 年度				2023 年度				2024 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A 公司(註)	35,006	10.58%	無	A 公司	41,315	11.63%	無	A 公司	9,573	16.82%	無
	其他	295,938	89.42%		其他	313,980	88.37%		其他	47,352	83.18%	
	進貨淨額	330,944	100.00%		進貨淨額	355,295	100.00%		進貨淨額	56,925	100.00%	

註：基於業務機密考量，不揭露該進貨廠商名稱

(2) 最近二年度任一年度曾占銷貨總額 10% 以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

本公司 2021 年、2022 年及 2024 年第一季並無占銷貨總額 10% 以上之客戶。

6.最近二年度生產量值

本公司主要為經營連鎖餐飲品牌，生產製程僅有簡易混料加工，並非製造業，故不適用。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品	年度	2022 年度				2023 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
代理加盟	—	425,682	—	88,431	—	366,202	—	132,421	
直營	—	287,016	—		—	246,131	—		
合計	—	712,698	—	88,431	—	612,333	—	132,421	

增減變動原因：2023 年銷售值較 2022 年減少，主要係因 2022 年受 Covid-19 疫情響所致，大陸地區飲品市場仍持續低靡。銷售商品組合多變，規格不盡相同並變化頻繁，計量單位差異大而無比較基礎，僅以值表示。

三、最近二年度及截至年報刊印日止之從業員工人數

單位：人

年度		2022 年度	2023 年度	截至 2024 年 3 月 31 日
員工人數	經理人	9	8	9
	一般職員	152	135	129
	生產線員工	180	109	102
	合計	341	252	240
平均年歲(歲)		30.86	36.61	37.31
平均服務年資(年)		3.16	4.76	4.7
學歷分佈比率 (%)	博士	0.59%	0.79%	0.00%
	碩士	2.93%	4.37%	2.03%
	大專(含本科)	60.70%	55.95%	62.16%
	高中	28.74%	33.75%	27.03%
	高中以下	7.04%	5.16%	8.78%

四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：已依相關規定辦理。
2. 防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益：無。
3. 最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染經過；其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：本公司並無環境污染情事。

4. 最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其與未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：
 - (1) 最近年度因污染環境所受損失及處分：無。
 - (2) 未來因應對策及可能之支出：不適用。
5. 目前污染狀況及改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響，及未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

五、勞資關係

1. 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：
 - (一) 員工福利措施、進修、訓練與其實施情形
本公司重視人才,以人為本,因此每年對於員工福利，提供良好工作環境，並推行各項員工福利措施：婦女友善職場、急難救助、年節贈禮及員工旅遊,優秀員工獎勵等。在訓練方面，每年編定符合公司所需之年度教育訓練計劃，同時編列教育訓練費用預算，做為員工進修及提升專業知識使用。
 - (二) 退休制度與實施情形
本公司從屬公司中屬於中華民國境內之公司，已依「勞動基準法」規定採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月於每月工資提繳百分之六做為退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。屬於中華民國境外之子公司，則依當地相關法令提撥。中國大陸各地對公司幫員工繳納養老保險的要求多為員工繳納保險基數金額的 12%至 22%之間。
 - (三) 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形
本公司有關勞資關係之措施及規定，均以相關法令為基礎，且本公司一向秉持自主管理、全員參與之經營方式，每個部門主管與部屬之間，均透過各種之業務會議、教育訓練、有效溝通，故勞資關係良好。
2. 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、資通安全管理：

1. 本公司依據相關法令規定及公司營運需求，訂定內部控制制度，內容包括:資訊系統管理作業、資訊安全政策推動作業及資訊設備之維護及更新作業等。本公司稽核室亦定期執行各項資訊作業查核，若發現缺失，旋即要求受查單位提出改善計畫並呈報董事會，且定期追蹤改善成效，以降低內部資訊安全之風險。
 - (1).風險管理架構：由管理、稽核、資訊單位，統整各項安全建議並擬訂各項計畫，提報總經理與董事長指派專責人員推動與執行。
 - (2).資通安全政策：資料保護及保密、檔案及記錄管理、設備移動管理、層級許可權管制、異常資訊彙報，以維護企業重要資產及競爭力。
 - (3).具體管理方案：對於系統架構、網路安全、資源管理、軟硬體授權檢核、風險

事項評估，進行各單位統整並有效運作。

(4).投入資源：資訊部門配置主管一名及專職人員，隨時協同資訊安全廠商進行整體資訊環境之安全維護。

2.最近年度及截至年報刊印日止，並沒有發生重大資通安全事件。

七、重要契約：

契約性質	當事人		契約起迄日期	主要內容	限制條款
	公司	契約相對人			
購銷合同	上海太全	鮮活果汁有限公司	2023/1/1-2024/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	台州海容日用品股份有限公司	2022/12/08-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	天津市正津环保科技有限公司	2022/01/01-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	天津信宣环保科技有限公司	2022/01/01-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	东晓生物科技股份有限公司	2022/05/01-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	福建钦心茶业有限公司	2023/8/1-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	上海新采食品科技有限公司	2022/01/01-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	上海潘客国际贸易有限公司	2023/1/1-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	海南鲜友食品有限公司	2023/1/1-2024/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	上海茂登餐饮管理有限公司	2022/01/01-2023/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	南京双亚塑料制品有限公司	2022/12/01-2024/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	致禧（上海）食品有限公司	2022/8/1-2023/7/31	購銷合同	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表－國際財務報導準則

1. 簡明資產負債表－國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 2024 年 3 月 31 日
		2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	
流 動 資 產		1,116,871	963,641	731,549	490,582	459,465	468,959
不動產、廠房及設備		161,492	146,618	135,020	111,631	99,258	104,807
無 形 資 產		7,486	32,929	30,796	31,614	37,047	37,322
其 他 資 產		515,912	633,506	477,021	192,844	173,906	97,894
資 產 總 額		1,801,761	1,776,694	1,374,386	826,671	769,676	708,982
流 動 負 債	分 配 前	707,494	710,308	575,211	306,463	289,042	167,385
	分 配 後	792,697	728,147	575,211	306,463	289,042	167,385
非 流 動 負 債		368,490	377,892	280,011	258,998	255,507	147,369
負 債 總 額	分 配 前	1,075,984	1,088,200	855,222	565,461	544,549	314,754
	分 配 後	1,161,187	1,106,039	855,222	565,461	544,549	314,754
歸屬於母公司業主之權益		711,641	654,510	499,163	244,365	169,095	348,025
股 本	分 配 前	349,085	365,544	357,852	357,852	260,000	280,000
	分 配 後	366,126	383,383	357,852	357,852	260,000	280,000
資 本 公 積		234,600	235,183	215,838	187,517	113,368	149,368
保 留 盈 餘	分 配 前	264,123	200,750	55,358	(197,636)	(110,177)	(14,628)
	分 配 後	161,879	218,589	150,423	註	註	(14,628)
其 他 權 益		(78,888)	(82,929)	(100,280)	(73,763)	(73,414)	(46,033)
庫 藏 股 票		(52,279)	(64,037)	(29,605)	(29,605)	(20,682)	(20,682)
非 控 制 權 益		14,136	33,984	20,001	16,845	56,032	46,203
權 益 總 額	分 配 前	725,777	688,494	519,614	261,210	225,127	394,228
	分 配 後	640,574	1,022,067	519,614	261,210	225,127	394,228

資料來源：2019 年度至 2023 年度及 2024 年第一季經會計師查核或核閱之合併財務報告

註：2023 年虧損撥補案待提報股東會承認。

2. 簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：除每股(虧損)盈餘為元外，其他為新台幣仟元

年度	項目	最近五年度財務資料					當年度截至 2024年 3月31日
		2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	
	營業收入	2,217,112	1,580,237	1,458,788	801,129	744,754	129,327
	營業毛利	1,146,295	791,962	681,603	324,791	389,459	72,402
	營業損益	174,542	22,256	(113,358)	(217,604)	(62,115)	3,297
	營業外收入及支出	(703)	35,829	18,363	(7,717)	(20,586)	94,767
	稅前淨利(損)	173,839	58,085	(94,995)	(225,321)	(82,701)	98,064
	繼續營業單位本期淨利(損)	123,353	33,038	(96,760)	(284,511)	(95,073)	96,130
	本期淨利(損)	123,353	33,038	(96,760)	(284,511)	(95,073)	96,130
	其他綜合損益(稅後淨額)	(25,440)	(6,947)	(18,738)	27,245	(276)	11,971
	本期綜合損益總額	97,913	26,091	(115,498)	(257,266)	(95,349)	108,101
	淨利(損)歸屬於母公司業主	129,368	38,871	(94,106)	(279,866)	(100,759)	95,549
	淨利(損)歸屬於非控制權益	(6,015)	(5,833)	(2,654)	(4,645)	5,686	581
	綜合損益總額歸屬於母公司業主	104,476	31,894	(112,156)	(253,349)	(100,410)	105,595
	綜合損益總額歸屬於非控制權益	(6,563)	(5,803)	(3,342)	(3,917)	5,061	2,506
	每股盈餘(虧損)-基本(元)(註)	3.62	1.09	(2.65)	(11.34)	(4.06)	3.69
	每股盈餘(虧損)-稀釋(元)(註)	3.61	1.09	(2.65)	(11.34)	(4.06)	3.69

資料來源：2019年度至2023年度及2024年第一季經會計師查核或核閱之合併財務報告

註：盈餘轉增資追溯調整以前年度之每股盈餘。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
2019年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌、黃毅民	無保留意見
2020年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃毅民、吳恪昌	無保留意見
2021年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌、黃毅民	無保留意見
2022年度	勤業眾信聯合會計師事務所	吳恪昌、黃毅民	無保留意見
2023年度	勤業眾信聯合會計師事務所	張至誼、黃毅民	無保留意見

二、最近五年度財務分析

1. 財務分析－國際財務報導準則

項 目	年 度	最近五年度財務分析					當年度截至 2024年 3月31日
		2019年度	2020年度	2021年度	2022年度	2023年度	
財務 結構(%)	負債占資產比率	59.71	61.24	62.22	68.40	70.75	44.39
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	470.87	523.90	369.70	302.96	325.94	445.90
償債 能力(%)	流動比率(%)	157.86	135.66	127.17	160.07	158.96	280.16
	速動比率(%)	143.54	115.68	100.81	125.38	125.98	241.78
	利息保障倍數	9.58	4.22	(5.07)	(21.64)	(9.92)	63.02
經營 能力	應收款項週轉率(次)	48.88	37.85	51.32	28.13	20.60	14.52
	平均收現日數	7.00	10.00	7.00	12.98	17.71	25.13
	存貨週轉率(次)	10.38	8.24	8.07	5.76	6.97	6.41
	應付款項週轉率(次)	8.39	7.42	9.79	6.29	7.21	7.26
	平均銷貨日數	35.00	44.00	45.23	63.37	52.36	56.94
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	12.82	10.25	10.35	6.50	7.06	5.07
	總資產週轉率(次)	1.39	0.88	0.92	0.74	0.93	0.70
獲利 能力	資產報酬率(%)	8.69	2.60	(5.39)	(25.17)	(11.20)	13.16
	股東權益報酬率	17.15	4.67	(16.02)	(72.92)	(39.10)	31.04
	稅前純益占實收資本比例(%)	49.79	15.88	(26.54)	(62.96)	(31.81)	35.02
	純益率(%)	5.56	2.09	(6.63)	(35.51)	(12.77)	74.33
	每股(虧損)盈餘(元) (註1)	3.62	1.09	(2.65)	(7.92)	(4.06)	3.69
現金 流量	現金流量比率(%)	55.46	88.42	26.92	(21.64)	7.29	26.72
	現金流量允當比率(%)	80.15	121.12	168.11	209.98	301.04	345.99
	現金再投資比率(%)	33.55	66.09	28.25	13.22	4.64	9.08
槓桿度	營運槓桿度	6.30	34.21	-	-	-	19.91
	財務槓桿度	1.13	5.21	-	-	-	1.92

最近兩年度各項財務比率變動原因：

1. 利息保障倍數：主係 2023 年虧損大幅減少
2. 經營能力指標（應收帳款週轉率降低、平均收現日數增加、存貨週轉率上升、總資產週轉率上升），主係本期銷售予授信天期較長客戶及部分加盟主有延遲付款情形，故應收帳款增加，並經適當評估提列備抵呆帳。另大陸地區店鋪數大幅減少，且大陸地區於 2023 年 1 月起不再實行隔離措施，同時全面開放國境，經濟逐漸復甦，店鋪營運正常，本公司積極去化庫存及有效管理存貨，致存貨週轉天數下降及週轉率上升。而因 112 年營收大幅減少幅度較 111 年度縮小，資產週轉率因而上升。
3. 獲利能力指標：主係 2023 年虧損大幅減少所致。
4. 現金流量指標（現金流量比率上升、現金流量允當比率上升、現金再投資比率上升），主係 2023 年度虧損大幅降低，使整體營運產生之營業活動現金流出成為由 2022 年之負數轉為正數。
5. 營運槓桿度，主係大陸地區新冠疫情影響營運情況，營運產生虧損，使整體營運產生虧損。
6. 財務槓桿度，主係大陸地區新冠疫情影響營運情況，營運產生虧損，使整體營運產生虧損。

資料來源：本公司 2019~2023 年度為經會計師查核之合併財務報告；2024 年第一季為經會計師核閱之合併財務報告。

註 1：盈餘轉增資追溯調整以前年度之每股盈餘。

註 2：由於本公司 2021 年、2022 年及 2023 年第一季為營業淨損，故不揭露該項比率。

註 3：財務分析計算公式如下所列：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2.償債能力

- (1)流動比率=流動資產/流動負債。
- (2)速動比率=(流動資產-存貨-預付費用)/流動負債。
- (3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益/本期利息支出。

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度：

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

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告：

雅茗天地股份有限公司

Yummy Town (Cayman) Holdings Corporation

審計委員會審查報告書

董事會造具本公司西元二〇二三年年度營業報告書、合併財務報表及虧損撥補議案等，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所張至誼會計師及黃毅民會計師查核完竣，並出具查核報告書。上述營業報告書、合併財務報表及虧損撥補議案經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依證券交易法十四條之四及公司法兩百一十九條出具報告，敬請 鑒核。

雅茗天地股份有限公司

Yummy Town (Cayman) Holdings Corporation

審計委員會召集人：杜啟堯



西 元 二 〇 二 四 年 三 月 十 五 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 105 頁到第 177 頁

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：不適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2022 年度	2023 年度	差異	
				金額	%
流動資產		490,582	459,465	-31,117	-6.34%
採用權益法之投資		10,642	6,414	-4,228	-39.73%
不動產、廠房及設備		111,631	99,258	-12,373	-11.08%
無形資產		31,614	37,047	5,433	17.19%
其他資產		182,202	167,492	-8,296	-4.55%
資產總額		826,671	769,676	-56,995	-6.89%
流動負債		306,463	289,042	-17,421	-5.68%
非流動負債		258,998	255,507	-3,491	-1.35%
負債總額		565,461	544,549	-20,912	-3.70%
股本		357,852	260,000	-97,852	-27.34%
資本公積		187,517	113,368	-74,149	-39.54%
保留盈餘		-197,636	-110,177	87,459	-44.25%
其他權益		-73,763	-73,414	349	-0.47%
庫藏股票		-29,605	-20,682	8,923	-30.14%
非控制權益		16,845	56,032	39,187	232.63%
股東權益總額		261,210	225,127	-36,083	-13.81%

重大變動項目說明：(金額變動達 10%，且金額達當年度資產總額 1%)

1. 不動產、廠房及設備：主要係大陸地區受疫情、通膨、原物料及租金上漲等影響，造成直營店鋪大幅減少。
2. 股本：係因 112 年辦理減資彌補虧損 107,852 仟元(10,785 仟股)以及私募現金增資 26,000 仟元(1,000 仟股)。
3. 資本公積：主要係彌補虧損 90,149 仟元以及私募現金增資溢價 16,000 仟元。
4. 保留盈餘：主係本期減資彌補虧損及資本公積彌補虧損，再加上本期虧損所致。
5. 庫藏股票：係因 112 年減資彌補虧損，庫藏股依減資比率減少所致。
6. 非控制權益：主要係處分 100%持股之子公司的 5%持股予關係人，致持股比例下降為 95%，相對地非控制權益增加所致。
7. 股東權益總額：主係 112 年持續虧損所致

二、財務績效比較分析

(一)最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	2022 年度	2023 年度	增 (減) 金額	變動比例(%)
營業收入	801,129	744,754	-56,375	-7.04%
營業成本	476,338	355,295	-121,043	-25.41%
營業毛利	324,791	389,459	64,668	19.91%
營業費用	542,395	451,574	-90,821	-16.74%
營業利益(損失)	-217,604	-62,115	155,489	-71.46%
營業外收入及支出	-7,717	-20,586	-12,869	166.76%
稅前利益(損失)	-225,321	-82,701	142,620	-63.30%
所得稅費用	-59,190	-12,372	46,818	-79.10%
稅後淨利(損)	-284,511	-95,073	189,438	-66.58%

增減變動分析：(金額變動達 10%，且金額達當年度資產總額 1%)

1.營業成本：

主係營業收入減少相應成本隨之減少以及自 111 年下半年開始為了樽節人力成本裁減大陸地區加盟業務人員，故相關成本減少。

2.營業毛利：

主係出售餐飲原物料海外加盟主於 111 年 6 月起調高海外售價，而其交易幣別多以美金為主，因美金升值而使得本期毛利率較高，以及公司樽節人力成本，裁減加盟業務人員，使成本減少，毛利率增加。

3.營業費用：

主係本公司佈局轉型，重整營運，店鋪數大幅減少，相對地費用減少所致。

4.營業損失：

主係店鋪數大幅減少，且未有開立新店鋪之計畫，於 111 年下半年起因公司樽節人力成本，裁減大陸地區加盟業務人員，故相關成本及費用大幅減少所致。

5.營業外收入及支出：

111 年度處分投資關聯企業-永醇誠股票，認列處分投資利益 53,660 仟元。

6.所得稅費用：

主係大陸地區持續虧損但預期可實現性不高，故未認列遞延所得稅資產所致。

7.稅後淨損：

主係店鋪數大幅減少，且未有開立新店鋪之計畫，於 111 年下半年起因公司樽節人力成本，裁減大陸地區加盟業務人員，故相關成本及費用大幅減少所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司係依照展店計畫，考量產品現況與趨勢及以過去經營績效為依據，訂定年度銷售目標，並持續拓展市場，為未來營運之成長預作準備。

三、現金流量：

1. 最近二年度流動性分析

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	2022 年度	2023 年度	差異	增減比例
營業活動現金流入(出)		-66,255	21,073	87,328	-131.81%
投資活動現金流入		299,590	-50,988	-350,578	-117.02%
融資活動現金流出		-278,773	-32,918	245,855	-88.19%
說明		(1)營業活動：主係營業虧損大幅減少，致營業活動之現金增加。 (2)投資活動：主係 111 年處分投資關聯企業-永醇誠股票，112 年無此情事。 (3)融資活動：主係 111 年償還短期借款以及 112 年店鋪數減少，租賃負債本金償還減少所致。			

2. 流動性不足之改善計畫：本公司現金無流動性不足之情事，故不適用。

3. 未來一年(2024 年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年 非營業活動淨 現金流入(出)量 (3)	現金剩餘餘額 (1)+(2)+(3)	現金不足之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
254,623	61,356	16,576	332,555	0	0
說明	(1)營業活動：本年度北美區收入及獲利將持續成長，故營業活動現金流量呈現淨現金流入。 (2)投資活動：本年度將因新增直營店及原有直營店鋪之裝潢及設備等之投資約為 30,896 仟元。 (3)籌資活動：本公司於 113 年 2 月私募現金增資 56,000 仟元。 (4)現金不足之補救措施：本公司未來一年度預計營業活動會及非營業活動均呈現淨現金流入，故尚無流動性不足之虞。				

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

本公司最近年度並無重大資本支出金額超過實收資本額 5%或新台幣壹億元以上之支出項目。惟為增加全體股東權益，公司需求中長期的成長，本公司仍積極拓展新店，而資金來源除持續獲利所得的自有資金外，尚有與金融機構進行融資的計畫，對財務業務並無重大影響。

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

1. 轉投資政策

本公司之轉投資政策，係配合集團營運發展所需，本公司對轉投資事業之管理依據內部控制制度之「投資循環」規定及「取得或處份資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

2. 轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計劃

本公司各項轉投資除因新成立或營運尚未達規模的公司而產生虧損外，其餘轉投資公司獲利不佳，本公司已積極調整各公司營運模式並適時處分，以使各轉投資均能獲利。

3. 未來一年投資計劃：

本公司將以快樂檸檬中國大陸地區以外之海外市場為主軸，持續拓展業務，同時聚焦與本業相關的潛在策略夥伴進行各項投資/併購業務，並依相關法令規定辦理。

六、風險事項：

(一) 風險因素及管理策略

本公司之營運主體位於中國大陸、美國及香港，主要係經營連鎖餐飲品牌，提供飲料、餐食及甜點之銷售與服務。開曼群島僅為本公司之註冊地，無實質經濟活動。

本公司致力於維護完整的風險管理系統，將整個集團組織與子公司列為風險管理範圍，由董事會、各階層管理人員及員工共同參與並推動風險管理的執行。

本公司主要風險因素及管理政策與負責單位如下：

策略營運風險：各總部及子公司制定投資與營運的事前計劃與風險評估，並每月進行營運績效追蹤及分析。

財務風險、流動性風險、信用風險：由本公司財會部依據法令、政策及市場之變化，訂定各項策略、程式與指標，定期分析及評估相關風險的變化狀況，並採取適當的因應措施，以降低公司整體潛在的風險。

市場風險：各單位依據功能執掌，針對國內外重要政策、法令及科技變動，進行分析評估對公司可能的影響，並據以採取適當因應措施，以降低未來潛在經營風險。

稽核室通過風險評估及法令規範，擬定年度稽核計畫與自行檢查程式及方法，藉由稽核計畫及自行檢查作業之執行，不斷對以上各項潛在之風險進行控管，並定期將結果上呈董事會。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

茲列示本公司年度利息支出以及匯兌損益占本公司營業收入情形如下：

單位：新臺幣仟元

項目／年度	2023 年度	2024 年第一季
淨利息收入(支出)(A)(註 1)	(5,366)	(305)
兌換利益(損失)淨額(B)(註 2)	(1,403)	561
營業收入淨額(C)	744,754	129,327
(A)/(C)	-0.72%	-0.24%
(B)/(C)	-0.19%	0.43%

註 1：係當年度利息收入減利息支出後之淨額

註 2：係當年度兌換利益減兌換損失後之淨額

(1)利率變動影響：

本公司 2023 年度淨利息支出為 5,536 仟元，占該年度營業收入 0.72%，2024 年第一季淨利息支出為 305 仟元，占第一季營業收入 0.24%，由此可見利息收支占本公司營收甚微。展望未來，本公司仍會密切注意全球經濟發展情勢及美國、台灣利率走勢，適時調整本公司資金運用情形。

(2)匯率變動影響：

本公司 2023 年度兌換損失為 1,403 仟元，占該年度營業收入 0.19%，2024 年第一季兌換利益為 561 仟元，占第一季營業收入 0.43%，兌換損益占營收比重甚小，故匯率變動對於本集團產生之風險不高。

(3)通貨膨脹影響：

本公司過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，若因通貨膨脹導致進貨成本提高，本公司必要時亦會適當調整銷貨價格，以降低對本公司營運之影響。

(三)最近年度及截至年報刊印日止從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司已訂定「資金貸與及背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等辦法，上述辦法適用於本公司及合併報表內所有從屬公司之遵循依據。

本公司財務操作係以保守穩健為原則，最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品之交易；最近年度及截至年報刊印日止本公司並無與集團以外之他人有資金貸與及背書保證之情事。

(四)未來研發計劃及預計投入之研發費用

(1)未來研發計劃

①短期研發方向

本公司目前三個主要品牌：仙踪林和快樂檸檬、茶閣里的貓眼石，產品別包含精品茶、飲品、輕食、甜品、主食 5 大類產品。

RBTEA 仙踪林，專注以「自然是好喝的」為宗旨，提供綠色健康食材產品與線下舒適社交環境場景為發展的第一要素。持續開發健康的植系飲品，關注消費者於社交空間與場景下開發新穎品類，提煉挖掘新茶飲與創意餐食，創造出更多消費者喜愛的健康飲品品牌。

快樂檸檬品牌於品牌升級後，從菜單銷售數據中聚焦消費者喜愛，深耕明星產品<檸檬>元素等多方位產品開發。

在奶茶品類增加多款新穎爆款產品，如~解膩手打檸檬汁、手打青薄荷檸檬茶、手打金桔檸檬茶、手打青梅香檸檬茶、手打苦瓜檸檬茶、手打鳳梨檸檬茶、檸檬奶糖芝士奶茶、檸檬奶糖椰果奶茶、檸檬奶糖西米奶茶等等。在品牌話題營造策略上，進行打造話題產品~鴨屎香王炸檸檬茶、大紅袍真香凍檸茶等等，結合品牌制定營銷策略及大提升品牌在社交平台的話題熱點，從新手繪 Logo 的呈現，與制定新元素產品的結合，讓品牌活潑年輕化。後續研發產品上持續聚焦檸檬與奶茶元素主軸，升級經典產品品質，延伸應用開發爆款設計。

茶閣里的貓眼石品牌，專案打造新菜單，保留品牌明星產品，加入全新系列~手沖蓋碗茶系列、手熬蜂蜜水果茶系列、多肉水果茶系列、醇香鮮奶茶系列，且用米其林技法融入城市地區熟知的特色元素，開發應用在精緻小

茶點與輕食品項亮點富有新意。

②中長期研發方向

本公司之「仙踪林」、「快樂檸檬」品牌已在連鎖餐飲業建立相當之知名度，除了持續著力在與消費者間建立之良好形象及商譽之基礎上，擴大品牌之產品層面。

疫情反覆持續的大環境下，進口冷凍物料因此管制嚴峻，加快開發在地採購此類物料方案，將運輸與時間成本風險降低，關鍵性原物料溯源在地產地採購使用，也進行門店內操作環節優化，例如：關鍵產品食材製作(岩鹽芝士奶蓋)，從多家合格乳製品食品廠家測試篩選後，合作開發客製品牌奶蓋奶漿核心物料，穩定品牌特色奶蓋風味，門店製作流程環節減少至 50%時間，提高出品品質穩定，增也加貿易額。

後續開發物料簡化程序方向推進，針對市場水果元素與健康概念食材趨勢提高，將投入較多的開發，降低門店在食材產品操作程序流程，簡化開店設備與投資，人員培訓操作穩定為目標，上手更容易也利於門店管控品質。

(2)預計投入研發費用

本公司 2023 年度投入之研發費用佔營業收入 1.56%，未來隨品牌數增加及營業額的成長，將會逐步提高年度研發費用，提升本公司於市場上競爭力。

(五)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司除日常營運均依循國內外相關法令規範辦理外，並隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握並因應市場環境變化，故最近年度國內外政策及法律變動並未對本公司財務業務產生重大影響。

(六)科技改變（包括資通安全風險）及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處行業相關技術改變情形，掌握最新市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，截至年報刊印日止，本公司並無重大產業變化，致對本集團財務業務有重大影響之情事。

本公司資訊中心建立以應用系統資料安全為核心的資料防洩漏體系，通過用戶身份安全、接入安全、資料保密性以及網路邊界完整性等，組成了關鍵的安全風險因素來保障資料安全，讓集團應用系統在提高管理水準、促進業務創新、提升競爭力方面發揮著日益重要的作用。

(七)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，企業形象良好，遵守相關法令規定，同時保持和諧之勞資與地方關係，以持續維持優良企業形象，近年來並無任何影響企業形象之情事。

(八)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無明確具體併購本集團外其他公司計畫，故不適用。

(九)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止前，並無擴廠計劃，故不適用。

(十)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司銷貨客戶及進貨對象分散，客戶及供貨廠商遍及國內外，故無進貨或銷貨集中之問題。

(十一)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：本公司 2023 年度無此情形。

(十二)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十三)訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖：請參閱貳、公司簡介

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業:請參閱下表「各關係企業基本資料」

2.各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本	主要營業或生產項目
宴美公司	2000.9.1	臺北市中山區明水路 670 號 4 樓	新台幣 50,000 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及特許權使用費及 餐飲食品原物料買賣
宴群國際	2019.11.25	臺北市大安區東豐街 11 號 1 樓	新台幣 10,000 仟元	餐飲店鋪
展欣控股	2007.2.2	香港九龍觀塘巧明街 95 號 世達中心 9 樓 F 室	港幣 73,750 仟元	投資控股及餐飲食品 原物料買賣
展岳餐飲	2007.1.24	香港九龍觀塘巧明街 95 號 世達中心 9 樓 F 室	港幣 8.8 仟元	商標權經營
檸檬香港	2005.11.17	香港九龍觀塘巧明街 95 號 世達中心 9 樓 F 室	港幣 7,000 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及特許權使用費
展欣資源	2007.2.21	香港九龍觀塘巧明街 95 號 世達中心 9 樓 F 室	港幣 26,000 仟元	餐飲食品原物料買賣
上海仙踪林	1999.5.31	上海市普陀區桃浦鎮金通路 199 號 3 號樓	美金 4,500 仟元	餐飲店鋪、收取加盟 金及特許權使用費
上海快樂檸檬	2006.9.12	上海市普陀區桃浦鎮金通路 199 號 3 號樓	人民幣 13,400 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及特許權使用費
上海太全	2008.6.13	上海市普陀區桃浦鎮金通路 199 號 3 號樓	人民幣 15,000 仟元	餐飲食品原物料買賣
北京佳群	2008.8.6	北京市朝阳区霄云路 40 号 院国航世纪大厦 1 号楼 3 层 165 室	人民幣 11,000 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及特許權使用費
廣州展成	2009.3.12	廣州市越秀區東風中路 268 號交易廣場 601~603、604A 室	人民幣 1,000 仟元	餐飲店鋪、收取加盟 金及特許權使用費
成都快樂檸檬	2012.6.25	成都市青羊區青龍街 51 號 倍特康派大廈 15 樓 1-2 號 A 室	人民幣 1,000 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及特許權使用費
上海游香	2014.9.10	上海市普陀區桃浦鎮金通路 199 號 3 號樓	人民幣 20,000 仟元	餐飲店鋪

企業名稱	設立日期	地址	實收資本	主要營業或生產項目
上海愛群	2017.5.9	上海市普陀區桃浦鎮金通路 199 號 3 號樓	人民幣 6,810 仟元	餐飲店鋪
上海園福	2021.02.03	上海市普陀區桃浦鎮金通路 199 號 3 號樓	人民幣 1,300 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及特許權使用費
上海咖茶王子	2021.8.17	上海市松江區九亭鎮九涇路 470 號 17 棟 6 層 607 室	人民幣 1,500 仟元	餐飲設備販售及其他
Yummy-Town UK Ltd	2019/9/17	CHASE BUSINESS CENTRE,39-41 CHASE SIDE,SOUTHGATE,LONDO N N14 5BP,UK	英鎊 2,750 仟元	投資控股
Yummy-Town Holding Cporation	2022.3.1	1620 GREENCASTLE AVE #B ROWLAND HEIGHTS, CA 91748	美金 3,457 仟元	投資控股
Yummy-Town USA LLC	2017.8.30	1013 Centre Road,Suite 403S,Wilmington,DE 19805,County of New Castle	美金 2,291 仟元	飲品買賣、收取加盟 金及收取特許權使用 費
RBT International LLC	2022.5.13	1620 GREENCASTLE AVE #B ROWLAND HEIGHTS, CA 91748	美金 0 元	餐飲食品原物料買賣
GW Bros International LLC	2023.9.6	168 LAS TUNAS DR. STE 105 ARCADIA, CA 91007	美金 2,000 仟元	餐飲店鋪、收取加盟 金、收取特許權使用 費及餐飲食品原物料 買賣
Happy Lemon West Inc.	2020.2.20	35233 NEWARK BLVD., UNIT G, NEWARK, CA 94560	美金 298 仟元	餐飲店鋪

3. 各關係企業董事、監察人與總經理資料：

企業名稱	董事	監察人	總經理
宴美公司	陳佑真	-	-
宴群國際	陳佑真	-	-
展欣控股	陳佑真、吳伯超	-	-
展岳餐飲	陳佑真、吳伯超	-	-
檸檬香港	陳佑真	-	-
展欣資源	陳佑真、吳伯超	-	-
上海仙踪林	陳佑真、吳華昭	林中仁	吳伯超
上海快樂檸檬	吳伯超	陳佑真	-
上海太全	吳伯超	陳佑真	-
北京佳群	吳伯超	林太一	吳伯超
廣州展成	吳華昭	陳佑真	-
成都快樂檸檬	林太一	陳佑真	-
上海游香	吳伯超、林太一、南佳孝、伊藤光洋、黑田哲二、張妙苓	陳佑真 長谷川尚美	張妙苓
上海愛群	陳佑真	吳伯超	
上海園福餐飲管理有限公司	楊愛華	侯鋒	戴春香
上海咖茶王子	后少華	林徐	
Yummy-Town UK Ltd	陳佑真	-	
Yummy-Town Holding LLC	陳佑真		陳宇德
Yummy-Town USA LLC	陳佑真	-	MAURICE
RBT International LLC	陳佑真	-	陳宇德
GW Bros International LLC	陳佑真、陳聖中、陳宇德、卓靖倫、林麗玲	-	陳宇德
Happy Lemon West, INC	陳佑真、陳聖中、MAURICE		MAURICE

註：更新至 2023 年 12 月 31 日

4.各關係企業營業概況：

單位：新台幣仟元

公司名稱	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	
宴美公司	100,794	27,311	73,483	153,873	19,162	18,347	註
宴群國際	19,493	2,240	17,253	13,732	-975	-1,197	註
展欣控股	772,418	500,797	271,621	629,365	-62,269	-101,425	註
展岳餐飲	11,140	17,143	-6,003	1,248	-9,772	-8,745	註
檸檬香港	125,925	50,139	75,785	81,690	15,930	11,564	註
展欣資源	154,360	44,019	110,341	109,061	247	-295	註
上海仙踪林	171,102	261,006	-89,904	254,727	-103,204	-119,746	註
上海快樂檸檬	9,235	72,889	-63,654	7,488	-6,823	-12,101	註
上海太全	68,972	66,981	1,990	127,328	-47,615	-47,635	註
北京佳群	19,450	63,240	-43,790	61,875	-20,076	-19,295	註
廣州展成	1,383	38,624	-37,241	457	-2,055	-5,366	註
成都快樂檸檬	560	38,169	-37,610	970	216	1,112	註
上海游香	21,277	103	21,173	0	-37	304	註
上海愛群	12,748	2,283	10,465	22,604	2,411	1,202	註
上海囿福	535	2,455	-1,919	0	-1,181	-1,181	註
上海咖茶王子	8,433	2,263	6,170	22,604	2,469	2,471	註
Yummy-Town UK LLC	312,085	149,185	162,900	213,923	26,042	12,469	註
Yummy-Town Holding Ltd.	303,824	149,185	154,639	213,901	26,187	10,897	註
Yummy-Town USA LLC	242,421	149,185	93,236	213,901	26,195	13,363	註
RBT International LLC	0	0	0	0	0	0	註
GW Bros International LLC	61,410	0	61,410	0	0	0	註
Happy Lemon West, INC	76632	51130	25503	120582	21066	12829	註

註：有限公司，故無股數

2023年12月31日期末匯率為：RMB：NTD=1:4.327；HKD：NTD=1:3.929；：USD：NTD=1:30.705
GBP：NTD=1:39.15000

2023年12月31日平均匯率為：RMB：NTD=1:4.396；HKD：NTD=1:3.980；：USD：NTD=1:31.155
GBP：NTD=1:38.74

(二)關係企業合併財務報表：不適用。

(三)關係企業報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項目	112年第1次私募 發行日期 112年11月30日		
	私募有價證券種類	普通股	
董事會決議日期及數額	112年6月12日股東常會通過不超過5,000,000股額度內以私募方式辦理金增資發行普通股，於股東會決議日起一年內得分次辦理		
私募價格訂定之依據及合理性	<p>(1) 私募普通股之參考價係依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者定之。</p> <p>(2) 實際訂價日及實際發行價格之訂定，以不低於股東會決議成數之範圍內，並提請股東會授權董事會視日後洽策略性投資人情形，並參考本公司經營績效、未來展望及市場狀況決定之；實際發行價格依法令規定計算。前述私募普通股發行價格訂定之依據乃符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，故應屬合理。</p> <p>本次私募訂價之參考價格為31.88元，實際私募價格為每股26元，為本次私募參考價格之81.56%。</p>		
應募人選擇之方式	本次私募普通股之對象以符合「證券交易法」第43-6條及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第2條規定之特定人及策略性投資人為限。		
辦理私募之必要理由	本公司藉由私募的方式向特定人籌募資金，以提高本次資金籌募的時效性及機動性，且私募之有價證券三年內不得轉讓之規定，將更可確保公司與策略性夥伴間之長期合作關係。		
股款繳納完成日期	112年11月14日		
應募人資料	私募對象	認購數量(股)	與公司之關係
	英屬維京群島商水晶奇點股份有限公司台灣分公司	1,000,000	無
實際認購價格	新台幣26元		
實際認購價格與參考價格差異	本次私募訂價之參考價格為31.88元，實際私募價格為每股26元，為本次私募參考價格之81.56%。		
辦理私募對股東權益影響	私募資金用於充實營運資金、擴大營運規模，改善公司財務體質與因應公司長期發展所需，提升本公司之市場競爭力及營運效能並強化整體財務結構，對股東權益將有正面助益。		
私募資金運用情形及計畫執行進度	截至113年第1季止，運用於充實營運資金26,000,000元，已執行100%		
私募效益顯現情形	充實營運資金並改財務結構		

項目	113年第1次私募 發行日期 113年3月1日		
私募有價證券種類	普通股		
董事會決議日期及數額	112年6月12日股東常會通過不超過5,000,000股額度內以私募方式辦理金增資發行普通股，於股東會決議日起一年內得分次辦理		
私募價格訂定之依據及合理性	<p>(1) 私募普通股之參考價格依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，或定價日前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價，二基準計算價格較高者定之。</p> <p>(2) 實際訂價日及實際發行價格之訂定，以不低於股東會決議成數之範圍內，並提請股東會授權董事會視日後洽策略性投資人情形，並參考本公司經營績效、未來展望及市場狀況決定之；實際發行價格依法令規定計算。前述私募普通股發行價格訂定之依據乃符合「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，故應屬合理。</p> <p>本次私募訂價之參考價格為27.86元，實際私募價格為每股28元，為本次私募參考價格之100.50%。</p>		
應募人選擇之方式	本次私募普通股之對象以符合「證券交易法」第43-6條及「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」第2條規定之特定人及策略性投資人為限。		
辦理私募之必要理由	本公司藉由私募的方式向特定人籌募資金，以提高本次資金籌募的時效性及機動性，且私募之有價證券三年內不得轉讓之規定，將更可確保公司與策略性夥伴間之長期合作關係。		
股款繳納完成日期	113年2月7日		
應募人資料	私募對象	認購數量(股)	與公司之關係
	李盈萱	2,000,000	無
實際認購價格	新台幣28元		
實際認購價格與參考價格差異	本次私募訂價之參考價格為27.86元，實際私募價格為每股28元，為本次私募參考價格之100.50%。		
辦理私募對股東權益影響	私募資金用於充實營運資金、擴大營運規模，改善公司財務體質與因應公司長期發展所需，提升本公司之市場競爭力及營運效能並強化整體財務結構，對股東權益將有正面助益。		
私募資金運用情形及計畫執行進度	截至113年第1季止，運用於充實營運資金32,856,656元，已執行58.67%，未支用之資金23,143,344元存於銀行帳戶)		
私募效益顯現情形	充實營運資金並改財務結構		

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：

本公司之上櫃承諾事項執行情形：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，有無發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：無差異。

雅茗天地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112及111年度

地址：臺北市內湖區新湖一路77號6樓

電話：(02)2790-0689

會計師查核報告

雅茗天地股份有限公司 公鑒：

查核意見

雅茗天地股份有限公司及子公司（以下簡稱雅茗公司及子公司）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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、合併現金流量表，以及合併財務報告附註（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，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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、解釋及解釋公告編製，足以允當表達雅茗公司及子公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 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，與雅茗天地股份有限公司及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，對雅茗公司及子公司民國 112 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告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。

茲對雅茗公司及子公司民國 112 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

商品銷貨收入真實性

雅茗公司及子公司民國 112 年度營業收入金額為 744,754 仟元，其中交易型態為出售原物料給加盟主收取對價所產生之銷貨收入金額為 331,990 仟元，佔整體營業收入 45%，由於加盟主來自各地區，且營業據點眾多，考量雅茗公司及子公司之商品銷貨收入對合併財務報告影響重大，本會計師評估收入認列之風險在於商品銷貨收入金額重大之特定客戶收入是否真實發生，認為對於民國 112 年度合併財務報告查核係屬關鍵查核事項。相關詳細說明請參閱附註四(十五)及五。

本會計師對於上述收入認列已執行之查核程序如下：

1. 了解銷貨交易相關之內部控制制度，並評估及測試其設計與執行之有效性。
2. 執行上述特定客戶其銷貨交易之證實性測試，其程序包含確認出貨文件、發票及是否依交易條件如期收款，另核對 POS 機資訊確認該加盟主當月是否有營業額，以確認商品銷貨收入真實性。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及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、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估雅茗公司及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雅茗公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

雅茗公司及子公司之治理單位（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告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告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告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告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告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，惟其目的非對雅茗公司及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，以及使雅茗公司及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告使用者注意合併財務報告之相關揭露，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雅茗公司及子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告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，以對合併財務報告表示意見。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，決定對雅茗公司及子公司民國 112 年度合併財務報告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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 至 誼

張 至 誼



會計師 黃 毅 民

黃 毅 民



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100378647 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1030024438 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 1 5 日



雅也國際股份有限公司

合併資產負債表

民國 112 年 12 月 31 日 暨 民國 111 年 12 月 31 日 及 1 月 1 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	112年12月31日			111年12月31日 (重編後)			111年1月1日 (重編後)		
		金 額	%		金 額	%		金 額	%	
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 254,623	33		\$ 313,675	38		\$ 335,995	24	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)				3,482	-		4,361	-	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動(附註四及八)	46,058	6		-	-		157,576	11	
1170	應收帳款(附註四及九)	24,593	3		25,580	3		20,905	2	
1180	應收帳款—關係人(附註四、九及二九)	11,674	2		10,473	1		9	-	
1200	其他應收款(附註二九)	22,971	3		25,695	3		48,261	3	
1220	本期所得稅資產(附註四及二三)	1,501	-		730	-		8,618	1	
130X	存貨(附註四及十)	44,132	6		57,827	7		107,425	8	
1479	其他流動資產—其他(附註六、二九及三十)	51,202	7		53,120	7		48,399	3	
11XX	流動資產總計	459,465	60		490,582	59		731,549	52	
	非流動資產									
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註四及十一)	3,861	-		5,647	1		8,047	1	
1551	採用權益法之投資(附註四及十三)	6,414	1		10,642	1		107,242	8	
1600	不動產、廠房及設備(附註四、十四及三十)	99,258	13		111,631	14		135,020	9	
1755	使用權資產(附註四及十五)	108,993	14		111,166	13		248,598	17	
1780	無形資產(附註四及十六)	37,047	5		31,614	4		30,796	2	
1840	遞延所得稅資產(附註四及二三)	30,110	4		30,555	4		91,032	6	
1920	存出保證金	24,528	3		34,834	4		67,646	5	
15XX	非流動資產總計	310,211	40		336,089	41		688,381	48	
1XXX	資 產 總 計	\$ 769,676	100		\$ 826,671	100		\$ 1,419,930	100	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註十七)	\$ 59,776	8		\$ 75,136	9		\$ 170,059	12	
2170	應付帳款	41,413	5		57,198	7		64,572	4	
2219	其他應付款(附註十八、十九及二九)	91,619	12		83,690	10		123,493	9	
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)	15,706	2		10,601	1		5,818	-	
2280	租賃負債—流動(附註四及十五)	60,039	8		47,017	6		117,021	8	
2320	一年內到期之長期借款	-	-		-	-		51,762	4	
2399	其他流動負債(附註二九)	20,489	3		32,821	4		42,486	3	
21XX	流動負債總計	289,042	38		306,463	37		575,211	40	
	非流動負債									
2527	合約負債—非流動(附註四及二一)	98,397	13		76,989	9		15,858	1	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二三)	24,328	3		26,911	3		53,982	4	
2580	租賃負債—非流動(附註四及十五)	64,372	8		68,823	8		138,538	10	
2645	存入保證金	68,410	9		86,275	11		117,177	8	
25XX	非流動負債總計	255,507	33		258,998	31		325,555	23	
2XXX	負債總計	544,549	71		565,461	68		900,766	63	
	歸屬於本公司業主之權益(附註二十)									
	股本									
3110	普通股	260,000	34		357,852	43		357,852	25	
3200	資本公積	113,368	15		187,517	23		215,838	15	
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	-	-		-	-		68,193	5	
3320	特別盈餘公積	-	-		82,230	10		82,230	6	
3350	待彌補虧損	(110,177)	(14)		(279,866)	(34)		(95,065)	(7)	
3300	保留盈餘總計	(110,177)	(14)		(197,636)	(24)		55,358	4	
	其他權益									
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(65,754)	(9)		(67,822)	(8)		(99,856)	(7)	
3420	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	(7,660)	(1)		(5,941)	(1)		(424)	-	
3400	其他權益總計	(73,414)	(10)		(73,763)	(9)		(100,280)	(7)	
3500	庫藏股票	(20,682)	(3)		(29,605)	(3)		(29,605)	(2)	
31XX	本公司業主權益總計	169,095	22		244,365	30		499,163	35	
36XX	非控制權益(附註十二及二十)	56,032	7		16,845	2		20,001	2	
3XXX	權益總計	225,127	29		261,210	32		519,164	37	
	負債及權益總計	\$ 769,676	100		\$ 826,671	100		\$ 1,419,930	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳伯超



經理人：江錫毅



會計主管：池佳玲



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股虧損為元

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、五、二一及二九）	\$ 744,754	100	\$ 801,129	100
5000	營業成本（附註十、二二及二九）	<u>355,295</u>	<u>48</u>	<u>476,338</u>	<u>59</u>
5900	營業毛利	<u>389,459</u>	<u>52</u>	<u>324,791</u>	<u>41</u>
	營業費用（附註二二及二九）				
6100	推銷費用	218,252	29	304,256	38
6200	管理費用	211,202	28	222,014	28
6300	研究發展費用	11,642	2	14,174	2
6450	預期信用減損損失（附註九）	<u>10,478</u>	<u>1</u>	<u>1,951</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	<u>451,574</u>	<u>60</u>	<u>542,395</u>	<u>68</u>
6900	營業淨損	(<u>62,115</u>)	(<u>8</u>)	(<u>217,604</u>)	(<u>27</u>)
	營業外收入及支出（附註二二及二九）				
7100	利息收入	2,207	-	1,967	-
7010	其他收入	12,615	2	18,176	2
7020	其他利益及損失	(24,084)	(3)	(17,223)	(2)
7050	財務成本	(7,573)	(1)	(9,948)	(1)
7770	採用權益法之關聯企業損失之份額（附註四及十三）	(<u>3,751</u>)	(<u>1</u>)	(<u>689</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>20,586</u>)	(<u>3</u>)	(<u>7,717</u>)	(<u>1</u>)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		112年度		111年度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前淨損	(\$ 82,701)	(11)	(\$ 225,321)	(28)
7950	所得稅費用(附註四及二三)	(12,372)	(2)	(59,190)	(7)
8200	本期淨損	(95,073)	(13)	(284,511)	(35)
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產未實 現評價損益	(1,719)	-	(5,517)	(1)
8360	後續可能重分類至損益 之項目				
8361	國外營運機構財務 報表換算之兌換 差額	1,920	-	33,308	4
8370	採用權益法之關聯 企業之其他綜合 損益之份額	(477)	-	(546)	-
8300	其他綜合損益合計	(276)	-	27,245	3
8500	本期綜合損益總額	(\$ 95,349)	(13)	(\$ 257,266)	(32)
	淨(損)利歸屬於				
8610	本公司業主	(\$ 100,759)	(14)	(\$ 279,866)	(35)
8620	非控制權益	5,686	1	(4,645)	(1)
8600		(\$ 95,073)	(13)	(\$ 284,511)	(36)
	綜合(損)益總額歸屬於				
8710	本公司業主	(\$ 100,410)	(14)	(\$ 253,349)	(32)
8720	非控制權益	5,061	1	(3,917)	-
8700		(\$ 95,349)	(13)	(\$ 257,266)	(32)
	每股虧損(附註二四)				
9710	基 本	(\$ 4.06)		(\$ 11.34)	
9810	稀 釋	(\$ 4.06)		(\$ 11.34)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳伯超



經理人：江錫毅



會計主管：池佳玲



單位：新台幣千元



民國 112 年 12 月 31 日

代碼	歸屬於本		業其他		主權		益	
	股本	公積	留	盈	透過其他綜合	權益	總	計
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 215,838	\$ 82,230	(\$ 95,065)	(\$ 99,856)	(\$ 424)	\$ 499,163	\$ 519,164
D1	111 年度淨損	-	-	(279,866)	-	-	(279,866)	(284,511)
D3	111 年度其他綜合損益	-	-	-	32,034	(5,517)	26,517	27,245
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	(279,866)	32,034	(5,517)	(253,349)	(257,266)
F1	公積彌補虧損 (附註二十)	(26,872)	(68,193)	95,065	-	-	-	-
M7	對子公司所有權權益變動	(1,521)	-	-	-	-	(1,521)	1,521
O1	非控制權益淨變動數 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	(760)
T1	行使歸入權利益	72	-	-	-	-	72	72
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	187,517	82,230	(279,866)	(67,822)	(5,941)	244,365	261,210
D1	112 年度淨 (損) 利	-	-	(100,759)	-	-	(100,759)	(95,073)
D3	112 年度其他綜合損益	-	-	-	2,068	(1,719)	349	(276)
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	(100,759)	2,068	(1,719)	(100,410)	(95,349)
E1	現金增資 (附註二十)	10,000	16,000	-	-	-	26,000	26,000
C11	公積彌補虧損	(89,784)	(82,230)	172,014	-	-	-	-
F1	減資彌補虧損 (附註二十)	(365)	-	99,294	-	-	8,923	-
M5	實際取得子公司部分權益 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	30,532
M7	對子公司所有權權益變動 (附註二五)	-	-	(860)	-	-	(860)	860
O1	非控制權益淨變動數 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	4,404
T1	子公司股東現金股利 (附註二十)	-	-	-	-	-	-	(1,670)
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	\$ 113,368	\$ 110,177	(\$ 110,177)	(\$ 65,754)	(\$ 7,660)	\$ 169,095	\$ 225,127

後附之附註係本合併財務報告之一部分。



董事長：吳伯超



經理人：江錫毅



會計主管：池佳玲

雅茗天地股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112 年度	111 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨損	(\$ 82,701)	(\$ 225,321)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	76,911	127,242
A20200	攤銷費用	2,287	2,632
A20300	預期信用減損損失	10,478	1,951
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨損失	719	946
A20900	利息費用	7,573	9,948
A21200	利息收入	(2,207)	(1,967)
A22300	採用權益法之關聯企業損失之 份額	3,751	689
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	4,342	12,259
A23200	處分投資利益	(8)	(53,660)
A23700	存貨跌價及呆滯(回升利益) 損失	(3,651)	5,565
A23800	資產減損損失	9,048	38,806
A29900	租賃修改利益	(3,844)	(14,565)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	(5,543)	(7,069)
A31160	應收帳款－關係人	(5,149)	(10,802)
A31180	其他應收款	3,045	17,067
A31200	存 貨	17,346	42,409
A31240	其他流動資產	(2,689)	(5,467)
A32125	合約負債	21,408	61,593
A32150	應付帳款	(15,785)	(5,919)
A32180	其他應付款	9,131	(33,573)
A32230	其他流動負債	(12,332)	(9,531)
A33000	營運產生之現金流入(出)	32,130	(46,767)
A33100	收取之利息	1,886	5,911
A33300	支付之利息	(2,767)	(12,286)
A33500	支付之所得稅	(10,176)	(13,113)
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)	21,073	(66,255)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		112 年度	111 年度
	投資活動之現金流量		
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	\$ -	(\$ 2,761)
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產淨 (增加)減少	(48,405)	157,576
B01900	處分採用權益法之投資	-	149,550
B02300	處分子公司之淨現金流出(附註二 六)	-	(2,933)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(10,241)	(18,418)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,486	110
B03800	存出保證金減少	9,395	17,316
B04500	購置無形資產	(7,830)	(395)
B06600	其他流動資產—其他減少(增加)	<u>4,607</u>	<u>(455)</u>
BBBB	投資活動之淨現金流(出)入	<u>(50,988)</u>	<u>299,590</u>
	籌資活動之現金流量		
C04600	現金增資	26,000	-
C00100	短期借款減少	(15,360)	(94,923)
C01700	償還長期借款	-	(51,762)
C03100	存入保證金減少	(17,865)	(30,902)
C04020	租賃負債本金償還	(59,819)	(100,498)
C05800	非控制權益淨變動	34,126	(760)
C09900	行使歸入權	-	72
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(32,918)</u>	<u>(278,773)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>3,781</u>	<u>23,118</u>
EEEE	本期現金及約當現金淨減少數	(59,052)	(22,320)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>313,675</u>	<u>335,995</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 254,623</u>	<u>\$ 313,675</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳伯超



經理人：江錫毅



會計主管：池佳玲



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

雅茗天地股份有限公司（以下簡稱本公司）於 98 年 12 月設立於英屬開曼群島，係一投資控股公司。本公司及子公司（以下簡稱合併公司）所經營之主要業務為餐飲買賣、收取加盟金及特許權使用費等業務。

本公司股票業於 103 年 12 月 24 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

合併公司 112 年及 111 年 12 月 31 日，員工人數分別為 252 人及 278 人。

本公司之功能性貨幣及本合併財務報告之表達貨幣均為新台幣。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 113 年 3 月 15 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效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）（以下稱「IFRS 會計準則」）

除下列說明外，適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本修正釐清，原始認列時產生相同金額之應課稅及可減除暫時性差異之交易，不適用 IAS 12 原始認列之豁免規定。合併公司於 111 年 1 月 1 日就與租賃及除役義務有關之所有可減除及應課稅暫時性差異適用本項修正，認列遞延所得稅資產（若很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異使用）及遞延所得稅負債。對租賃及除役義務以外之交易則自 111 年 1 月 1 日以後發生者推延適用本項修正。適用

IAS 12 之修正時，合併公司追溯重編比較期間資訊，累積影響數認列於 111 年 1 月 1 日保留盈餘。

若依修正前之 IAS 12 處理，合併公司於 112 年相關單行項目及餘額調整至修正後之 IAS 12 之影響數如下：

資產及負債項目之 112 年影響

	<u>112年12月31日</u>
遞延所得稅資產增加	\$ 25,794
資產增加	<u>\$ 25,794</u>
遞延所得稅負債增加	\$ 22,276
負債增加	<u>\$ 22,276</u>

綜合損益項目之 112 年影響

	<u>112年度</u>
所得稅費用減少	\$ 3,518
本期淨利增加	<u>\$ 3,518</u>
淨利增加歸屬於：	
本公司業主	\$ 3,320
非控制權益	<u>198</u>
	<u>\$ 3,518</u>
綜合損益總額增加歸屬於：	
本公司業主	\$ 3,320
非控制權益	<u>198</u>
	<u>\$ 3,518</u>

首次適用 IAS 12 之修正時，對 111 年之影響彙總如下：

資產及負債項目之 111 年影響

<u>111年12月31日</u>	<u>重編前金額</u>	<u>首次適用 之調整</u>	<u>重編後金額</u>
遞延所得稅資產	\$ 6,512	\$ 24,043	\$ 30,555
資產影響	<u>\$ 6,512</u>	<u>\$ 24,043</u>	<u>\$ 30,555</u>
遞延所得稅負債	\$ 2,868	\$ 24,043	\$ 26,911
負債影響	<u>\$ 2,868</u>	<u>\$ 24,043</u>	<u>\$ 26,911</u>

(接次頁)

(承前頁)

	重編前金額	首次適用 之調整	重編後金額
111年1月1日			
遞延所得稅資產	\$ 45,488	\$ 45,544	\$ 91,032
資產影響	\$ 45,488	\$ 45,544	\$ 91,032
遞延所得稅負債	\$ 8,438	\$ 45,544	\$ 53,982
負債影響	\$ 8,438	\$ 45,544	\$ 53,982

除了上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(二) 113年適用之金管會認可之IFRS會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 16之修正「售後租回中之租賃負債」	2024年1月1日(註2)
IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」	2024年1月1日
IAS 1之修正「具合約條款之非流動負債」	2024年1月1日
IAS 7及IFRS 7之修正「供應商融資安排」	2024年1月1日(註3)

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

註2：賣方兼承租人應對初次適用IFRS 16日後簽訂之售後租回交易追溯適用IFRS 16之修正。

註3：第一次適用本修正時，豁免部分揭露規定。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB已發布但尚未經金管會認可並發布生效之IFRS會計準則

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023年1月1日
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IFRS 17之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9—比較資訊」	2023年1月1日
IAS 21之修正「缺乏可兌換性」	2025年1月1日(註2)

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

註 2：適用於 2025 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。首次適用該修正時，將影響數認列於首次適用日之保留盈餘。當合併公司以非功能性貨幣作為表達貨幣時，將影響數調整首次適用日權益項下之國外營運機構兌換差額。

IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，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

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRS 會計準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動及非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預計於資產負債表日後 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. 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本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。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。

子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，請參閱附註十二、附表六及附表七。

(五) 企業合併

企業合併係採收購法處理。收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。

商譽係按移轉對價之公允價值、被收購者之非控制權益金額以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日之公允價值之總額，超過收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額衡量。倘於重評估後，收購日所取得可辨認資產及承擔負債之淨額仍超過移轉對價、被收購者之非控制權益以及收購者先前已持有被收購者之權益於收購日公允價值之總數，則該差額為廉價購買利益，並立即認列為損益。

對被收購者具有現時所有權權益且清算時有權按比例享有被收購者淨資產之非控制權益，係以公允價值衡量。其他非控制權益係以公允價值衡量。

當合併公司於企業合併所移轉之對價包括因或有對價約定而產生之資產或負債時，或有對價係以收購日之公允價值衡量，並作為交換被收購者而支付移轉對價之一部分。或有對價公允價值之變動若屬衡量期間之調整，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間之調整係指於「衡量期間」(自收購日起不得超過一年)內因取得於收購日已存在事實與情況之額外資訊所產生之調整。

(六) 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。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司、關聯企業或分公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，或處分國外營運機構之子公司部分權益但喪失控制，或處分國外營運機構之關聯企業後之保留權益係金融資產並按金融工具之會計政策處理，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

若部分處分國外營運機構之子公司未導致喪失控制，係按比例將累計兌換差額重新歸屬予該子公司之非控制權益，而不認列為損益。在其他任何部分處分國外營運機構之情況下，累計兌換差額則按處分比例重分類至損益。

(七) 存 貨

存貨包括原物料及商品存貨。存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘

額。存貨成本之計算係採加權平均法，期末並就存貨庫齡及庫存週轉狀況分析予以提列適當之備抵損失。

(八) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產，包括

商譽。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。若對關聯企業之投資成為合資之投資，或對合資之投資成為對關聯企業之投資，合併公司係持續採用權益法而不對保留權益作再衡量。

合併公司與關聯企業間之順逆流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房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、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，對每一重大部分則單獨提列折舊。合併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，並推延適用會計估計值變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位或現金產生單位群組之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位或單位群組應於當年度

結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(十一) 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。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，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，並推延適用會計估計值變動之影響。非確定耐用年限無形資產係以成本減除累計減損損失列報。

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當期損益。

(十二) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）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，合併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，至少每年及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，減損損失係認列於損益。

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。

(十三) 金融工具

金融資產與金融負債於合併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。

(1) 衡量種類

合併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、按攤銷後成本衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

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包括強制透過損益按公允價值衡量及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

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係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二八。

B. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及

b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款等）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

- a. 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。
- b. 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

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，係用於滿足短期現金承諾。

C. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款係按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A. 有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B. 逾期超過 90 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額，惟透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之備抵損失係認列於其他綜合損益，並不減少其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併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之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，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。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 金融負債

(1) 後續衡量

係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(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。

(十四) 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。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十五) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

1. 商品銷貨收入及餐飲收入

商品銷貨收入及餐飲收入來自餐飲原材料及餐飲飲品之銷售，客戶對商品有使用之權利並承擔商品陳舊過時之風險時，合併公司將商品控制移轉予客戶並於該時點認列收入及應收帳款。

客戶忠誠計畫係於客戶購買商品時給予獎勵積分以供客戶進行未來商品之購買或兌換，該點數提供重要權利，分攤至獎勵積分之交易價格於收取時認列合約負債，並於點數兌換或失效時轉列收入。

2. 品牌收入

商標權授權交易因主要風險及報酬於加盟主開業時已移轉，收取之權利金於加盟主開店時認列一定比例之品牌收入，剩餘權利金於授權期間內按直線法認列。

合併公司之連鎖加盟特許授權商業慣例係持續分析消費者對產品之偏好，據以推出新產品、進行訂價分析及行銷活動，加盟店則須配合推出新產品，由於前述商業慣例進行之活動並未移轉商品或勞務予加盟店，故按銷售額計算之持續特許權費係於加盟店實際銷售時認列品牌收入。

(十六) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。因取得營業租賃所發生之原始直接成本，係加計至標的資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為收益。

2. 合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

合併公司與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，調整 111 年 6 月 30 日以前到期之租金致使租金減少，該等協商並未重大變動其他租約條款。合併公司選擇採實務權宜作法處理符合前述條件之租金協商，不評估該協商是否為租賃修改，而係將租賃給付之減少於減讓事件或情況發生時認列於損益，並相對調減租賃負債。

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

(十七) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十八) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

若政府補助係用於補償已發生之費用或損失，或係以給與合併公司立即財務支援為目的且無未來相關成本，則於其可收取之期間認列於損益。

(十九) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

本公司之大陸子公司根據當地令規定，按月提撥一定比例之養老保險金。本公司之台灣子公司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。其餘境外子公司因當地法令並無強制訂定退職後福利之規定，故合併公司並未訂定任何員工退職後福利辦法。

(二十) 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

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

本公司之台灣子公司依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依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計算。

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及虧損扣抵等支出所產生之所得稅抵減使用時認列。暫時性差異若係由其他資產及負債原始認列（不包括企業合併）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。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資及權益有關之可減除暫時性差異所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

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合併公司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. 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

合併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之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。

收入認列

合併公司依照客戶合約之約定及所適用之相關法規，評估履約義務係隨時間滿足或於某一時點滿足。

於進行該等判斷時，管理階層考量收入認列條件，尤其考量合併公司是否已移轉商品之控制予買方。

六、現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,191	\$ 1,655
銀行支票及活期存款	234,589	292,852
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	18,843	19,168
	<u>\$ 254,623</u>	<u>\$ 313,675</u>

截至111年12月31日止，計有原始到期日在3個月以內之銀行定期存款4,607仟元提供予銀行作為短期借款之擔保品，帳列其他流動資產－其他項下，請參閱附註十七及三十。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	112年12月31日	111年12月31日
基金受益憑證	<u>\$ 2,711</u>	<u>\$ 3,482</u>

112及111年度，透過損益按公允價值衡量之金融資產產生之淨損失分別為719仟元及946仟元。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>流動</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 46,058	\$ -
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 46,058</u>	<u>\$ -</u>

截至112年12月31日止，原始到期日超過3個月之定期存款利率區間為年利率4.40%。

九、應收帳款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 31,379	\$ 27,189
減：備抵損失	<u>(6,786)</u>	<u>(1,609)</u>
	<u>\$ 24,593</u>	<u>\$ 25,580</u>
<u>應收帳款－關係人（附註二九）</u>		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 15,476	\$ 10,811
減：備抵損失	<u>(3,802)</u>	<u>(338)</u>
	<u>\$ 11,674</u>	<u>\$ 10,473</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為30至60天，應收帳款不予計息。合併公司採行之政策係取得足額之保證金以減輕因拖欠所產生財務損失之風險。此外，合併公司使用公開可得之財務資訊及歷史交易記錄對主要客戶予以評等，持續監督信用暴險及交易對方之信用等級，並將總交易金額分散至信用評等合格之不同客戶，另透過每年檢視並評估交易對方信用額度以管理信用暴險。

為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司採用IFRS 9之簡化作法按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用帳齡損失率計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況，並同時考量已收取之保證

金。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此帳齡損失率未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

112年12月31日

	未逾期	逾期 1~90天	逾期 91~180天	逾期 超過180天	逾期 超過365天	合計
預期信用損失率	-	-	23%	84%	100%	
總帳面金額	\$ 19,996	\$ 9,874	\$ 7,299	\$ 4,801	\$ 4,885	\$ 46,855
備抵損失(存續期間)						
預期信用損失)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,649)</u>	<u>(4,054)</u>	<u>(4,885)</u>	<u>(10,588)</u>
攤銷後成本	<u>\$ 19,996</u>	<u>\$ 9,874</u>	<u>\$ 5,650</u>	<u>\$ 747</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,267</u>

111年12月31日

	未逾期	逾期 1~90天	逾期 91~180天	逾期 超過180天	逾期 超過365天	合計
預期信用損失率	-	-	35%	56%	74%	
總帳面金額	\$ 28,285	\$ 5,960	\$ 1,756	\$ 772	\$ 1,227	\$ 38,000
備抵損失(存續期間)						
預期信用損失)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(609)</u>	<u>(432)</u>	<u>(906)</u>	<u>(1,947)</u>
攤銷後成本	<u>\$ 28,285</u>	<u>\$ 5,960</u>	<u>\$ 1,147</u>	<u>\$ 340</u>	<u>\$ 321</u>	<u>\$ 36,053</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

112年及111年1月1日至12月31日應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 1,947	\$ -
本期認列減損損失	10,478	1,951
本期實際沖銷	(1,719)	-
外幣換算差額	<u>(118)</u>	<u>(4)</u>
期末餘額	<u>\$ 10,588</u>	<u>\$ 1,947</u>

十、存 貨

	112年12月31日	111年12月31日
原物料	\$ 33,914	\$ 41,358
商品存貨	<u>10,218</u>	<u>16,469</u>
	<u>\$ 44,132</u>	<u>\$ 57,827</u>

112 及 111 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 278,179 仟元及 421,985 仟元。

112 及 111 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯（回升利益）損失(3,651)仟元及 5,565 仟元，存貨淨變現價值回升係存貨去化所致。

十一、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	112年12月31日	111年12月31日
<u>非上市櫃公司股票</u>		
上海檬奇奇科技有限公司	\$ 3,215	\$ 5,039
上海燕巧麥食品科技有限公司	<u>646</u>	<u>608</u>
	<u>\$ 3,861</u>	<u>\$ 5,647</u>

合併公司依中長期策略目的投資上述公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

十二、子 公 司

(一) 列入合併財務報告之子公司

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		說明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
雅茗天地股份有限公司	宴美企業有限公司	飲品買賣、收取加盟金、收取特許權使用費及餐飲食品原物料買賣	100.00	100.00	註 1
"	展岳餐飲企業有限公司	商標權經營	100.00	100.00	
"	展欣企業控股有限公司	投資控股及餐飲食品原物料買賣	100.00	100.00	註 2
宴美企業有限公司	宴群國際股份有限公司	餐飲店鋪	100.00	100.00	註 3
展欣企業控股有限公司	展欣企業資源有限公司	餐飲食品原物料買賣	100.00	100.00	
"	上海仙踪林餐飲管理有限公司	餐飲店鋪、飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	註 4
"	快樂檸檬香港有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
"	Yummy-town UK Ltd	投資控股	100.00	100.00	註 6

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
Yummy-town UK Ltd	Yummy-town Holding Corporation	投資控股	95.00	100.00	註 5、6
Yummy-town Holding Corporation	Yummy-town USA LLC	飲品買賣、餐飲食品原物料買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	註 2、6、16
"	RBT International LLC	餐飲食品原物料買賣	100.00	100.00	註 7
"	GW Bros International Corporation	餐飲店鋪、收取加盟金、收取特許權使用費及餐飲食品原物料買賣	51.00	-	註 14
Yummy-town USA LLC	Happy Lemon West Inc.	飲品買賣、餐飲食品原物料買賣及收取加盟金及收取特許權使用費	70.00	70.00	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	上海太全貿易有限公司	餐飲食品原物料買賣	100.00	100.00	註 8
"	上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	註 9
"	廣州市展成餐飲管理有限公司	餐飲店鋪、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
"	北京佳群餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	註 10
"	上海游香餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	55.50	55.50	
"	上海愛群餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	100.00	100.00	註 11
"	廣西益成餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	-	-	註 15
"	上海囿福餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
"	上海宜邦健康科技有限公司	食品銷售	-	100.00	註 12
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
上海愛群餐飲管理有限公司	上海咖茶王子智能科技有限公司	餐飲設備販售及其他	51.00	51.00	註 13

註 1：該公司於 111 年 12 月經股東同意現金減資新台幣 40,000 仟元。

註 2：合併公司為了拓展美國地區的業務發展，於 112 年 3 月透過展欣企業控股有限公司向 Yummy-town USA LLC 現金增資美金 2,000,000 元；另該公司分別於 112 年 6 月及 9 月透過展欣企業控股有限公司向上海仙踪林餐飲管理有限公司現金增資美金 800,000 元及 200,000 元。

註 3：該公司於 111 年 12 月經董事會決議現金減資新台幣 15,000 仟元。

註 4：該公司於 112 年度現金增資美金 1,000,000 元。

- 註 5：該公司於 111 年 3 月 1 日成立，本公司已於 111 年 12 月組織架構調整完成。
- 註 6：Yummy-town UK Ltd 於 111 年 12 月出售 Yummy-town USA LLC 全部股份予 Yummy-town Holding Corporation，此交易實質係屬集團組織架構調整。另該公司於 112 年 4 月出售 Yummy-town Holding Corporation 5% 之股權予關係人 T Rock Inc.，請參閱附註二五。
- 註 7：該公司於 111 年 5 月 13 日成立，截至 112 年 12 月 31 日止尚未注資。
- 註 8：該公司分別於 112 及 111 年度現金增資人民幣 3,600,000 元及 10,400,000 元。
- 註 9：該公司於 112 年度現金增資人民幣 10,400,000 元。
- 註 10：該公司於 112 年度現金增資人民幣 10,000,000 元。
- 註 11：該公司於 111 年度現金增資人民幣 110,000 元。
- 註 12：該公司於 111 年度現金增資人民幣 790,000 元，另該公司於 112 年 1 月出售全部持股予非關係人，認列處分投資利益 8 仟元。
- 註 13：該公司於 111 年度現金增資人民幣 500,000 元。
- 註 14：合併公司為了拓展美國地區的業務發展，於 112 年 12 月透過 Yummy-town Holding Corporation 與揚泰國際企業股份有限公司合資成立新設公司 GW Bros International Corporation，合併公司投資美金 2,000,000 元，合併公司持股比例 51%。
- 註 15：該公司於 111 年 7 月決定辦理清算，業於 111 年 10 月完成清算程序，認列處分投資利益 1,562 仟元。
- 註 16：該公司於 112 年度現金減資美金 1,020,000 元。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子 公 司 名 稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	112年12月31日	111年12月31日
GW Bros International Corporation	51%	-

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

子 公 司 名 稱	分配予非控制權益之損益		非 控 制 權 益	
	112年度	111年度	112年12月31日	111年12月31日
GW Bros International Corporation	\$ -	\$ -	\$ 30,091	\$ -
其 他	<u>5,686</u>	<u>(4,645)</u>	<u>25,941</u>	<u>16,845</u>
合 計	<u>\$ 5,686</u>	<u>(\$ 4,645)</u>	<u>\$ 56,032</u>	<u>\$ 16,845</u>

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

GW Bros International Corporation

	112年12月31日	111年12月31日
流動資產	<u>\$ 61,410</u>	<u>\$ -</u>
權 益	<u>\$ 61,410</u>	<u>\$ -</u>
權益歸屬於：		
本公司業主	\$ 31,319	\$ -
GW Bros International Corporation 之非控制權益	<u>30,091</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 61,410</u>	<u>\$ -</u>

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	112年12月31日	111年12月31日
<u>個別不重大之關聯企業</u>		
Freshtea Japan 株式會社	\$ 6,414	\$ 8,099
Happy Lemon (M) Sdn Bhd.	<u>-</u>	<u>2,543</u>
	<u>\$ 6,414</u>	<u>\$ 10,642</u>

合併公司對上述關聯企業採權益法衡量。

合併公司因擴充營運資金以因應長期營運發展策略，於 111 年 3 月 24 日經董事會決議，將持有永醇誠股份有限公司 20% 股權全部出售予非關係人，出售價款為 150,000 仟元，並認列處分投資利益 51,642 仟元。

Happy Lemon (M) Sdn Bhd. 主係該公司持續營業虧損，合併公司依持股比例認列對該關聯企業之損失份額已超過其在該關聯企業之權益，合併公司即停止認列進一步之損失，截至 2023 年 12 月 31 日止該關聯企業採用權益法淨值為 0 仟元。

(一) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
Freshtea Japan 株式會社	40%	40%
Happy Lemon (M) Sdn Bhd.	45%	45%

Happy Lemon (M) Sdn Bhd. 於 111 年 12 月經董事會決議現金增資馬幣 400,000 元，合併公司於 111 年 12 月 31 日未按持股比例認購現金增資，持股比例由 51% 下降至 45%，已非為單一最大股東，因此對該公司喪失控制力，變更為投資關係企業並認列處分投資利益 456 仟元，請參閱附註二六。

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

	112年度	111年度
合併公司享有之份額		
本期淨損	(\$ 3,751)	(\$ 5,306)
其他綜合損益	(<u>477</u>)	(<u>597</u>)
綜合損益總額	(\$ <u>4,228</u>)	(\$ <u>5,903</u>)

(二) 112 年及 111 年 12 月 31 日之採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師查核之財務報表認列，惟金額非屬重大，尚不致對合併財務報告產生重大影響。

十四、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	租賃改良物	其他設備	合計
<u>成 本</u>						
111年1月1日餘額	\$ 37,601	\$ 36,469	\$ 75,965	\$ 128,915	\$ 29,355	\$ 308,305
增 添	-	-	4,488	12,314	597	17,399
處 分	-	-	(30,787)	(59,661)	(4,167)	(94,615)
處分子公司	-	-	(1,996)	(3,301)	(1,018)	(6,315)
淨兌換差額	<u>4,121</u>	<u>3,997</u>	<u>1,996</u>	<u>5,346</u>	<u>720</u>	<u>16,180</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 41,722</u>	<u>\$ 40,466</u>	<u>\$ 49,666</u>	<u>\$ 83,613</u>	<u>\$ 25,487</u>	<u>\$ 240,954</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
111年1月1日餘額	\$ -	\$ 6,321	\$ 55,884	\$ 94,103	\$ 16,977	\$ 173,285
折舊費用	-	782	5,868	13,981	4,456	25,087
減損損失	-	-	4,444	6,448	257	11,149
處 分	-	-	(26,220)	(52,295)	(3,731)	(82,246)
處分子公司	-	-	(884)	(2,519)	(701)	(4,104)
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>721</u>	<u>1,345</u>	<u>3,580</u>	<u>506</u>	<u>6,152</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,824</u>	<u>\$ 40,437</u>	<u>\$ 63,298</u>	<u>\$ 17,764</u>	<u>\$ 129,323</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 41,722</u>	<u>\$ 32,642</u>	<u>\$ 9,229</u>	<u>\$ 20,315</u>	<u>\$ 7,723</u>	<u>\$ 111,631</u>
<u>成 本</u>						
112年1月1日餘額	\$ 41,722	\$ 40,466	\$ 49,666	\$ 83,613	\$ 25,487	\$ 240,954
增 添	-	-	4,115	2,519	2,453	9,087
處 分	-	-	(2,936)	(19,450)	(3,217)	(25,603)
淨兌換差額	<u>(95)</u>	<u>(92)</u>	<u>(831)</u>	<u>(194)</u>	<u>(336)</u>	<u>(1,548)</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ 41,627</u>	<u>\$ 40,374</u>	<u>\$ 50,014</u>	<u>\$ 66,488</u>	<u>\$ 24,387</u>	<u>\$ 222,890</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
112年1月1日餘額	\$ -	\$ 7,824	\$ 40,437	\$ 63,298	\$ 17,764	\$ 129,323
折舊費用	-	818	3,013	7,493	3,585	14,909
處 分	-	-	(2,822)	(13,863)	(3,090)	(19,775)
減損損失	-	-	455	-	-	455
淨兌換差額	<u>-</u>	<u>(29)</u>	<u>(761)</u>	<u>(259)</u>	<u>(231)</u>	<u>(1,280)</u>
112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,613</u>	<u>\$ 40,322</u>	<u>\$ 56,669</u>	<u>\$ 18,028</u>	<u>\$ 123,632</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 41,627</u>	<u>\$ 31,761</u>	<u>\$ 9,692</u>	<u>\$ 9,819</u>	<u>\$ 6,359</u>	<u>\$ 99,258</u>

合併公司餐飲部門受新型冠狀病毒肺炎疫情近期在中國地區之影響，合併公司預期用於營業之機器設備及租賃改良物可產生之現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於 112 及 111 年度分別認列減損損失 455 仟元及 11,149 仟元，合併公司採用使用價值做為可回收金額，所採用之折現率為 13%。

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	
主建物	50年
機器設備	3~5年
租賃改良物	1.5~3年
其他設備	3~5年

合併公司部分不動產、廠房及設備淨額已設定抵押於銀行作為短期借款之擔保，請參閱附註十七及三十。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	<u>\$ 108,993</u>	<u>\$ 111,166</u>
	112年度	111年度
使用權資產之增添	<u>\$ 101,162</u>	<u>\$ 48,175</u>
使用權資產之處分	<u>(\$ 32,722)</u>	<u>(\$ 80,700)</u>
使用權資產之淨兌換差額	<u>(\$ 929)</u>	<u>\$ 9,409</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$ 62,002	\$ 101,687
其他設備	-	468
	<u>\$ 62,002</u>	<u>\$ 102,155</u>
使用權資產之減損損失		
建築物	<u>\$ 7,682</u>	<u>\$ 12,161</u>

合併公司餐飲部門受新型冠狀病毒肺炎疫情近期在中國地區之影響，合併公司預期用於使用權資產－建築物可產生之現金流入減少，致其可回收金額小於帳面金額，故於112及111年度認列減損損失7,682仟元及12,161仟元，合併公司採用使用價值做為可回收金額，所採用之折現率為13%。

(二) 租賃負債

	112年12月31日	111年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	\$ 60,039	\$ 47,017
非流動	\$ 64,372	\$ 68,823

租賃負債之折現率區間如下：

	112年12月31日	111年12月31日
建築物	4%	4%
其他設備	-	4%

(三) 其他租賃資訊

	112年度	111年度
短期租賃費用	\$ 3,093	\$ 12,335
低價值資產租賃費用	\$ 31	\$ 31
不計入租賃負債衡量中之 變動租賃給付費用	\$ 27,475	\$ 13,106
租賃之現金（流出）總額	(\$ 90,418)	(\$ 125,970)

合併公司選擇對符合短期租賃之建築物及符合低價值資產租賃之若干其他設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十六、無形資產

(一) 商 譽

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 28,068	\$ 25,300
淨兌換差額	(4)	2,768
期末餘額	\$ 28,064	\$ 28,068

(二) 其他無形資產

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
成 本			
111年1月1日餘額	\$ 6,832	\$ 32,081	\$ 38,913
增 添	395	-	395
淨兌換差額	763	473	1,236
111年12月31日餘額	\$ 7,990	\$ 32,554	\$ 40,544

(接次頁)

(承前頁)

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>累計攤銷及減損</u>			
111年1月1日餘額	\$ 4,668	\$ 28,749	\$ 33,417
攤銷費用	573	2,059	2,632
淨兌換差額	<u>532</u>	<u>417</u>	<u>949</u>
111年12月31日餘額	<u>\$ 5,773</u>	<u>\$ 31,225</u>	<u>\$ 36,998</u>
111年12月31日淨額	<u>\$ 2,217</u>	<u>\$ 1,329</u>	<u>\$ 3,546</u>
<u>成 本</u>			
112年1月1日餘額	\$ 7,990	\$ 32,554	\$ 40,544
增 添	2,459	5,371	7,830
淨兌換差額	(<u>50</u>)	(<u>677</u>)	(<u>727</u>)
112年12月31日餘額	<u>\$ 10,399</u>	<u>\$ 37,248</u>	<u>\$ 47,647</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
112年1月1日餘額	\$ 5,773	\$ 31,225	\$ 36,998
攤銷費用	610	1,677	2,287
淨兌換差額	(<u>21</u>)	(<u>600</u>)	(<u>621</u>)
112年12月31日餘額	<u>\$ 6,362</u>	<u>\$ 32,302</u>	<u>\$ 38,664</u>
112年12月31日淨額	<u>\$ 4,037</u>	<u>\$ 4,946</u>	<u>\$ 8,983</u>

合併公司之無形資產係以直線基礎按下列耐用年數計提攤銷：

商 標 權	8~15年
電 腦 軟 體	1~5年

十七、短期借款

	112年12月31日	111年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	<u>\$ 59,776</u>	<u>\$ 75,136</u>
利 率	<u>1.86%~6.47%</u>	<u>1.635%~6.25%</u>

上述擔保借款以銀行存款、自有土地及建築物為擔保品，並由本公司董事長連帶擔保，請參閱附註六、十四、二九及三十。

十八、其他應付款

	112年12月31日	111年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 29,870	\$ 31,842
應付未休假給付	6,618	7,111
應付營業稅	534	789
應付社保及公積金	3,951	7,614
應付勞務費	5,875	2,359
應付設備款	3,772	4,926
其他	40,999	29,049
	<u>\$ 91,619</u>	<u>\$ 83,690</u>

十九、負債準備－流動

	112年12月31日	111年12月31日
員工福利（帳列其他應付款項下）	<u>\$ 6,618</u>	<u>\$ 7,111</u>

員工福利負債準備係包含員工既得服務休假權利之估列。

二十、權益

(一) 普通股股本

	112年12月31日	111年12月31日
額定股數（仟股）	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
額定股本	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>26,000</u>	<u>35,785</u>
已發行股本	<u>\$ 260,000</u>	<u>\$ 357,852</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司為了健全公司財務結構、提升每股淨值與未來營運發展需要，於 112 年 3 月 20 日經董事會通過辦理減資彌補虧損，並於 112 年 6 月 12 日股東會通過減資金額為 107,852 仟元，消除股份 10,785 仟股，減資比率為 30%，減資後實收資本額為 250,000 仟元。上述減資案業經財團法人中華民國櫃台買賣中心於 112 年 9 月 13 日申報生效，並經股東常會授權董事長訂定 112 年 9 月 22 日為減資基準日及 112 年 11 月 3 日為減資換發股票基準日。

本公司於 111 年 3 月 24 日董事會決議不繼續辦理 110 度經股東會通過之私募普通股案。

本公司於 112 年 6 月 12 日及 112 年 12 月 15 日經股東會決議因應長期營運發展、擴大營運規模及市場版圖，進一步提升股東權益淨值，分別以不超過 5,000 仟股及 2,000 仟股普通股額度內擬以私募方式辦理現金增資發行普通股。

本公司於 112 年 11 月 14 日經董事會通過辦理第一次私募普通股，擬發行 1,000 仟股予應募人英屬維京群島商水晶奇點股份有限公司台灣分公司，每股價格為新台幣 26 元，募得資金共計新台幣 26,000 仟元，增資基準日訂定為 112 年 11 月 15 日，該股款已全數收足。

(二) 資本公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充資本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 44,136	\$ 54,708
公司債轉換溢價	69,143	132,720
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
行使歸入權利益	<u>89</u>	<u>89</u>
	<u>\$ 113,368</u>	<u>\$ 187,517</u>

1. 此類資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每一會計年度之盈餘，於填補以前年度之累積虧損、依本章程規定提撥資本公積、依公開發行公司適用法規提列 10% 法定資本公積（但該公積累計達總實收資本額者不在此限）及依中華民國相關主管機關要求提出公積後始得分派盈餘，發放股利不低於 5%。本公司經董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事通過半數同意之決議，自累積未分配盈餘分派

現金股利或自法定盈餘公積分派現金股利。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二二(七)之員工酬勞及董事酬勞。

本公司於 112 年 3 月 20 日董事會擬議 111 年度虧損撥補案，分別以特別盈餘公積 82,230 仟元、資本公積 39,784 仟元及股本 157,852 仟元彌補虧損 279,866 仟元；另本公司又於 112 年 4 月 12 日經董事會決議通過將特別盈餘公積、資本公積及股本彌補虧損金額分別修正為 82,230 仟元、89,784 仟元及 107,852 仟元，已於 112 年 6 月 12 日經股東常會決議通過。

本公司於 111 年 3 月 24 日經董事會決議 110 年度虧損撥補案，分別以法定盈餘公積 68,193 仟元及資本公積 26,872 仟元彌補虧損 95,065 仟元，已於 111 年 6 月 15 日經股東常會決議。

(四) 特別盈餘公積

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
期初餘額	\$ 82,230	\$ 82,230
迴轉特別盈餘公積		
公積彌補虧損數	(<u>82,230</u>)	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 82,230</u>

(五) 其他權益

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為合併公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額，係直接認列為其他綜合損益項下之國外營運機構財務報表換算之兌換差額。先前累計於國外營運機構財務報表換算之兌換差額，於處分國外營運機構時，重分類至損益。

(六) 庫藏股票

	單位：仟股	
	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
期初股數	444	444
本期減少	(<u>134</u>)	<u>-</u>
期末股數	<u>310</u>	<u>444</u>

本公司於 112 年 6 月 12 日經股東會決議辦理減資彌補虧損，其中庫藏股減少計 134 仟股，庫藏股成本為 8,923 仟元，本公司於減資時沖轉資本公積 365 仟元及保留盈餘 8,558 仟元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

(七) 非控制權益

	112年度	111年度
期初餘額	\$ 16,845	\$ 20,001
本期增加	5,264	2,753
本期減少	-	(537)
本期淨利(損)	5,686	(4,645)
本期其他綜合損益		
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(625)	728
取得子公司所增加之非控制 權益	30,532	-
處分子公司所減少之非控制 權益(附註二六)	-	(1,455)
子公司發放現金股利	(1,670)	-
期末餘額	<u>\$ 56,032</u>	<u>\$ 16,845</u>

二一、營業收入

	112年度	111年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 331,990	\$ 387,073
餐飲收入	246,131	287,016
品牌收入	132,421	88,431
其他營業收入	34,212	38,609
	<u>\$ 744,754</u>	<u>\$ 801,129</u>

(一) 合約餘額

	112年12月31日	111年12月31日
合約負債－非流動		
品牌收入	\$ 97,727	\$ 75,919
餐飲收入之客戶忠誠計畫	670	1,070
	<u>\$ 98,397</u>	<u>\$ 76,989</u>

來自年初合約負債已滿足之履約義務於當年度認列為收入之金額如下：

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
來自年初合約負債		
品牌收入	<u>\$ 35,837</u>	<u>\$ 23,078</u>

(二) 客戶合約收入之細分

112 年度

	<u>應</u>	<u>報</u>	<u>導</u>	<u>部</u>	<u>門</u>
	<u>餐</u>	<u>飲</u>	<u>買</u>	<u>易</u>	<u>合</u>
	<u>計</u>				
商品之類型					
商品銷貨收入	\$ -		\$ 331,990		\$ 331,990
餐飲收入		246,131		-	246,131
品牌收入		132,421		-	132,421
其他營業收入		<u>34,199</u>		<u>13</u>	<u>34,212</u>
	<u>\$ 412,751</u>		<u>\$ 332,003</u>		<u>\$ 744,754</u>

111 年度

	<u>應</u>	<u>報</u>	<u>導</u>	<u>部</u>	<u>門</u>
	<u>餐</u>	<u>飲</u>	<u>買</u>	<u>易</u>	<u>合</u>
	<u>計</u>				
商品之類型					
商品銷貨收入	\$ -		\$ 387,073		\$ 387,073
餐飲收入		287,016		-	287,016
品牌收入		88,431		-	88,431
其他營業收入		<u>38,462</u>		<u>147</u>	<u>38,609</u>
	<u>\$ 413,909</u>		<u>\$ 387,220</u>		<u>\$ 801,129</u>

二二、繼續營業單位淨（損）利

(一) 利息收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
銀行存款	<u>\$ 2,207</u>	<u>\$ 1,967</u>

(二) 其他收入

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
政府補助收入（附註三三）	\$ 4,308	\$ 9,839
其他	<u>8,307</u>	<u>8,337</u>
	<u>\$ 12,615</u>	<u>\$ 18,176</u>

(三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 4,342)	(\$ 12,259)
處分投資利益(附註十二、十三及二六)	8	53,660
減損損失(附註十四及十五)	(9,048)	(38,806)
租賃修改利益	3,844	14,565
淨外幣兌換損失(附註三四)	(1,403)	(9,314)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產損失(附註七)	(719)	(946)
其他	(<u>12,424</u>)	(<u>24,123</u>)
	<u>(\$ 24,084)</u>	<u>(\$ 17,223)</u>

合併公司餐飲部門受新型冠狀病毒肺炎疫情近期在中國地區之影響，合併公司因直營門店關店，部分存出保證金無法回收，故於112年度及111年度認列減損損失分別為911仟元及15,496仟元。

(四) 財務成本

	112年度	111年度
銀行借款利息	\$ 2,719	\$ 2,295
租賃負債利息	<u>4,854</u>	<u>7,653</u>
	<u>\$ 7,573</u>	<u>\$ 9,948</u>

(五) 折舊及攤銷

	112年度	111年度
不動產、廠房及設備	\$ 14,909	\$ 25,087
使用權資產	62,002	102,155
無形資產	<u>2,287</u>	<u>2,632</u>
	<u>\$ 79,198</u>	<u>\$ 129,874</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,807	\$ 5,304
營業費用	<u>73,104</u>	<u>121,938</u>
	<u>\$ 76,911</u>	<u>\$ 127,242</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 2,287</u>	<u>\$ 2,632</u>

(六) 員工福利費用

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 219,306	\$ 254,417
退職後福利	<u>3,240</u>	<u>3,056</u>
	<u>\$ 222,546</u>	<u>\$ 257,473</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 16,229	\$ 45,045
營業費用	<u>206,317</u>	<u>212,428</u>
	<u>\$ 222,546</u>	<u>\$ 257,473</u>

(七) 員工酬勞及董事酬勞

本公司得以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益以不高於 3% 提撥員工及董事酬勞，且董事酬勞僅得以現金發放。

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

因本公司 112 及 111 年度為累積虧損，故未估列員工及董事酬勞。

有關本公司 112 及 111 年度董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、所得稅費用

(一) 本公司所得稅費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期應負擔所得稅費用	\$ 15,239	\$ 14,776
以前年度所得稅調整	(729)	11,008
遞延所得稅調整	<u>(2,138)</u>	<u>33,406</u>
	<u>\$ 12,372</u>	<u>\$ 59,190</u>

(二) 本公司會計所得與課稅所得差異之調節如下：

	112年度	111年度
稅前利益 (註)	<u>\$ 75,007</u>	<u>\$ 133,565</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 稅額 (註)	\$ 15,275	\$ 25,936
調節項目之所得稅影響數		
其他永久性差異	(36)	(18,706)
基本所得稅	<u>-</u>	<u>7,546</u>
當期應負擔所得稅費用	<u>\$ 15,239</u>	<u>\$ 14,776</u>

註：以各地區營運個體之營運結果為稅前淨利者，乘以所適用之個別稅率彙總求得。

本公司設立於英屬開曼群島，故無相關稅賦；合併公司適用中華民國所得稅法之個體稅率為 20%；香港地區之稅率為 16.5%；大陸地區之稅率為 25%；美國地區之稅率為 21%。

(三) 本期所得稅資產（負債）構成項目如下：

	112年12月31日	111年12月31日
本期所得稅資產	<u>\$ 1,501</u>	<u>\$ 730</u>
本期所得稅負債	<u>(\$ 15,706)</u>	<u>(\$ 10,601)</u>

(四) 遞延所得稅資產（負債）構成項目如下：

111 年度

	年初餘額	認 列 於 損 益	直接認列 於 權 益	年底餘額
<u>遞 延 所 得 稅 資 產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 4,041	(\$ 2,709)	\$ -	\$ 1,332
使用權資產	-	24,043	-	24,043
其 他	4,036	(104)	-	3,932
虧損扣抵	<u>37,411</u>	<u>(36,163)</u>	<u>-</u>	<u>1,248</u>
	<u>\$ 45,488</u>	<u>(\$ 14,933)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,555</u>
<u>遞 延 所 得 稅 負 債</u>				
暫時性差異				
預提子公司盈餘				
匯出之扣繳稅款	\$ 5,037	(\$ 5,037)	\$ -	\$ -
遞延收入	3,401	(533)	-	2,868
租賃負債	<u>-</u>	<u>24,043</u>	<u>-</u>	<u>24,043</u>
	<u>\$ 8,438</u>	<u>\$ 18,473</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,911</u>

112 年度

	年初餘額	認 列 於 損	益 於 直接認列 於 權益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 1,332	\$ 464	\$ -	\$ 1,796
使用權資產	24,043	1,751	-	25,794
其他	3,932	(1,412)	-	2,520
虧損扣抵	<u>1,248</u>	<u>(1,248)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 30,555</u>	<u>(\$ 445)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30,110</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
遞延收入	\$ 2,868	(\$ 816)	\$ -	\$ 2,052
租賃負債	<u>24,043</u>	<u>(1,767)</u>	<u>-</u>	<u>22,276</u>
	<u>\$ 26,911</u>	<u>(\$ 2,583)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,328</u>

(五) 所得稅核定情形

展欣企業資源有限公司台灣分公司、宴群國際股份有限公司及宴美企業有限公司 110 年度以前之營利事業所得稅申報案件均已經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股虧損

	單位：每股元	
	112年度	111年度
基本每股虧損	<u>(\$ 4.06)</u>	<u>(\$ 11.34)</u>
稀釋每股虧損	<u>(\$ 4.06)</u>	<u>(\$ 11.34)</u>

用以計算每股虧損之虧損及普通股加權平均股數如下：

本期淨損

	112年度	111年度
用以計算每股虧損之淨損	<u>(\$ 100,759)</u>	<u>(\$ 279,866)</u>

股 數

	單位：仟股	
	112年度	111年度
基本每股虧損之普通股加權 平均股數	<u>24,821</u>	<u>24,690</u>

計算每股虧損時，減資彌補虧損之影響業已追溯調整，該減資彌補虧損基準日訂於 112 年 9 月 22 日，因追溯調整，111 年度基本每股虧損變動如下：

	<u>追溯調整前</u>	<u>追溯調整後</u>
	111年度	111年度
基本每股虧損	(\$ <u>7.92</u>)	(\$ <u>11.34</u>)
基本每股虧損之普通股加權 平均股數	<u>35,341</u>	<u>24,690</u>

單位：每股元／仟股

二五、與非控制權益之權益交易

合併公司於 112 年 4 月參考該公司淨值以美金 150,000 元(折合台幣 4,775 仟元)處分子公司之 Yummy-town Holding Corporation 5% 之持股予關係人 T Rock Inc.，致持股比例由 100% 下降為 95%，請參閱附註十二及二十。

	<u>112年度</u>
收取之對價	\$ 4,775
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉出 非控制權益之金額	(5,264)
調整歸屬於本公司業主之其他權益項目 — 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(<u>371</u>)
權益交易差額	(\$ <u>860</u>)
<u>權益交易差額調整科目</u>	
保留盈餘	<u>\$ 860</u>

由於上述交易並未改變合併公司對該等子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

二六、處分子公司－未按持股比例認購

合併公司於 111 年 12 月 31 日未按持股比例認購子公司馬來西亞公司現金增資，持股比例由 51% 下降至 45%，已非為單一最大股東，因此對該公司喪失控制力，變更為投資關聯企業。

(一) 對喪失控制之資產及負債之分析

	<u>馬來西亞公司</u>
流動資產	
現金及約當現金	\$ 2,933
應收帳款	782
其他應收款	1,554
存 貨	1,624
其他流動資產	1,201
非流動資產	
不動產、廠房及設備	2,211
使用權資產	849
流動負債	
應付款項	(1,455)
其他應付款	(5,211)
租賃負債—流動	(157)
其他流動負債	(134)
非流動負債	
合約負債—非流動	(462)
租賃負債—非流動	(764)
淨 資 產	<u>\$ 2,971</u>
未按持股比例認購前持股比例	51%
處分之淨資產	<u>\$ 1,516</u>

(二) 處分子公司之利益

	<u>馬來西亞公司</u>
處分之淨資產	(\$ 1,516)
剩餘股權投資之帳面價值	2,543
因喪失對子公司之控制自權益重分類至損益	
— 累積兌換差額	(571)
處分利益	<u>\$ 456</u>

二七、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及歸屬於本公司業主之權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）組成。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

合併公司主要管理階層每季重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股及償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二八、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司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，截至 112 年及 111 年 12 月 31 日，其帳面金額與公允價值未有重大差異者。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

112 年 12 月 31 日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$ 2,711</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,711</u>
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產				
權益工具投資 非上市(櫃) 股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,861</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,861</u>

111 年 12 月 31 日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
透過損益按公允價值 衡量之金融資產				
基金受益憑證	<u>\$ 3,482</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,482</u>
透過其他綜合損益按 公允價值衡量之金 融資產				
權益工具投資 非上市(櫃) 股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,647</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,647</u>

112 及 111 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量期間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
非上市(櫃)股票	以資產法決定該權益投資之價值

(三) 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

1. 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。
2. 有活絡市場公開報價之衍生工具係以市場價格為公允價值。無市場價格可供參考之選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式估算公允價值。無市場價格可供參考之非選擇權衍生工具係以存續期間適用之殖利率曲線採用現金流量折現分析估算公允價值。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。
3. 其他金融資產及金融負債（除上述外）之公允價值係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括債務工具投資、應收帳款、應付帳款、借款及租賃負債。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司承擔之主要市場風險為匯率風險及利率變動風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式自前期以來並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣存款及借款交易因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非以功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司敏感度分析僅包括流通在外之淨外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以新台幣匯率變動 10% 予以調整，下表係表示當相關外幣升值 10% 時，將使合併公司稅前淨損增加之金額。

	美金之影響		人民幣之影響	
	112年度	111年度	112年度	111年度
損益影響數	\$ 4,144	\$ 5,891	\$ 90	\$ 1,566

(2) 利率風險

合併公司利率風險主要來自浮動利率之定期存款及銀行借款。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及負債帳面金額如下：

	112年12月31日	111年12月31日
具公允價值利率風險		
金融負債	\$ 124,411	\$ 115,840
具現金流量利率風險		
金融資產	64,901	23,775
金融負債	59,776	75,136

有關利率風險之敏感度分析，係以財務報導期間結束日浮動利率之金融資產及負債之公允價值變動為計算基礎。假若利率下降一個百分點，合併公司 112 及 111 年度之現金流入分別增加（減少）51 仟元及(514)仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。

合併公司針對重大之交易對象均要求提供擔保品或其他擔保之權利，故能有效降低合併公司之信用風險。合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控

程序以確保逾期應收款項之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收款項之可回收金額以確保無法回收之應收款項已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

3. 流動性風險

(1) 流動性及利率風險表

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債預定到期如下：

	112年12月31日			
	短於1年	1 ~ 3年	3年以上	合計
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 172,400	\$ 27,888	\$ 1,154	\$ 201,442
租賃負債	60,039	50,237	14,135	124,411
浮動利率負債	59,776	-	-	59,776
	<u>\$ 292,215</u>	<u>\$ 78,125</u>	<u>\$ 15,289</u>	<u>\$ 385,629</u>

	111年12月31日			
	短於1年	1 ~ 3年	3年以上	合計
非衍生金融負債				
無附息負債	\$ 177,789	\$ 41,374	\$ 8,000	\$ 227,163
租賃負債	47,017	47,111	21,712	115,840
浮動利率負債	75,136	-	-	75,136
	<u>\$ 299,942</u>	<u>\$ 88,485</u>	<u>\$ 29,712</u>	<u>\$ 418,139</u>

(2) 融資額度

	112年12月31日	111年12月31日
銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 59,776	\$ 75,136
— 未動用金額	3,070	18,426
	<u>\$ 62,846</u>	<u>\$ 93,562</u>

二九、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）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。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
Freshtea Japan 株式會社	關聯企業
Happy Lemon (M) Sdn Bhd	原為子公司，自 111 年 12 月 31 日起為關聯企業
T Rock Inc.	具重大影響力之投資者（註 1）／其他關係人（註 2）
吳伯超先生	本公司之董事長

註 1：T Rock Inc. 持有 Happy Lemon West Inc. 30% 之股權。

註 2：T Rock Inc. 對於 Happy Lemon West Inc. 之關係為具重大影響力之投資者；T Rock Inc. 對於集團其他各體之關係為其他關係人。

(二) 營業交易

帳列項目	關係人類別／名稱	112年度	111年度
商品銷售收入	關聯企業	\$ 3,277	\$ 418
	其他關係人		
	T Rock Inc. (註)	62,139	54,295
	具重大影響力之投資者	585	1,167
品牌收入	關聯企業	568	147
	其他關係人		
	T Rock Inc. (註)	8,705	7,893
其他營業收入	具重大影響力之投資者	<u>53</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 75,327</u>	<u>\$ 63,920</u>
進貨	具重大影響力之投資者		
	T Rock Inc. (註)	<u>\$ 11,379</u>	<u>\$ 9,179</u>

合併公司與關係人銷貨等交易事項，其價格與一般客戶無重大差異，而一般客戶收款條件為款到發貨或月結 1 個月，關係人收款條件為款到發貨或月結 3 個月。

合併公司與關係人進貨等交易事項，其價格與一般供應商無重大差異，而一般供應商付款條件為月結 1 至 2 個月，關係人付款條件為月結 2 個月。

註：合併公司與 T Rock Inc. 進、銷貨交易以總額列示。

(三) 營業費用

關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
具重大影響力之投資者		
T Rock Inc.	\$ 2,492	\$ 4,173
其他關係人		
T Rock Inc.	6,686	9,256
本公司之董事長	36	-
	<u>\$ 9,214</u>	<u>\$ 13,429</u>

合併公司與關係人服務支出等交易事項，其價格與一般供應商無重大差異。

(四) 其他關係人交易

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年度	111年度
其他收入	具重大影響力之投資者		
	T Rock Inc.	\$ 394	\$ -

其他收入係合併公司對關係人所收取之食材加工費等。

(五) 應收關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	112年12月31日	111年12月31日
應收帳款	其他關係人		
	T Rock Inc.	\$ 11,644	\$ 9,186
	關聯企業		
	Happy Lemon (M) Sdn Bhd	3,802	1,609
	Freshtea Japan 株式會社	30	16
		<u>\$ 15,476</u>	<u>\$ 10,811</u>
其他應收款	其他關係人		
	T Rock Inc.	\$ 44	\$ -

流通在外之應收關係人款項未收取保證金，針對逾期超過 90 天以上未收回款項提列預期信用損失。

其他應收款係代收付費用等。

(六) 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
其他應付款	其他關係人		
	T Rock Inc.	\$ 341	\$ 358

其他應付款係代收付費用等。

(七) 預收（付）關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	112年12月31日	111年12月31日
預付費用	具重大影響力之投資者		
	T Rock Inc.	\$ -	\$ 2,534
	其他關係人		
	T Rock Inc.	3,685	11,055
		<u>\$ 3,685</u>	<u>\$ 13,589</u>
預收貨款	其他關係人		
	T Rock Inc.	\$ 7	\$ -

預收款項係預收關係人購買商品之訂金，預付費用係預付關係人之服務費。

(八) 取得無形資產

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	取 得 價 款	
		112年12月31日	111年12月31日
無形資產	其他關係人		
	T Rock Inc.	\$ 4,583	\$ -

(九) 股權交易

請參閱附註二五。

(十) 資金貸與

本公司與子公司間資金貸與，請參閱附表一。

(十一) 背書保證

本公司與子公司間背書保證，請參閱附表二。

(十二) 借款擔保

合併公司之長、短期借款係由本公司之董事長吳伯超先生提供擔保。

(十三) 主要管理階層薪酬

	112年度	111年度
短期員工福利	<u>\$ 24,289</u>	<u>\$ 19,840</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三十、質抵押之資產

合併公司下列資產已提供金融機構作為長、短期借款之擔保品：

	112年12月31日	111年12月31日
受限制銀行存款（帳列其他流動資產－其他）（附註六）	\$ -	\$ 4,607
自有土地（附註十四）	41,627	41,722
建築物（附註十四）	<u>31,761</u>	<u>32,642</u>
	<u>\$ 73,388</u>	<u>\$ 78,971</u>

三一、未認列之合約承諾

合併公司未認列之合約承諾如下：

	112年12月31日	111年12月31日
使用權資產（租賃合約）	<u>\$ -</u>	<u>\$ 45,448</u>

三二、重大期後事項

- (一) 本公司於112年10月12日經董事會決議，因近年來大陸餐飲市場過度競爭，本公司大陸事業體營運績效遲未改善，故引進策略性夥伴協助改善營運體質，重建品牌競爭力，為了長期經營發展，達到公司永續經營之目的，擬辦理處份大陸事業體上海仙踪林餐飲管理有限公司之70%股權。本公司已依據103年12月24日函報櫃買中心之「上櫃承諾事項」辦理，業已取得財團法人中華民國櫃檯買賣中心（以下稱櫃買中心）於112年12月22日核准同意，已於112年12月15日提請臨時股東會討論，並預計處份基準日為113年1月31日。

- (二) 本公司於 113 年 2 月 6 日經董事會通過辦理第一次私募普通股，擬發行 2,000 仟股予非關係人個人之應募人，每股價格為新台幣 28 元，募得資金共計新台幣 56,000 仟元，增資基準日訂定為 113 年 2 月 17 日，該股款已全數收足。
- (三) 本公司之子公司展欣企業控股有限公司，原與京王電鐵株式會社共同合資合作 Happy Lemon 品牌在日本之營運發展業務，因京王電鐵株式會社考量日本疫後政經發展及整體營運規劃，故京王電鐵株式會社擬出售雙方合資公司 Freshtea Japan 株式會社之持股 60% 之股權轉由本公司之子公司展欣企業控股有限公司購買，本公司對日本 Freshtea Japan 株式會社之持股由 40% 增至 100%，該議案於 113 年 2 月 6 日經董事會通過，總交易價款為不超過新台幣 9,900 仟元。

三三、其 他

合併公司 111 年 4 月至 5 月因部分子公司為配合大陸地區疫情防控政策，採取封閉式管理造成營業淨損及資產減損，因應疫情影響，合併公司採取下列行動以減輕對合併公司繼續經營能力及籌資風險等事項之影響。

(一) 調整營運策略

1. 為因應上海疫情之影響，從其他地區之倉庫調貨至上海以支援上海及華東地區能正常運營。
2. 關閉獲利不佳的門店減少損失，關閉廣州及成都倉庫以減少額外倉管費用。
3. 擴大美國市場的經營，加速招商加盟計畫，於美國各洲加強物流配送倉儲，讓原物料供應更加有效率。

(二) 籌資策略

合併公司於疫情期間與現有合作之銀行維持一定授信額度往來，並積極洽談提升授信額度。

(三) 政府補助收入

合併公司 112 年及 111 年度已取得包含薪資、保險費及營運補貼等補助收入 4,308 仟元及 9,839 仟元，帳列於其他收入項下。

三四、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率：

單位：外幣元／新台幣仟元

	112年12月31日			111年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 2,449,631	30.705	\$ 75,216	\$ 3,518,167	30.71	\$ 108,043
人民幣	207,094	4.327	896	3,552,881	4.408	15,661
非貨幣性項目						
日圓	29,528,400	0.2172	6,414	34,849,600	0.2324	8,099
馬幣	-	6.411	-	379,599	6.6990	2,543
金融負債						
貨幣性項目						
美金	1,100,000	30.705	33,776	1,600,000	30.71	49,136

本公司於 112 及 111 年度包含未實現及已實現外幣兌換損失分別為 1,403 仟元及 9,314 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	附表二
3	期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。	附表三
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。	無
5	取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。	無
6	處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。	附表四
9	從事衍生工具交易。	無
10	母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形	附表五
11	被投資公司資訊	附表六

(三) 大陸投資資訊：

編號	項目	說明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。	附表七
2	與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。	附表七

(四) 主要股東資訊：

編號	項目	說明
1	股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。	附表八

三六、部門資訊

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，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

餐飲部門－直接銷售予消費者

貿易部門－批發銷售予加盟主

其他部門－其他

主要營運決策者將集團內各組成個體視為個別營運部門，惟編製合併財務報告時，合併公司考量下列因素，將該等營運部門彙總視為單一營運部門：

- (一) 該等營運部門具有類似之長期銷貨毛利；
- (二) 產生現金流量之方式雷同；
- (三) 日常營運活動類似。

部門收入與營運結果

合併公司部門收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	112年度											
	餐	飲	貿	易	其	他	合	計	調整及沖銷	合	計	
營業收入	\$	448,383	\$	403,735	\$	4,559	\$	856,677	(\$	111,923)	\$	744,754
營業淨(損)利	(\$	52,680)	\$	7,023	(\$	18,225)	(\$	63,882)	\$	1,649	(\$	62,115)
利息收入											2,207	
其他收入											12,615	
其他利益及損失											(24,084)
財務成本											(7,573)
採用權益法之關聯企業												
損益之份額											(3,751)
稅前淨損											(\$	82,701)

	111年度												
	餐	飲	貿	易	其	他	合	計	調整及沖銷	合	計		
營業收入	\$	455,205	\$	448,655	\$	1,269	\$	905,129	(\$	104,000)	\$	801,129	
營業淨損	(\$	150,216)	(\$	43,823)	(\$	11,564)	(\$	205,603)	(\$	12,001)	(\$	217,604)	
利息收入											1,967		
其他收入											18,176		
其他利益及損失											(17,223)	
財務成本											(9,948)	
採用權益法之關聯企業													
損益之份額											(689)	
稅前淨損											(\$	225,321)	

112及111年度部門間交易業已沖銷。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含其他收入、其他利益及損失、財務成本、採用權益法之關聯企業損失之份額以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

地區別收入與營運結果

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依營運地點區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入	
	112年度	111年度
大陸	\$ 248,593	\$ 364,086
台灣	196,184	175,100
美國	213,900	150,442
香港	86,077	101,354
馬來西亞	-	10,147
	<u>\$ 744,754</u>	<u>\$ 801,129</u>

主要客戶資訊

合併公司未有來自單一客戶之收入達合併公司收入總額之10%以上者。

雅茗天地股份有限公司及子公司
資金貸與他人
民國 112 年度

單位：新台幣千元；外幣為元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為日常	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質(註三)	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列損失金額	擔保名稱	品對價	對個別對象資金貸與限額(註一)	對總對象資金限額(註一)	與貨額(註一)
0	雅茗天地股份有限公司	上海仙踪林餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	\$ 46,110	\$ 36,846	\$ 36,846	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	33,819	\$ 67,638	
1	展欣企業資源有限公司	雅茗天地股份有限公司	應收關係人款	是	USD 1,500,000	USD 1,200,000	USD 1,200,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	165,512	220,682	
		宴美企業有限公司	應收關係人款	是	HKD 62,160	58,995	58,995	-	2	-	營運週轉	-	-	-	22,068	44,136	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	20,000	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	22,068	44,136	
		宴美企業有限公司	應收關係人款	是	HKD 9,430	9,430	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	113,678	151,570	
2	快樂檸檬香港有限公司	雅茗天地股份有限公司	應收關係人款	是	49,728	47,148	38,097	-	2	-	營運週轉	-	-	-	113,678	151,570	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	HKD 12,000,000	HKD 12,000,000	HKD 9,696,452	-	2	-	營運週轉	-	-	-	113,678	151,570	
		上海仙踪林餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	12,432	11,787	11,787	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		上海仙踪林餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	HKD 3,000,000	HKD 3,000,000	HKD 3,000,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
3	上海太全貿易有限公司	展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	2,239	2,164	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	500,000	500,000	RMB 500,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		廣州市展成餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	RMB 2,239	2,164	RMB 2,164	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		北京佳群餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	RMB 500,000	500,000	RMB 500,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
4	上海仙踪林餐飲管理有限公司	上海仙踪林餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	42,541	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	RMB 9,500,000	RMB -	RMB -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		廣州展成餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	26,868	25,962	25,962	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	RMB 6,000,000	RMB 6,000,000	RMB 6,000,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		成都快線特權餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	24,629	23,799	22,500	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		上海太全貿易有限公司	應收關係人款	是	RMB 5,500,000	RMB 5,500,000	RMB 5,200,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		上海太全貿易有限公司	應收關係人款	是	44,780	21,635	13,976	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		北京佳群餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	RMB 10,000,000	RMB 5,000,000	RMB 3,230,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	35,824	-	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	RMB 8,000,000	RMB -	RMB -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	2,985	3,980	
5	宴群國際股份有限公司	雅茗天地股份有限公司	應收關係人款	是	12,970	12,282	12,282	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,451	6,901	
		宴美企業有限公司	應收關係人款	是	USD 400,000	400,000	400,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	3,451	6,901	
6	宴美企業有限公司	雅茗天地股份有限公司	應收關係人款	是	10,000	10,000	10,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	14,697	29,393	
		展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	10,000	10,000	10,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	14,697	29,393	
7	Yummy Town USA LLC	雅茗天地股份有限公司	應收關係人款	是	9728	9,212	9,212	-	2	-	營運週轉	-	-	-	128,379	171,172	

註一：1. 依本公司及台灣子公司資金貸與他人程序規定，本公司及台灣子公司資金貸與他人總額不得超過最近期(112年12月31日財務報表)財務淨值之百分之四十。其中對單一企業之資金貸與他人限額不得超過最近期財務報表淨值之百分之二十。

2. 依本公司之非台灣子公司資金貸與他人程序規定，子公司資金貸與他人之總額不得超過最近期(112年12月31日財務報表)財務淨值之百分之兩百，其中對單一企業之資金貸與限額不得超過最近期財務報表淨值之百分之二十五。

3. 依本公司之非台灣子公司資金貸與他人程序規定，展欣企業資源有限公司資金貸與宴美企業有限公司之總額不得超過最近期(112年12月31日財務報表)財務淨值之百分之四十，其中對單一企業之資金貸與限額不得超過最近期財務報表淨值之百分之二十。

註二：112年12月31日匯率為 USD:NTD=1:30.705; HKD:NTD=1:3.929; RMB:NTD=1:4.327。

註三：資金貸與性質：

1. 有業務往來者。

2. 有短期融通資金之必要者。

註四：展欣企業資源有限公司、上海仙踪林餐飲管理有限公司及宴群國際股份有限公司因112年12月31日淨值下降而有資金貸與超限之情事，將依規定提出改善計畫。

雅茗天地股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 112 年度

附表二

單位：新台幣仟元；外幣元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象名稱	關係(註三)	對單一企業保證額(註一)	本期最高保證額	期末保證餘額	背書餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期背書保證最近期財務報表淨值之比率%	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	背書最高額(註二)	保證額
1	展欣企業資源有限公司	雅茗天地股份有限公司 展欣企業資源有限公司 台灣分公司	3 4	\$ 220,682 220,682	\$ 73,000 52,000	\$ 36,500 26,000	\$ 33,776 26,000	\$ 33,776 26,000	33% 24%	- -	V -	- -	- -	331,023 331,023	

註一：本公司對外辦理背書保證之最高限額為淨值 169,095 仟元 x50%=84,548 仟元為限，另對單一企業以淨值 169,095 仟元 x20%=33,819 仟元為限，如為本公司直接或間接持有百分之百之公司間，不受限制，惟個別對象之限額以不逾背書保證公司淨值之百分之二百為限，而總額以不超過背書保證公司淨值之百分之三百為限。

註二：112 年 12 月 31 日匯率為 USD：NTD=1：30.705。

註三：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

1. 有業務往來之公司。
2. 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
3. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
4. 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費法保護消費者預售銷售合約之履約保證連帶擔保。

雅若天地股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形
 民國 112 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣仟元；外幣元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		市價或淨值	備註
				股數/單位(註一)	持有比例%		
上海仙踪林餐飲管理有限公司	基金受憑證 瀚倫投資大中華直通車 1 號私募 投資基金	無	透過損益按公允價值衡量 之金融資產—流動	\$ 2,711	-	\$ 2,711	
上海愛群餐飲管理有限公司	非上市櫃公司 上海豫奇奇科技有限公司	無	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產— 非流動	RMB 1,950,000	19.50	3,215	
展欣企業控股有限公司	上海燕巧麥食品科技有限公司	無	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產— 非流動	USD 99,900	16.65	646	

註一：係以原始投資單位份額列示。

註二：投資子公司、關聯企業及合資權益相關資訊，請參閱附表六及七。

雅茗天地股份有限公司及子公司
應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

民國 112 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收金額	關係人款項式	應收後收	關係人款項金額	提列損失	備抵金額
展欣資源企業有限公司	雅茗天地股份有限公司	母公司	\$ 58,935 HKD 15,000,000 (註)	-	\$	-	-	\$	-	\$	-

註：帳列其他應收款－關係人。

雅茗天地股份有限公司及子公司
 子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形
 民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表五

編號 (註一)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		情形 合併總營收或 總資產之比率 (註三)
					科目	目金	額	交易條件 (註四)	
0	雅茗天地股份有限公司		上海仙踪林餐飲管理有限公司	1	應收關係人墊借款	\$ 36,846	與非關係人無重大差異	5	
1	上海太全貿易有限公司		上海仙踪林餐飲管理有限公司	3	銷貨	12,999	"	2	
			上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	"	應收帳款	1,939	"	-	
			上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	銷貨	1,857	"	-	
			宴美企業有限公司	"	應收帳款	5,965	"	1	
			北京佳群餐飲管理有限公司	3	銷貨	2,101	"	-	
			廣州市展成餐飲管理有限公司	3	銷貨	15,159	"	2	
			廣州市展成餐飲管理有限公司	"	應收帳款	17,452	"	2	
			成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	應收帳款	5,710	"	1	
			展欣企業控股管理有限公司	"	應收關係人墊借款	2,164	"	-	
			展欣企業控股管理有限公司	3	應收帳款	3,995	"	1	
			展欣企業實業有限公司	3	銷貨	1,107	"	-	
			展欣企業實業有限公司	3	銷貨	2,948	"	-	
2	展欣企業實業有限公司		雅茗天地股份有限公司	2	應收關係人墊借款	58,935	"	8	
			快樂檸檬香港有限公司	3	銷貨	12,230	"	2	
			宴美企業有限公司	"	應收帳款	900	"	-	
			Yummy-town USA LLC	3	銷貨	7,066	"	1	
			Happy Lemon West Inc.	"	租金收入	229	"	-	
			成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	銷貨	2,551	"	-	
3	上海仙踪林餐飲管理有限公司		廣州市展成餐飲管理有限公司	3	銷貨	11,199	"	2	
			廣州市展成餐飲管理有限公司	3	應收關係人墊借款	22,500	"	3	
			上海太全貿易有限公司	3	應收關係人墊借款	25,962	"	3	
			上海固福餐飲管理有限公司	3	應收關係人墊借款	13,976	"	2	
4	展欣企業控股有限公司		展欣企業實業有限公司	3	服務收入	871	"	-	
			快樂檸檬香港有限公司	3	銷貨	1,238	"	-	
			快樂檸檬香港有限公司	"	應收帳款	44	"	-	
5	展岳餐飲企業有限公司		快樂檸檬香港有限公司	3	權利金收入	1,248	"	-	
			快樂檸檬香港有限公司	"	應收帳款	194	"	-	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來對象	交易		往來	來	情形
						科目	金額			
6	快樂檸檬香港有限公司		雅茗天地股份有限公司	2		應收關係人墊借款	\$ 38,097		與非關係人無重大差異	佔合併總資產之比率 (註三)
7	雲美企業有限公司		展岳餐飲企業有限公司	3		應收關係人墊借款	11,787		"	5
			雅茗天地股份有限公司	2		應收關係人墊借款	10,000		"	2
			Happy Lemon West Inc.	3		銷貨	18,614		"	1
			展欣企業資源有限公司	"		應收帳款	3,327		"	2
				3		銷貨	1,653		"	-
				"		應收帳款	361		"	-
				"		應收關係人墊借款	10,000		"	-
8	宴群國際股份有限公司		宴群國際股份有限公司	3		應收帳款	4,951		"	1
			雅茗天地股份有限公司	2		應收關係人墊借款	12,282		"	1
			雲美企業有限公司	3		權利金收入	1,200		"	2
9	Yummy-town USA LLC		Happy Lemon West Inc.	3		權利金收入	1,099		"	-
				"		應收帳款	198		"	-
10	Happy Lemon West Inc.		Yummy-town USA LLC	3		服務收入	9,629		"	1
				"		管理費收入	4,362		"	1
				"		銷貨	1,631		"	-
				"		應收帳款	760		"	-
11	北京佳群餐飲管理有限公司		上海仙踪林餐飲管理有限公司	3		服務收入	1,161		"	-

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三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未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營收之方式計算。

註四：銷貨與關係人之收款條件為款到發貨或月結三個月，非關係人為款到發貨或月結一個月至二個月。

雅茗天地股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊
民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；外幣為元

附表六

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期數	投資未上期數	資本金未上期數	未(註一)比率	持面額	有被投資公司本期(損)益	本期認列之(損)益	備註
雅茗天地股份有限公司	非上市櫃公司 展欣企業控股有限公司	香港	投資控股及餐飲食品原料買賣	\$ 295,770	\$ 203,626	HKD 73,750,000	100	\$ 215,589	(\$ 101,425)	(\$ 101,425)	子公司
	展岳餐飲企業有限公司	香港	商標權經營	37	37	8,800	100	(6,003)	(8,745)	(8,745)	子公司
	宴美企業有限公司	台灣	收取特許權使用費及餐飲食品原料買賣	49,127	49,127	50,000	100	73,350	18,347	18,214	子公司
宴美企業有限公司	非上市櫃公司 宴群國際股份有限公司	台灣	餐飲店舖	10,000	10,000	1,000,000	100	17,253	(1,197)	(1,197)	孫公司
展欣企業控股有限公司	非上市櫃公司 快樂綠標香港有限公司	香港	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	27,857	27,857	7,000,000	100	75,785	11,564	11,564	孫公司
	展欣企業資源有限公司	香港	餐飲食品原料買賣	105,354	105,354	26,000,000	100	110,341	(295)	795	孫公司
	Yummy-town UK Ltd	英國	投資控股	108,166	41,696	2,750,000	100	119,314	12,469	12,469	孫公司
	Happy Lemon (M) Sdn Bhd	馬來西亞	飲品買賣	10,207	10,207	1,530,000	45	-	(6,419)	(2,570)	採用權益法之關聯企業
	Freshtea Japan 株式會社	日本	飲品買賣	19,893	19,893	4,800	40	6,414	(2,953)	(1,181)	採用權益法之關聯企業
Yummy-town UK Ltd	非上市櫃公司 Yummy-town Holding Corporation	美國	投資控股	107,663	107,663	3,457,371	95	111,052	10,897	10,352	孫公司
Yummy-town Holding Corporation	非上市櫃公司 Yummy-town USA LLC	美國	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	74,704	-	2,290,628	100	85,586	13,363	13,363	孫公司
	RBT International LLC	美國	餐飲食品原料買賣	-	-	-	-	-	-	-	孫公司
	GW Bros International LLC	美國	餐飲店舖、收取加盟金、收取特許權使用費及餐飲食品原料買賣	31,319	-	1,020,000	51	31,319	-	-	孫公司
Yummy-town USA LLC	非上市櫃公司 Happy Lemon West Inc.	美國	飲品買賣	33,442	33,442	208,821	70	42,047	12,829	8,980	孫公司

註一：除 Freshtea Japan 株式會社、宴群國際股份有限公司及宴美企業有限公司係股數外，餘係以被投資公司 112 年 12 月 31 日之實收資本額列示。

註二：編入合併財務報告之各公司採權益法認列之投資損益、投資公司帳列之採用權益法之投資與被投資公司之股權淨值業已全數沖銷。

註三：大陸投資資訊詳附表七。

註四：Happy Lemon (M) Sdn Bhd. 主係該公司營業持續虧損，合併公司依持股比例認列對該關聯企業之損失份額已超過其在該關聯企業之權益，合併公司即停止認列進一步之損失，截至 2023 年 12 月 31 日止該關聯企業採用權益法淨值為 0 仟元。

雅茗天地股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表七

單位：新台幣仟元；外幣為元

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	本期末被投資公司本期(損)益	本公司直接或間接投資之持股比例(%)	本期認列投資(損)益(註一)帳	期末投資價值	截至本期末已匯回台灣之投資收益
					匯出	匯入						
上海仙踪林餐飲管理有限公司	餐飲店舖、收取加盟金及收取特許權使用費	USD 4,500,000	經由第三地設立控股公司再投資大陸公司	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	(\$ 119,746)	100	(\$ 119,746)	(\$ 102,349)	\$ -
上海游香餐飲管理有限公司	收取特許權使用費	RMB 20,000,000	"	-	-	-	-	304	55.5	169	11,751	-
上海游香餐飲管理有限公司	餐飲店舖	RMB 6,810,000	"	-	-	-	-	1,202	100	1,202	7,441	-
上海愛群餐飲管理有限公司	餐飲店舖	RMB 15,000,000	"	-	-	-	-	47,635	100	47,635	1,990	-
上海太全貿易有限公司	餐飲食品原物料買賣	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	5,366	100	5,366	37,241	-
廣州市展成餐飲管理有限公司	餐飲店舖、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 11,000,000	"	-	-	-	-	19,295	100	19,295	43,790	-
北京佳群餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 13,400,000	"	-	-	-	-	12,101	100	12,101	63,654	-
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	1,112	100	1,112	37,610	-
成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 1,300,000	"	-	-	-	-	1,181	100	1,181	1,919	-
上海固福餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 1,500,000	"	-	-	-	-	2,471	51	1,260	3,147	-

註一：本期認列投資損益係以經會計師查核之財務報表為依據。

2. 赴大陸地區投資限額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資限額
(註二)	(註二)	(註二)

註二：因本公司係屬中華民國境外公司，故未有大陸地區投資限額問題。

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：詳附表五。

4. 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：詳附表二。

5. 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：詳附表一。

6. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

雅茗天地股份有限公司

主要股東資訊

民國 112 年 12 月 31 日

附表八

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
元大商業銀行受託保管雅茗國際股份有限公司投資專戶	4,805,534	18.48%
吳伯超	3,714,473	14.28%
鄭俊忠	1,697,700	6.52%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

雅茗天地股份有限公司



董事長：吳伯超



Yummy Town

