

股票代码  
**2726**



**Yummy Town (Cayman)  
Holdings Corporation  
雅茗天地股份有限公司  
2020年度年報**

## 一、發言人、代理發言人

### 發言人

姓名：林婉婷

電話：+86-21-5216-3499

職稱：海外戰略總部副總經理

電子郵件信箱：affairs@yummy-town.com

### 代理發言人

姓名：徐美華

電話：02-2790-0689

職稱：投資人關係高級經理

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：+86-21-5216-3499

### (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：(02) 2790-0689

#### 東協地區

名稱：Happy Lemon (M) Sdn. Bhd.

地址：C-0-10 & C-0-11, Ground Floor, Block C, Megan Phoenix, Jln 2/142A, Jln Cheras, 56000, Kuala Lumpur, Malaysia.

電話：+(603)-91075333

上海地區

名稱：上海仙踪林餐飲管理有限公司  
地址：上海市普陀區交通路 4711 號李子園大廈 17 樓  
電話：+86-21-5216-3499

廣州地區

名稱：廣州市展成餐飲管理有限公司  
地址：廣州市越秀區東風中路 268 號交易廣場 601、603、604A 室  
電話：+86-20-8333-9495

北京地區

名稱：北京佳群餐飲管理有限公司  
地址：北京市朝陽區東三環北路 17 號 4 層 M17 室  
電話：+86-10-8521-6060

成都地區

名稱：成都快樂檸檬餐飲管理有限公司  
地址：成都市青羊區青龍街 51 號倍特康派大廈 15 樓 1-2 號 A 室  
電話：+86-28-8695-5622

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 網址：[www.chinatrust.com.tw](http://www.chinatrust.com.tw)  
地址：臺北市重慶南路一段 83 號 3 樓 電話：(02)2311-1838

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：黃毅民會計師、吳恪昌會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 網址：[www.deloitte.com.tw](http://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](http://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畢業 新竹市第五信用合作社理事 永光肥皂股份有限公司董事長
代表人：顏賢銘			
許士軍	獨立董事	中華民國	美國密西根大學企管博士 臺灣大學管理學院教授兼首任院長 台灣董事學會理事長 台灣評鑑協會理事長 中華民國管理科學學會理事長
徐憶芳	獨立董事	中華民國	亞利桑那大學財務金融 EMBA 安永會計師事務所台灣及上海審計部會計師
陳正忠	獨立董事	中華民國	國立高雄應用科技大學觀光暨餐旅研究所碩士 臺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 2015 年兩岸十大餐飲名師

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
三、公司治理報告.....	8
一、組織系統公司治理報告.....	8
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.....	10
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	15
四、公司治理運作情形.....	21
五、會計師公費.....	47
六、更換會計師資訊.....	47
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.....	47
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.....	48
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.....	49
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.....	50
肆、募資情形.....	52
一、資本及股份.....	52
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	59
三、特別股辦理情形.....	59
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	59
五、員工認股權憑證辦理情形.....	59
六、限制員工權利新股辦理情形.....	59
七、併購辦理情形.....	64
八、受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	64
九、資金運用計畫執行情形.....	64
伍、營運概況.....	65
一、業務內容.....	65
二、市場及產銷概況.....	83
三、最近二年度及截至年報刊印日止之從業員工人數.....	92
四、環保支出資訊.....	92
五、勞資關係.....	92
六、重要契約.....	93
陸、財務概況.....	94
一、最近五年度簡明財務資料.....	94
二、最近五年度財務分析.....	97
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	99
四、最近年度財務報告.....	100

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 .....	100
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 .....	100
<b>柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....</b>	<b>101</b>
一、財務狀況比較分析表 .....	101
二、財務結果比較分析 .....	102
三、現金流量 .....	102
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	103
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 .....	103
六、風險事項 .....	104
七、其他重要事項 .....	107
<b>捌、特別記載事項.....</b>	<b>108</b>
一、關係企業相關資料 .....	108
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 .....	111
四、其他必要補充說明事項 .....	112
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 .....	112
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明 .....	112

## 壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

2020 年 COVID-19 疫情爆發，加上國際政治情勢的變動，為今年全球的經濟發展帶來重大之衝擊。面對此嚴峻情勢，雅茗集團快速做出應變與經營策略的調整，在打造全球茶飲最佳創業平臺的企業願景引領下，堅持穩健的展店步伐，攜手全球加盟夥伴共度危機，2020 年集團全年開店數達 311 家。展望 2021 年，由於歐美地區疫情仍舊嚴峻，上半年對全球經濟發展持較謹慎保守的態度，然而隨著新冠疫苗問世，摩根士丹利近期發佈的一項研究報告也預估，全球景氣將呈 V 型復甦。雅茗集團在【擴大展店】、【投資併購】、【國際合盟】三大清晰策略指引下，將順隨勢而動，靈活運用戰術，持續推進全球展店計畫，而在管理效能的提升上，將加速數字化作業系統的搭建，為集團全球化運營管理、戰略方向制定，提供更強有力與科學的支撐。

### 2020 年度經營成果

單位：新台幣仟元

項目	2020 年度	2019 年度	衰退率
合併營收	1,580,237	2,217,112	-28.73%
合併淨利(註)	38,871	129,368	-69.95%
每股盈餘(稅後)	1.09 元	3.62 元	-69.89%

註:係歸屬本公司業主之本期合併純益

2020 年度合併營收衰退 28.73%，主要是受到 COVID-19 疫情的影響，上半年度公司在全球各地許多的門店都無法正常營業，造成營收下滑以及獲利的縮減，公司在疫情期間，積極執行內部流程優化並且擰節成本有所成效致各項成本及費用均減少，加上多方面的佈局發展策略收獲成效，下半年開始逆勢反轉獲利，2020 年度仍有合併淨利、但較去年同期衰退 69.95%，每股盈餘亦衰退 69.89%。

### 2021 年度營運方向及展望

2021 年延續強力扶植快樂檸檬品牌的主軸，今年大陸市場佈局將擴大且加速往三、四線城市推進，海外市場將更聚焦北美、日本、東協三大區域加速展店，多品牌也厚積實力追求可獲利商業模式。在推升品牌發展，蓄積品牌消費群資產的共識下，所有集團所有部門，同心致力於系統及人員效能提昇，成為集團跨入高速發展期的最大支撐力。

## 一、 快樂檸檬分進合擊結盟合作 走出茶飲新格局

2021 年快樂檸檬大陸地區的第三、四線城市擴大佈局展店上，採取延續 2020 年佈局策略、分進合擊之開店策略，並融入新通路的商業模式，打破快銷飲品業固定老舊的品牌發展路徑，走出茶飲新格局。

前進校園開店項目，已取得更多實質性進展，2021 年將率先在上海松江區的上海外國語大學開店，後續將有更多校園店陸續投入運營。異業結盟合作模式也將透過更多管道實現：【快樂檸檬利樂包產品】，產品線將更深入觸達消費群，為顧客提供更快速便利購買方式；【奶茶解決方案】快樂檸檬擁有強大的產品研發及優秀的運營管理團隊，善用此優勢，提供給其他餐飲業者，2021 年將有更多的品牌微型店，在全國多個異業合作線下通路投入運營；【品牌 IP 多元置入】針對快樂檸檬目標年輕客群，喜好有趣、新鮮及創新營銷方式的特性，我們也將品牌的 IP 以授權方式多元置入，擴大對目標客群的品牌曝光。

## 二、 仙踪林品牌升級強勢回歸

2020 年仙踪林品牌升級改造後，以“自然是好喝的”簡單而又強烈的 slogan 在上海淮海 TX 年輕力中心開出快閃店。“仙踪林回來了”引爆上海許多仙粉們對品牌的美好記憶，門店時尚與現代感的裝修概念，以及融入創新口味的產品設計，在快閃店營運期間，吸引許多創業投資者的高度詢問。2021 年預計將在上海地區，開出嶄新的直營店與加盟店，上海以外地區則採取大區代理合作方式展店，也並將持續強調品牌時尚新形象，每季度推出不同主題快閃店。

## 三、 海外深耕美國大市場 佈局東南亞

儘管受到新冠疫情的影響，雅茗集團 2021 年的海外展店計畫，將接續 2020 年規劃走向：主力二大發展市場：【北美市場】及【東協市場】，透過【合資】、【合盟】及【合作】三大模式進行各市場之開拓。

美國市場仍是海外市場重中之重，雅茗集團已在美國深耕多年，目前公司將透過美國子公司、合資公司、及大夥伴菁英計畫，並結合各菁英代理之在地化資源及人力，從西雅圖、波特蘭、舊金山、洛杉磯、聖地牙哥、賭城、丹佛，芝加哥等城市，再將前進至德州及亞歷桑納州等大市場，除了直營店開設外，更會以開放地區單店加盟為主，擴大快樂檸檬品牌在北美茶飲市場的佔有率。

東協市場，馬來西亞合資公司今年在疫情下仍舊表現亮眼，成立至今不到半年已開出四家門店，2021 年除了繼續投入加速展店外，也會擴大與東協國家有意向結盟的夥伴進行合作，以利東協大經濟區域佈局，目前菲律賓、印尼、澳洲等市場之代理商也積極參與及加入拓展計畫。

#### 四、 數字賦能 互聯網時代下的管理體制搭建

2021 年雅茗集團將啟動多個重大系統項目的導入與優化升級，為數字化、智慧化管理做縝密佈署。2021 年雅茗集團成立數智化營銷總部，未來將結合兩個領域不同人才能力，實現品牌私域流量的運作。同時成立財務共用中心，以“一核心、兩體系”的新模式，進行數字化運營平臺的搭建，將品牌營運各項工作，透過系統的串連，與供應鏈、財務等部門的工作進行串連，形成一個作業閉環，當中多項工作由系統自動完成，無需再人工作業，達到組織人力精簡、數字賦能科學化管理。

2021 年 雅茗集團在成為全球茶飲最佳創業平臺的願景下，持續透過【擴大展店】、【投資併購】、【國際合盟】多元經營戰略持續擴大門店數，同時，將引入數字化的管理系統及體制，兩者相互搭配厚實集團品牌全球化發展能力。

董事長：吳伯超



總經理：張妙苓



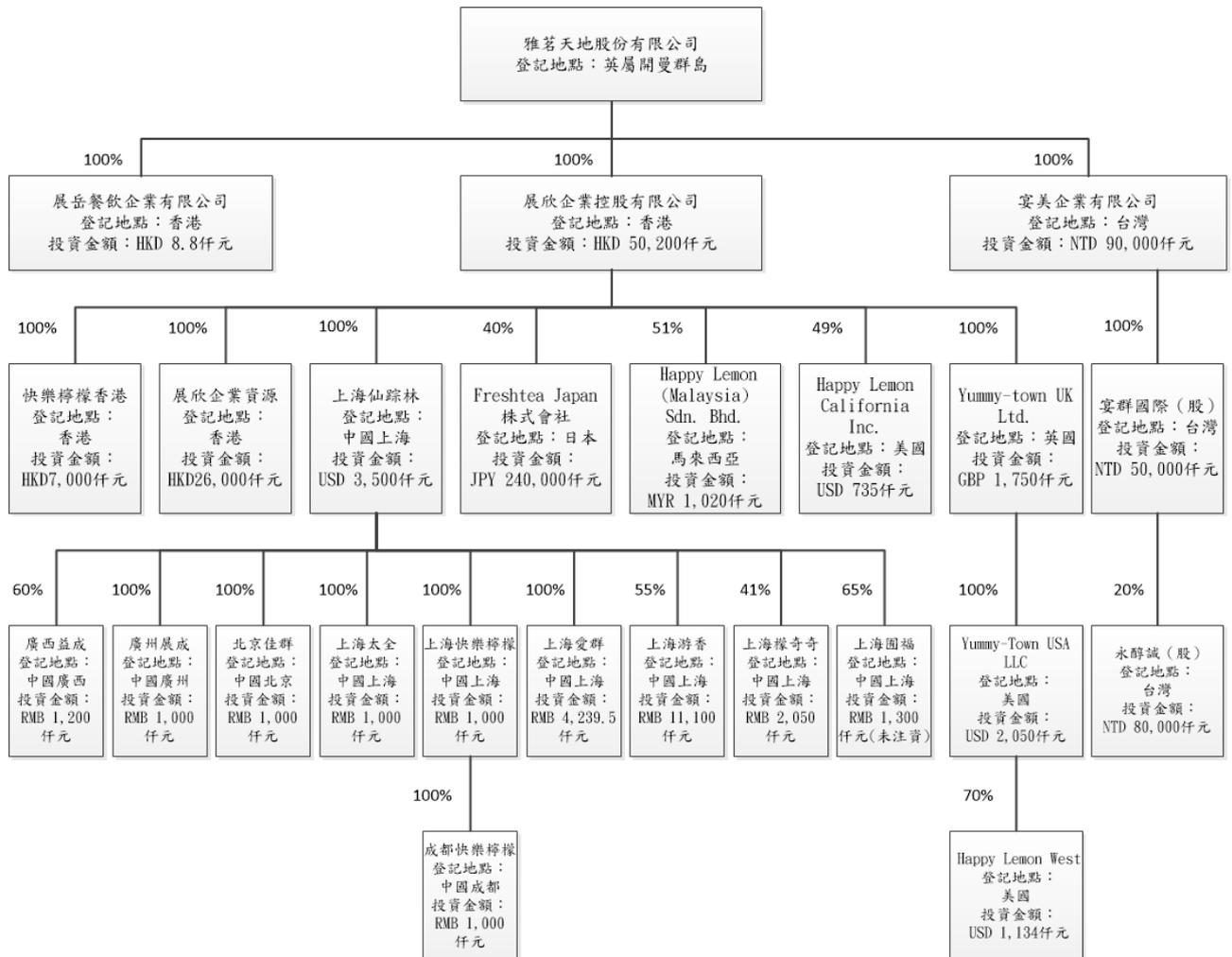
## 貳、公司簡介

### 一、公司及集團簡介

#### (一) 設立日期及公司簡介

雅茗天地股份有限公司(以下簡稱本公司、本集團或雅茗天地)於 2009 年 12 月 22 日設立於開曼群島之控股公司。本公司之轉投資公司主要從事連鎖餐飲之銷售及服務，銷售各項休閒茶飲、小吃與簡餐，旗下「仙踪林」與「快樂檸檬」二品牌係以直營、加盟或區域加盟並行之連鎖方式設店營運，其中「快樂檸檬」版圖遍及中國大陸、台灣、香港、日本、菲律賓、韓國、美國、英國、澳洲、中東等地，係屬中國大陸餐飲連鎖體系著名品牌之一。另外 2015 年與日本京王合作創立的「游香食樂」品牌主打日式咖喱餐飲、2016 年自創的「茶閣里的貓眼石」中高端茶飲品牌及「Alma」西班牙小食品牌，此些品牌目前均以開設直營店為主。另 2017 年推出「喝嘛」品牌，主打黑糖珍珠奶茶，經過二、三年的發展，品牌知名度已漸形成，廣受消費者喜愛，擬持續擴張，並發展加盟業務。

#### (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“新創辦中小型企業獎”
- 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》。

2020年

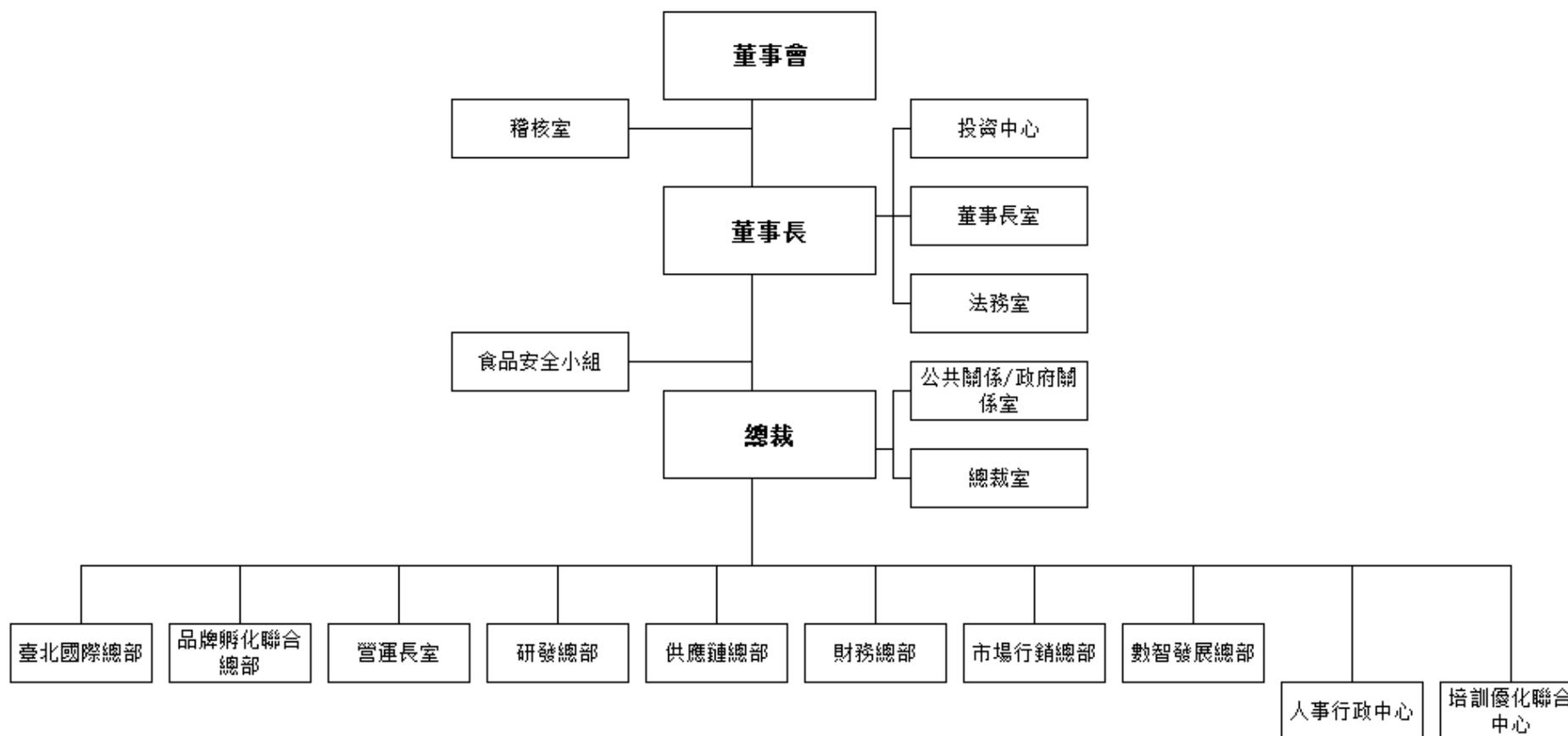
- 快樂檸檬榮獲《中國優秀特許品牌獎》。
- 茶閣里的貓眼石長寧來福士榮獲APSDA亞太空間設計大獎餐飲類一等獎。
- 茶閣里的貓眼石榮獲Funai Soken年度區域品類第一名。
- 快樂檸檬美國市場獲得美國C N B C、C B S、Food NetWork專訪報導。
- 快樂檸檬榮獲《2019上海現制飲品金品品牌》
- 快樂檸檬榮獲2019中國飲品創變力TOP50《2019最佳人氣品牌》
- 茶閣里的貓眼石長寧來福士榮獲APSDA亞太空間設計大獎餐飲類一等獎
- 茶閣里的貓眼石 榮獲Funai Soken 年度區域品類第一名
- 茶閣里的貓眼石 榮獲第七屆上海國際潮流飲品創意大賽上海區冠軍
- 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
- 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
- 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》

### 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、實現總體運營目標。
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。
臺北國際總部	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
品牌孵化總部	協助集團餐飲品牌發展及孵化，因應不同地區及消費屬性，進行集團旗下品牌營運優化及創新，同時，也會推出新孵化品牌，加強集團餐飲戰力。
營運長室	根據公司所訂定之品牌發展目標及經營策略，制定各品牌架構及品牌營運模式，以滿足顧客及消費者需求為依歸，達成各品牌營運目標。
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。
供應鏈總部	對於客戶之原物料需求及配送之統籌。
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。
數智行銷總部	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。。
人事行政中心	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。
培訓優化聯合中心	負責集團及各品牌培訓規劃，及協助各部門工作流程之優化。

## 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

2021年4月19日 單位：股；%

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係			
董事長	中華民國	吳伯超	男	2018.06.15	3年	2009.12.22	4,989,956	14.83%	5,316,930	14.55%	18,902	0.05%	—	—	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會副主任委員 上海市台協黃浦區副主任委員	註1	董事	陳佑真	配偶	—		
董事	中華民國	陳佑真	女	2018.06.15	3年	2009.12.22	—	—	18,902	0.05%	5,316,930	14.55%	—	—	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.		2018.06.15	3年	2012.02.06	5,950,583	17.69%	6,878,683	18.82%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
	中華民國	代表人： 詹文良 (註3)	男				—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	元大創業投資(股)公司總經理 元大創業投資(股)公司資深副總投資部主管 頂華財務管理顧問公司副總經理投資部主管	—	—	—	—	—
	中華民國	代表人： 顏賢銘 (註3)	男				—	—	630	0.00%	804,046	2.20%	—	—	—	—	新竹市第五信用合作社理事 立鑽工業股份有限公司董事、監事 小顏車庫董事長	註4	—	—	—	—

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事	中華民國	吳華昭	女	2020.06.23	3年	2020.06.23	582,980	1.67%	460,659	1.26%	—	—	—	—	本公司購銷部總監	註5	董事長	吳伯超	兄弟	—
獨立董事	中華民國	許士軍	男	2018.06.15	3年	2012.02.06	—	—	—	—	—	—	—	美國密西根大學企管博士 臺灣大學管理學院教授兼首任院長 台灣董事學會理事長 台灣評鑑協會理事長 中華民國管理科學學會理事長	註6	—	—	—	—	
獨立董事	中華民國	徐憶芳	女	2018.06.15	3年	2012.02.06	—	—	—	—	—	—	—	亞利桑那大學財務金融EMBA 安永會計師事務所台灣及上海審計部會計師	註7	—	—	—	—	
獨立董事	中華民國	陳正忠	男	2018.06.15	3年	2012.02.06	—	—	—	—	—	—	—	國立高雄應用科技大學觀光暨餐旅研究所碩士 臺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	註8	—	—	—	—	

註1：目前兼任本公司及其他公司之職務：上海仙踪林、上海太全、上海快樂檸檬、北京佳群、展岳餐飲、展欣企業資源、展欣控股、廣西益成、上海檬奇奇、Happy Lemon California 等公司董事、上海游香董事長、上海愛群董事長。

註2：目前兼任本公司及其他公司之職務：展岳餐飲、展欣控股、展欣資源、檸檬香港、上海仙踪林、上海檬奇奇、廣西益成、宴群國際、Yummy-town UK、Happy Lemon California、Yummy-town USA、Happy Lemon West、Happy Lemon (M) Sdn Bhd、Freshtea Japan 株式會社等公司董事、上海太全、廣州展成、上海快樂檸檬、成都快樂檸檬、上海游香、上海愛群等公司監事及本公司訴訟及非訴訟代理人。

註3：法人代表人於2020/01/16改派。

註4：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5：目前兼任本公司及其他公司之職務：上海仙踪林董事、廣州展成董事、本公司購銷部顧問。

註6：目前兼任本公司及其他公司之職務：遠東商銀董事、遠通電收董事(未上市上櫃)、遠創智慧董事(未上市上櫃)、誠品生活獨立董事、逢甲大學講座教授、政大企管系兼任教授及台大工管系兼任教授。

註7：目前兼任本公司及其他公司之職務：挺立會計師事務所會計師及泰宗生物科技股份有限公司董事。

註8：目前兼任本公司及其他公司之職務：國立高雄餐旅大學中餐廚藝系教授。

2. 法人股東之主要股東

2021年4月30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. 董事或監察人所具專業知識及獨立性之情形

2021年4月30日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註1)												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
		商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
吳伯超			√							√	√		√		√	√	0
陳佑真			√							√	√		√		√	√	0
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD 代表人：顏賢銘				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
吳華昭			√							√	√		√		√	√	0
許士軍	√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
徐憶芳		√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
陳正忠	√		√		√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機關主管資料

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經理人			備註
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總裁	中華民國	張妙苓	女	2016.10.11	24,783	0.07%	-	-	-	-	加拿大皇家大學 EMBA 企業管理 麥當勞臺灣公司資深經理	上海愛群餐飲管理有限 公司董事及總經理 上海游香餐飲管理有限 公司董事及總經理 Freshtea Japan 株式會社 董事 Happy Lemon (Malaysia) Sdn. Bhd. 董事	-	-	-	-
副總經理	中華民國	黃鑫麟	男	2012.11.02	14,205	0.04%	-	-	-	-	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	-	-	-	-	
副總經理	香港	黃若漢	男	2013.09.30	-	-	-	-	-	-	香港新法書院語文系 香港太平洋咖啡中國區營運經理	-	-	-	-	
副總經理	中華民國	王佩君	女	2016.09.06	16,382	0.04%	-	-	-	-	臺灣大學企業管理學系 臺灣麥當勞餐廳資深督導 中國麥當勞漢堡大學教授 臺灣法舜霜淇淋總監	-	-	-	-	
投資長	中華民國	陳聖中	男	2019.12.2	50,555	0.14%	-	-	-	-	新華泰富(股)公司總經理 睿實資本(股)公司總經理 寶來投信(股)公司副總	-	-	-	-	
營運長	中國	沈雪梅 (註1)	女	2018.01.02	-	-	-	-	-	-	江南大學工商管理學系 上海麥當勞食品有限公司地產部經理	-	-	-	-	
副總經理	中華民國	林婉婷	女	2017.06.19	6,458	0.02%	-	-	-	-	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	中華民國	李一行	男	2017.11.22	12,601	0.03%	-	-	-	-	逢甲大學紡織學系 都可茶飲大陸區總經理特別助理 麥當勞加盟發展部經理 麥當勞營運培訓顧問	-	-	-	-	
副總經理 兼任會計 主管	中華民國	吳宗儒 (註2)	男	2019.08.12	-	-	-	-	-	-	Maxim Label and Packaging 財務總監 有成精密資深財務經理 ASML(Taiwan) Asistant Controller	-	-	-	-	
副總經理 兼任會計 主管	中華民國	林哲吉 (註2)	男	2020.06.23	-	-	-	-	-	-	美國西雅圖大學財務管理碩士 美國東華盛頓州立大學會計學士 國鼎生物科技(股)公司財務長	-	-	-	-	

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經理人			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	
											安鈺克科技(股)財務長兼營運副總 技嘉科技(股)公司財會總處副處長					
副總經理	中華民國	李宗益 (註3)	男	2017.08.23	12,000	0.03%	—	—	—	—	輔仁大學大眾傳播學系 都可茶飲總監 心品印象總監 天津頂巧(德克士)資深經理 台灣麥當勞資深經理	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	陳翠玲 (註4)	女	2013.03.31	—	—	—	—	—	—	中原大學會計系 淳安電子(股)公司稽核主管及代理發言人 昆山乙盛機械有限公司稽核主管及資材中心主管	—	—	—	—	—
稽核主管	中華民國	劉栢樑 (註4)	男	2020.09.30	—	—	—	—	—	—	長榮大學會計資訊系 晶宏半導體(股)內部稽核師 三澧企業(股)公司稽核經理 光麗光電(股)公司稽核經理	—	—	—	—	—
副總經理	中華民國	李昶祝 (註5)	女	2018.03.01	8,000	0.02%	—	—	—	—	靜宜大學會計學系 億可國際飲食股份有限公司國際部副總 麥當勞加盟經營部協理	—	—	—	—	—
特別助理	中華民國	韓定國 (註6)	男	2019.8.12	—	—	—	—	—	—	麥當勞臺灣地區營運及企劃副總裁漢堡王臺灣公司董事長、百勝國際餐飲集團大中華區營運執行官泰國地區百勝餐飲集團總經理、臺灣百勝肯德基總經理等職	—	—	—	—	—
代理發言人	中華民國	徐美華	女	2019.8.12	—	—	—	—	—	—	淡江大學企研所 永豐金證券理財科主管	—	—	—	—	—

註1：沈雪梅副總經理於2020年12月31日職務晉升為營運長。

註2：吳宗儒副總經理於2020年6月23日辭任；林哲吉特別助理於2020年6月23日新任為財務副總兼任會計主管。

註3：李宗益副總於2020年7月17日辭任

註4：陳翠玲總監於2020年9月30日職務調整；劉栢樑總監於2020年9月30日新任為稽核主管。

註5：李昶祝副總於2020年5月31日辭任。

註6：韓定國策略長於2020年2月20日職務調整為特別助理。

### 三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

#### 1. 2020 年度支付董事之酬金

單位：新台幣仟元；股；%

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)						
		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	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,943	-	46	-	-	-	0	-	12.08%	無
	陳佑真	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,768	-	-	-	-	-	-	-	8.38%	無
	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.(註1) 代表人： 詹文良 代表人： 顏賢銘	-	345	-	-	-	-	-	24	-	1.12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.12%	無
	吳華昭(註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	648	-	40	-	-	-	-	-	2.08%	無
獨立董事	許士軍	-	600	-	-	-	-	-	24	-	1.89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.89%	無
	徐憶芳	-	600	-	-	-	-	-	12	-	1.85%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.85%	無
	陳正忠	-	600	-	-	-	-	-	24	-	1.89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.89%	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: 法人代表人於 2020 年 1 月 16 日改派由詹文良先生改為顏賢銘先生。

註 2: 吳華昭董事於 2020 年 6 月 23 日選任。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司(H)	本公司	財務報告內所有公司(I)
低於 1,000,000 元	—	顏賢銘、吳華昭、許士軍、陳正忠、徐憶芳、陳佑真、吳伯超	—	顏賢銘、吳華昭、許士軍、陳正忠、徐憶芳
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	—	—	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	—	—	—	陳佑真
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—	—	吳伯超
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—	—	—
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 (含) 以上	—	—	—	—
總計	—	7 人	—	7 人

註：法人董事YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.改派代表人顏賢銘先生2020年1月16日改派。

2. 2020 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. 2020 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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總裁	張妙苓	—	12,694	—	449	—	12,228	—	—	—	—	—	76.79%	—
營運長	沈雪梅 (註1)													
研發總部 副總經理	黃鑫麟													
香港子公司 & IBD 國際 營運發展中 心副總	黃若漢													
董事長特助	吳宗儒 (註2)													
財務總部 副總經理	林哲吉 (註2)													
總裁特助	王佩君													
投資長	陳聖中													
海外戰略總 部 副總經理	林婉婷													
供應鏈總部 副總經理	李一行													

營銷總部副總	李宗益 (註3)																		
快樂檸檬副總經理	李昀祝 (註4)																		
特別助理	韓定國 (註5)																		

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	—	李宗益、韓定國、林哲吉
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	—	李昀祝、吳宗儒、林婉婷、黃若漢、陳聖中
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	—	王佩君、黃鑫麟、李一行、沈雪梅
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	張妙苓
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
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	—	13 人

註 1：沈雪梅副總經理於 2020 年 12 月 31 日職務晉升為營運長。

註 2：吳宗儒副總於 2020 年 6 月 23 日辭任。林哲吉副總於 2020 年 6 月 23 日新任。

註 3：李宗益副總於 2020 年 7 月 17 日辭任。

註 4：李昀祝副總於 2020 年 5 月 31 日辭任。

註 5：韓定國策略長於 2020 年 2 月 20 日職務調整為特別助理。

4. 上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

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等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總裁	張妙苓	-	1,439	-	0	-	2,237	-	-	-	-	3,677	11%	-
總裁特助	王佩君	-	953	-	0	-	1,731	-	-	-	-	2,685	8%	-
供應鏈總部副總經理	李一行	-	1,356	-	0	-	1,108	-	-	-	-	2,465	7%	-
營運長	沈雪梅	-	1,182	-	0	-	1,102	-	-	-	-	2,431	7%	-
研發長	黃鑫麟	-	1,520	-	0	-	848	-	-	-	-	2,420	7%	-

5. 2020 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、訂定酬金之程式、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、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣仟元

職稱	項目	2020 年度		2019 年度	
		本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額		—	9,674	—	14,947
董事酬金總額占稅後純益比例		—	29.28%	—	12.12%
總經理及副總經理酬金總額		—	25,371	—	33,618
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例		—	76.79%	—	27.25%

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式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(2020年度)董事會開會8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	1	87.5%	
董事	陳佑真	8	0	100%	
法人董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	8	0	100%	
董事	吳華昭	4	0	100%	2020/06/23上任應出席次數為4次
獨立董事	徐憶芳	8	0	100%	
獨立董事	許士軍	8	0	100%	
獨立董事	陳正忠	6	2	75%	

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：2020 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) 2020年1月16日董事會，吳伯超董事長、陳佑真董事及相關經理人，因討論2019年度個別經理人(含董事兼任經理人者)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。

(二) 2020年3月26日董事會，吳伯超董事長、陳佑真董事及相關經理人，因討論2019年度員工酬勞及董事酬勞分配數額案及集團2020年度個別經理人(含董事兼任經理人者)調薪方案，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	對董事會 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之績效進行評估。	包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估	董事會內部自評及董事成員自評	<p>1.董事會績效評估：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</p> <p>2.個別董事成員績效評估：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</p> <p>3.功能性委員會績效評估：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。</p>

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. 2020年度董事會績效評估結果已於2021年1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。

2.2020 年度董事之訓練課程

董事	課程名稱	時數	培訓單位
吳伯超	「假外資不法證券交易」案例解析與法律責任探討	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
	企業常見公司治理缺失與相關法令解析	3	
陳佑真	「假外資不法證券交易」案例解析與法律責任探討	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心
	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	
法人董事 代表人 顏賢銘	「上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會」	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心
	2020 年公司治理與企業誠信董監事宣導會	3	
	內稽人員如何因應編製IFRS財務報告常見缺失	6	
吳華昭	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務研習班	12	證券暨期貨市場發展基金會
許士軍	2020 董事學會年會：重大疫情下的台灣企業策略轉折點	3	台灣董事學會
	上櫃「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3	
徐憶芳	董事與監察人(含獨立)暨公司治理主管實務進階研討會-從企業舞弊防制談董事會職能	3	證券暨期貨市場發展基金會
	上櫃「公司治理 3.0-永續發展藍圖」高峰論壇議程	3	
陳正忠	新冠疫情下之勞動法令遵循實務與案例解析	6	財團法人中華民國會計研究發展基金會

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度(2020年度)審計委員會，含股東會改選後推舉主席之召集會議，共開會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	徐憶芳	8	0	100%	
獨立董事	許士軍	8	0	100%	
獨立董事	陳正忠	6	2	75%	

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。

開會期別	議案內容	所有獨立董事之意見及公司處理方式
2020/1/16 (第三屆第十一次)	<ol style="list-style-type: none"> <li>109 年度營運計畫暨財務預算審議</li> <li>評估會計師獨立性及本公司 109 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬</li> <li>本公司擬變更透過子公司 Yummy-town USA LLC，於美國舊金山投資成立合資公司之相關投資條件</li> <li>本公司擬透過子公司展欣企業控股有限公司，參與 Freshtea Japan 株式會社之增資案</li> <li>本公司擬透過子公司展欣企業控股有限公司，於馬來西亞成立合資公司</li> <li>本公司擬透過子公司上海仙踪林餐飲管理有限公司，與吳奇隆先生等人成立合資公司</li> <li>解除本公司經理人之競業禁止追認案</li> </ol>	所有獨立董事無異議照案通過
2020/03/26 (第三屆第十二次)	<ol style="list-style-type: none"> <li>本公司 108 年度營業報告書及合併財務報表</li> <li>本公司 108 年度盈餘分配現金股利案</li> <li>討論盈餘轉增資發行新股案</li> <li>本公司 108 年度內部控制制度聲明書</li> <li>修訂 2020 年度稽核計劃</li> <li>本公司擬透過子公司展欣企業控股有限公司，於印尼成立合資公司</li> <li>本公司考量營運週轉金之需求，擬向台新國際商業銀行申請新增融資額度美金 300 萬元</li> <li>修訂本公司章程</li> <li>修訂「董事會議事規則」</li> <li>修訂「股東會議事規則」</li> <li>修訂「審計委員會組織規程」</li> </ol>	所有獨立董事無異議照案通過

2020/05/08 (第三屆第十三次)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日及收回員工股票增值權</li> <li>2. 本集團考慮營運周轉金之需求，向彰化銀行申請融資額度續約</li> <li>3. 本公司考慮營運周轉金之需求，擬向臺北富邦銀行申請融資額度續約</li> <li>4. 本公司考慮營運周轉金之需求，擬向中國信託銀行申請融資額度續約</li> <li>5. 本公司考慮營運周轉金之需求，擬向玉山銀行申請新增融資額度美金 700 萬元</li> <li>6. 本集團考量營運週轉金之需求，擬向東亞銀行申請融資額度調整</li> <li>7. 本公司依未來營運之需求，新增本公司投資事業間資金貸與額度</li> </ol>	所有獨立董事無異議照案通過
2020/05/20 (第三屆第十四次)	本公司擬取得永醇誠股份有限公司之 20% 股權	所有獨立董事無異議照案通過
2020/6/23 (第三屆第十五次)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程式」</li> <li>2. 本公司擬取消 Yummy-town UK Limited 資金貸與之個別限額</li> <li>3. 本公司擬透過孫公司 Yummy-town USA LLC 取得 HAPPY LEMON WEST,INC.70%股權案</li> <li>4. 本公司財務長及會計主管異動案</li> </ol>	所有獨立董事無異議照案通過
2020/8/12 (第三屆第十六次)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 透過子公司 Yummy-Town USA, LLC.取得 Happy Lemon West Inc. 70%股權</li> <li>2. 修訂本公司「獨立董事之職權範疇規則」</li> <li>3. 修訂本公司「董事會議事規則」</li> <li>4. 本公司經理人異動及訂定收回限制員工權利新股註銷減資基準日</li> </ol>	所有獨立董事無異議照案通過
2020/9/30 (第三屆第十七次)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬募集與發行中華民國境內第二次有擔保可轉換公司債</li> <li>2. 本公司考量發行可轉換公司債擔保之用途，擬向中國信託銀行申請新增開立銀行保證函額度新台幣 1.2 億元。</li> <li>3. 本公司考量發行可轉換公司債擔保之用途，擬向玉山銀行申請新增開立銀行保證函額度人民幣 2,500 萬元。</li> <li>4. 本公司擬向台新銀行申請新增融資額度港幣 2,000 萬元整。</li> <li>5. 擬修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」。</li> <li>6. 本公司擬透過子公司上海仙踪林餐飲管理有限公司於大陸成立合資公司。</li> <li>7. 本公司稽核主管異動案</li> </ol>	所有獨立董事無異議照案通過

<p>2020/11/12 (第三屆第十八次)</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本公司擬向台新國際商業銀行申請發行有擔保可轉換公司債之銀行保證額度</li> <li>2. 本公司擬向中國信託銀行申請發行有擔保可轉換公司債之銀行保證額度</li> <li>3. 為因應本公司發行國內第二次有擔保可轉換公司債及充實營運資金之需求，擬向永豐銀行南京分行申請新增開立 SBLC 額度人民幣 4,500 萬元</li> <li>4. 為因應本公司發行國內第二次有擔保可轉換公司債之需求，擬新增子公司展欣企業控股有限公司為本公司提供背書保證之需求</li> <li>5. 本公司考量發行國內第二次有擔保可轉換公司債擔保之用途，擬向中國信託銀行申請新開立銀行保證函或 SBLC 額度調高為新台幣 1.5 億元</li> <li>6. 本公司依未來營運之需求，擬新增本公司投資事業間資金貸與額度</li> <li>7. 本公司考量營運週轉金之需求，擬向國泰世華銀行申請新增融資額度美金 300 萬元</li> <li>8. 擬訂定本公司 2021 年度稽核計畫</li> <li>9. 擬修訂本公司「財務報表編製流程作業」</li> <li>10. 擬修訂本公司「買回庫藏股作業程序」</li> <li>11. 擬訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日</li> </ol>	<p>所有獨立董事無異議照案通過</p>
---------------------------------	---	----------------------

(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:

(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畫，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序處理股東建議、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。	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																																																	
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； <table border="1" data-bbox="662 504 1300 974"> <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>許士軍</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>徐憶芳</td> <td>女</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> </tr> <tr> <td>陳正忠</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> 2.本公司有選任 3 席女性董事 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。	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	✓	✓	✓		許士軍	男	✓	✓	✓		徐憶芳	女	✓	✓	✓	✓	陳正忠	男	✓	✓	✓		尚無重大差異
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	✓	✓	✓																																																
許士軍	男	✓	✓	✓																																																
徐憶芳	女	✓	✓	✓	✓																																															
陳正忠	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	本公司已董事會通過之「董事會績效評估辦法」，並於 2021 年 1 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。	尚無重大差異																																																
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性之情形		V	本公司已於 2021 年 1 月 15 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。	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		V	本公司尚未設置公司治理主管，但已設置相關適任專責人員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。	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	
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)?				
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		對往來金融機構、債權人提供充足資訊,對員工亦有順暢的溝通管道,並依規定將資訊揭露於公開資訊網站,讓利害關係人作為判斷以維其權益。本公司公司網站設有聯絡信箱及電話,由不同人負責妥適回應及處理。	尚無重大差異
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( <a href="http://yummy-town.tw/">http://yummy-town.tw/</a> ),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。	尚無重大差異
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		<ol style="list-style-type: none"> <li>(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。</li> <li>(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。</li> <li>(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。</li> <li>(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間,自2020年10月20日起至2021年10月20日止,並提報2020年11月12日董事會。</li> <li>(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</li> </ol>	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			
			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):</p> <p>(一) 已改善情形：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>題號</th> <th>事項</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2.11</td> <td>公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？</td> </tr> </tbody> </table> <p>(二) 優先加強事項與改善措施：</p> <p>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。</p>				題號	事項	2.11	公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？
題號	事項						
2.11	公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？						

(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2018年6月15日經董事會決議，全體3席獨立董事：徐憶芳、許士軍、陳正忠任第三屆薪資報酬委員會之委員，並於召集委員會決議，選任徐憶芳董事為召集人。

薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數	備註	
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 需相關料 系之公私 立大專院 校講師以 上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
獨立董事	徐憶芳		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	許士軍	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	陳正忠	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

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：2018年6月15日至2021年6月14日，2020年度共開會6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	徐憶芳	6	0	100%	
委員	許士軍	6	0	100%	
委員	陳正忠	5	1	83.33%	

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
2020/1/16 第三屆第七次薪酬委員會	1. 修訂本公司「董事會績效評估辦法」 2. 追認本公司經理人之聘任及薪酬審議案 3. 本公司及子公司108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

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
2020/03/26 第三屆第八次薪酬委員會	1. 修訂「薪資報酬委員會組織規程」 2. 108 年度員工酬勞及董事酬勞分配數額 3. 個別經理人薪資調整案	無異議照案通過	提董事會決議通過
2020/5/8 第三屆第九次薪酬委員會	本公司經理人聘任及薪酬審議	無異議照案通過	提董事會決議通過
2020/6/23 第三屆第十次薪酬委員會	本公司經理人、財務長及會計主管薪酬討論案	無異議照案通過	提董事會決議通過
2020/8/12 第三屆第十一次薪酬委員會	修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」	無異議照案通過	提董事會決議通過
2020/9/30 第三屆第十二次薪酬委員會	本公司新任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) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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。
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	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履行企業社會責任相關活動，並定期向董事會報告。	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各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	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，並採取氣候相關議題之因應措施？		V	目前尚無此項目	目前尚無此項目。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V		本公司因產業屬性，較難測量該項目，但門店使用以玉米澱粉為原料製成的「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。	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
<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式？</p>	V		<p>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。</p>	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>-基本薪酬：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		<p>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。</p>	無重大差異。
<p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p>	V		<p>本公司每年訂定年度培訓計畫做為員工之在職訓練。</p>	無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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，編製企業社會責任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協力廠商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。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無				
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	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"> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 人權與平等</li> <li>• 商品與服務創新</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 官方微博</li> <li>• 微信公眾帳號</li> <li>• 支付寶服務窗口</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每天</li> <li>• 每週</li> <li>• 每週</li> <li>• 1次/月</li> </ul>
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"> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 人權與平等</li> <li>• 品牌形象</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 入職簡介／新職務簡介</li> <li>• 電話、email、會議</li> <li>• 培訓、座談、招聘會</li> <li>• 校園徵才、招聘網站</li> <li>• 食品安全培訓</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 視需求不定期</li> </ul>

利害關係人	重要性	關注議題	溝通方式	溝通頻率
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"> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 商品與服務創新</li> <li>• 品牌形象</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 策略規畫會議</li> <li>• 經營管理月會</li> <li>• 公司網站資訊揭露</li> <li>• 加盟說明會</li> <li>• 簽署保密協定</li> <li>• 響應社會公益活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每年一次</li> <li>• 每月一次</li> <li>• 不定期</li> <li>• 每兩週一次</li> <li>• 加盟合同簽署時</li> <li>• 不定期</li> </ul>
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"> <li>• 法規遵循</li> <li>• 人權與平等</li> <li>• 食品安全與品質管制</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 電話諮詢</li> <li>• 函文</li> <li>• 座談會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 不定期</li> </ul>
廠商	作為合作夥伴的各供應商，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"> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 法規遵循</li> <li>• 服務品質及客戶滿意度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 實地審廠</li> <li>• 供應商考評</li> <li>• 採購常規業務溝通</li> <li>• 帳務核對溝通</li> <li>• 產品開發及問題處立等溝通</li> <li>• 定期審廠的業務溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 開發初期</li> <li>• 每年</li> <li>• 不定期</li> <li>• 每個月</li> <li>• 不定期</li> <li>• 每年</li> </ul>
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"> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 可持續發展策略</li> <li>• 營運績效</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 財務報告</li> <li>• 年報之公開揭露</li> <li>• 股東會報告</li> <li>• 企業社會責任報告</li> <li>• 公司網頁</li> <li>• 法人說明會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 每季</li> <li>• 每年</li> <li>• 每年</li> <li>• 每年</li> <li>• 每年至少一次</li> </ul>
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"> <li>• 商品與服務創新</li> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 營運績效</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 電話、email、會議</li> <li>• 新聞稿</li> <li>• 記者會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 不定期</li> </ul>
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"> <li>• 食品安全與品質管制</li> <li>• 顧客健康與營養</li> <li>• 供應鏈與溯源管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 電話、email</li> <li>• 親自拜訪</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 不定期</li> </ul>

(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。此外，亦明訂員工應對違反政府法令或商業道德行為守則情形保持警覺，發現任何違反政府法令或商業道德行為守則之行為時應向獨立董事、經理人、內部稽核主管舉報。	無重大差異。
(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) 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。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制

雅茗天地股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：110年3月19日

本公司民國 109 年度之內部控制制度，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的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，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109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110年03月19日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，其餘同意本聲明書之內容，併此聲明。

雅茗天地股份有限公司



董事長：吳伯超



簽章

總經理：張妙苓



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. 2020-2021.4.30 董事會重要決議：

日期	項目	編號	重要決議
2020.1.16	討論事項	1	2020 年度營運計畫暨財務預算審議案
		2	評估會計師獨立性及本公司 2019 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬案
		3	修訂本公司「董事會績效評估辦法」
		4	追認本公司經理人之聘任及薪酬審議案
		5	解除本公司經理人之競業禁止追認案
		6	薪酬委員會相關議案
2020.3.26	討論事項	1	本公司 2019 年度營業報告書及合併財務報表案
		2	本公司 2019 年度盈餘分配現金股利案
		3	討論盈餘轉增資發行新股案
		4	本公司 2019 年度內部控制制度聲明書案
		5	修訂 2020 年度稽核計劃案
		6	擬計畫買回本公司已發行之股份案
		7	訂定「第三次買回本公司股份轉讓員工辦法」案
		8	相關投資案
		9	銀行額度案
		10	修訂本公司章程案
		11	修訂「董事會議事規則」案
		12	修訂「股東會議事規則」案
		13	修訂「審計委員會組織規程」案
		14	修訂「薪資報酬委員會組織規程」案
		15	補選第三屆董事一席案
		16	擬請股東會解除本屆新任董事競業之限制案
		17	本公司 2020 年受理董事候選人之提名期間、應選名額、受理處所及審查標準審議案
		18	依公司法第一七二條之一規定，訂定受理股東提案期間及受理處所案
		19	召開本公司 2020 年股東常會案
		20	薪酬委員會相關議案

日期	項目	編號	重要決議
2020.05.08	討論事項	1	本公司 109 年第一季合併財務報表
		2	訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日及收回員工股票增值權
		3	本集團考慮營運周轉金之需求，向彰化銀行申請融資額度續約
		4	本公司考慮營運周轉金之需求，擬向臺北富邦銀行申請融資額度續約
		5	本公司考慮營運周轉金之需求，擬向中國信託銀行申請融資額度續約
		6	本公司考慮營運周轉金之需求，擬向玉山銀行申請新增融資額度美金 700 萬元
		7	本集團考量營運週轉金之需求，擬向東亞銀行申請融資額度調整
		8	本公司依未來營運之需求，新增本公司投資事業間資金貸與額度
		9	擬提請通過本公司董事會提名第三屆補選之董事候選人名單
		10	本公司經理人之聘任及薪酬審議案
2020.05.20	討論事項	1	本公司擬取得永醇誠股份有限公司之 20% 股權案
2020.06.23	討論事項	1	訂定本公司 2020 年盈餘轉增資發行新股除權基準日
		2	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程式」
		3	取消 Yummy-Town UK 資金貸與 Yummy-USA 個別限額
		4	本公司經理人、財務長及會計主管異動案
		5	訂定本公司收回部分員工股票增值權
2020.08.21	討論事項	1	本公司第二季合併財務報表案
		2	透過子公司 Yummy-Town USA, LLC. 取得 Happy Lemon West Inc. 70% 股權
		3	修訂本公司「薪資報酬委員會組織規程」
		4	修訂本公司「獨立董事之職權範疇規則」
		5	修訂本公司「董事會議事規則」
		6	本公司經理人異動及訂定收回限制員工權利新股註銷減資基準日
		7	解除本公司經理人之競業禁止案
2020.09.30	討論事項	1	募集與發行中華民國境內第二次有擔保可轉換公司債
		2	本公司考量發行有擔保可轉換公司債之用途，向銀行申請新增保證函額度
		3	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程式」
		4	透過子公司上海仙踪林餐飲管理有限公司於上海成立合資公司
		5	本公司稽核主管異動

日期	項目	編號	重要決議
2020.11.12	討論事項	1	向台新國際商業銀行申請有擔保可轉換公司債之擔保額度
		2	向中國信託商業銀行申請有擔保可轉換公司債之擔保額度
		3	因應本公司發行國內第二次有擔保可轉換公司債及充實營運資金之需求，向永豐銀行南京分行申請新增開立 SBLC 額度
		4	為因應本公司發行國內第二次有擔保可轉換公司債之需求，新增子公司展欣企業控股有限公司為本公司提供背書保證
		5	本公司考量發行國內第二次有擔保可轉換公司債擔保之用途，擬向中國信託銀行申請新開立銀行保證函或 SBLC 額度
		6	本公司依未來營運之需求，新增本公司投資事業間資金貸與額度
		7	本公司考量營運週轉之需求，向國泰世華銀行（中國）申請新增融資額度
		8	訂定本公司 2021 年度稽核計畫
		9	修訂本公司「財務報表編製流程作業」
		10	修訂本公司「買回庫藏股作業程式」
		11	訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日
		12	擬訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日
2021.01.15	討論事項	1	本公司 110 年度營運計畫暨財務預算審議案。
		2	評估會計師獨立性及本公司 110 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬。
		3	提交開曼周年申報及經濟實質通報表，提請討論。
		4	本公司依未來營運之需求，擬新增本公司投資事業間資金貸與額度，提請討論。
		5	擬設立英屬開曼群島商雅茗天地股份有限公司台灣分公司，敬請討論。
		6	擬修訂本公司「食品安全管理辦法」，提請討論。
		7	擬修訂本公司「內部稽核實施細則(台灣地區)」，提請討論。
		8	追認本公司新任營運長案，提請討論。
		9	本公司及子公司 110 年度個別經理人(含董事兼任經理人者)調薪方案，提請討論。
		10	本公司及子公司 109 年度個別經理人(含董事兼任經理人者)年終獎金發放計畫，提請討論。
2021.03.19	討論事項	1	本公司 109 年度營業報告書及合併財務報表
		2	109 年度員工酬勞及董事酬勞分配案
		3	本公司 109 年度盈餘分配案
		4	本公司民國 109 年度內部控制制度聲明書
		5	擬修訂本公司「食品安全管理辦法」
		6	本公司第 4 屆董事選舉

日期	項目	編號	重要決議
		7	擬修訂本公司「股東會議事規則」
		8	本公司擬辦理增資子公司宴美企業有限公司
		9	本公司擬辦理子公司宴美企業有限公司增資宴群國際股份有限公司
		10	擬變更本公司109年9月30日董事會決議發行中華民國境內第二次有擔保轉換公司債
		11	本公司擬向元大商業銀行申請發行有擔保可轉換公司債之銀行保證額度
		12	本公司擬向中國信託商業銀行申請發行有擔保可轉換公司債之銀行保證額度
		13	本公司擬向新光商業銀行申請短期融資申請案及發行有擔保可轉換公司債之銀行保證額度
		14	本公司擬透過孫公司上海愛群餐飲管理有限公司評估在上海購地建置企業總部
		15	本集團考慮營運週轉金之需求，擬向香港商東亞銀行有限公司申請內保外貸融資額度續約
		16	本公司依未來營運之需求，擬新增本公司投資事業間資金貸與額度
		17	本集團考慮營運週轉金之需求，擬透過花旗銀行(中國)有限公司設立上海自由貿易區全功能人民幣雙向跨境資金池
		18	召開本公司110年股東常會及受理股東提案、提名相關事宜

2.2020年股東常會(2020/6/19)決議事項執行情形:

1.議案事由	2019年度營業報告書及合併財務報表
表決(選舉)結果	<p>●經表決後通過(proposal was approved after voting)</p> <p>贊成權數(approval votes)：22,309,160</p> <p>反對權數(disapproval votes)：4,223</p> <p>無效權數(invalid votes)：0</p> <p>棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,765</p> <p>出席股東表決權數(total votes)：23,915,148</p>
2.議案事由	2019年度盈餘分配案
表決(選舉)結果	<p>●經表決後通過(proposal was approved after voting)</p> <p>贊成權數(approval votes)：22,307,160</p> <p>反對權數(disapproval votes)：6,223</p> <p>無效權數(invalid votes)：0</p> <p>棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,765</p> <p>出席股東表決權數(total votes)：23,915,148</p>

3.議案事由	修訂本公司「公司章程」部分條文案			
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：22,309,157 反對權數(disapproval votes)：4,225 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,766 出席股東表決權數(total votes)：23,915,148			
4.議案事由	修訂「取得或處分資產處理程式」案			
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：22,309,157 反對權數(disapproval votes)：4,225 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,766 出席股東表決權數(total votes)：23,915,148			
5.議案事由	修訂「資金貸與及背書保證作業程式」案			
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：22,309,157 反對權數(disapproval votes)：4,226 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,765 出席股東表決權數(total votes)：23,915,148			
6.議案事由	修訂「股東會議事規則」案			
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：22,309,154 反對權數(disapproval votes)：4,229 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,765 出席股東表決權數(total votes)：23,915,148			
7.議案事由	盈餘轉增資發行新股案			
表決(選舉)結果	●經表決後通過(proposal was approved after voting) 贊成權數(approval votes)：22,309,154 反對權數(disapproval votes)：11,230 無效權數(invalid votes)：0 棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：1,601,764 出席股東表決權數(total votes)：23,915,148			
8.議案事由	本公司董事補選一席案			
表決(選舉)結果	當選名單：			
	身份別	戶號	被選舉人姓名	當選權數(權)
	董事	3	吳華昭	21,309,03

9.議案事由	擬解除本公司新任董事競業禁止限制案
表決(選舉)結果	<ul style="list-style-type: none"> <li>●經表決後通過(proposal was approved after voting)</li> <li>贊成權數(approval votes)： 22,303,008</li> <li>反對權數(disapproval votes)： 1,242</li> <li>無效權數(invalid votes)： 0</li> <li>棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)： 1,601,898</li> <li>出席股東表決權數(total votes)： 23,915,148</li> </ul>

(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：

2021年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務副總 /會計主管	吳宗儒	2019年6月28日	2020年6月23日	辭任
稽核主管	陳翠玲	2013年3月31日	2020年9月30日	職務調整

## 五、會計師公費

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃毅民及吳恪昌	2020 年度	無

金額單位：新臺幣仟元

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

註：會計師公費包含差旅（交通）費及其他因提供服務而發生之代墊費用及相關稅費。

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

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

(三)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：無

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	2020 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	吳伯超	253,974	(372,000)	—	(1,009,000)
董事	陳佑真	902	—	—	—
董事	吳華昭	24,679	—	—	(46,000)
董事兼 10%以上股東	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	340,002	—	—	—
獨立董事	許士軍	—	—	—	—
獨立董事	徐憶芳	—	—	—	—
獨立董事	陳正忠	—	—	—	—
總裁	張妙苓	1,183	—	—	—
副總經理	吳宗儒 (解任日:2020/6/23)	—	—	—	—
副總經理	林哲吉	—	—	—	—
投資長	陳聖中	33,555	—	20,000	—
副總經理	黃鑫麟	(3,988)	—	—	—
副總經理	黃若漢	—	—	—	—
副總經理	王佩君	782	—	—	—
副總經理	林婉婷	738	—	—	—
副總經理	李一行	601	—	—	—
營運長	沈雪梅	—	—	—	—
海外戰略總部策略長	韓定國 (2020/2/20 職務調整)	—	—	—	—
副總經理	李宗益 (解任日:2020/7/17)	—	—	—	—
副總經理	李昶祝 (解任日:2020/5/31)	—	—	—	—
稽核總監	陳翠玲 (解任日:2020/9/30)	—	—	—	—
稽核總監	劉栢樑	—	—	—	—
代理發言人	徐美華	—	—	—	—

(二) 股權移轉資訊：無。

(三) 股權質押資訊：無。

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

2021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	
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD (薩摩亞) 代表人：顏賢銘	6,878,683	18.82%	—	—	—	—	吳伯超	吳伯超為 YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (薩摩亞)董事	
代表人：顏賢銘			804,046	2.20%	—	—	—	—	
吳伯超	5,316,930	14.55%	18,902	0.05%	—	—	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (薩摩亞)	吳伯超為 YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (薩摩亞)董事	
中國信託商業銀行受託保管皇馬有限公司投資專戶	1,891,562	5.17%	—	—	—	—	—	—	
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	1,572,072	4.30%	—	—	—	—	—	—	
鄭聽玲	924,143	2.53%	—	—	—	—	—	—	
盧漢芬	804,046	2.20%	—	—	—	—	—	—	
保富投資顧問(香港)有限公司投資專戶	785,436	2.15%	—	—	—	—	—	—	
渣打託管列支敦士登銀行	764,518	2.09%	—	—	—	—	—	—	
許秀梅	744,000	2.04%	—	—	—	—	—	—	
國泰世華銀託管欣樂投資有限公司投資專戶	740,844	2.03%	—	—	—	—	—	—	

註1： 持股比例係依 2021/4/19 最近一次停止過戶日之持股資料為基準，並以發行股份總數 36,554,412 股計算。

註2： 應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註3： 持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註4： 將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

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：

2021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	50,200	100%	—	—	50,200	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	2,500	100%	—	—	2,500	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2	100%	—	—	註2	100%
Yummy-town UK Ltd	註2	100%	—	—	註2	100%
上海仙踪林餐飲管理有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
上海游香餐飲管理有限公司	註2	55.5%	—	—	註2	55.5%
上海愛群餐飲管理有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
上海太全貿易有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
廣州市展成餐飲管理有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
北京佳群餐飲管理有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
成都快樂檸檬餐飲有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
Freshtea Japan 株式會社	註1	40%	—	—	註2	40%
Happy Lemon California, Inc.	註1	49%	—	—	註2	49%
廣西益成餐飲管理有限公司	註2	60%	—	—	註2	60%

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
上海檬奇奇餐飲管理有限公司	註2	41%	—	—	註2	41%
永醇誠股份有限公司	註1	20%	—	—	註1	20%
Happy Lemon West Inc.	註2	70%	—	—	註2	70%
Happy Lemon (M) Sdn Bhd	註2	51%	—	—	註2	51%

註1：係公司採用權益法之投資。

註2：為有限公司並無股數。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一)股本來源

##### 1. 股份種類

2021年4月19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	36,554,412	63,445,588	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	以現金以外之財產充者	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	
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	
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

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。
3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

## (二) 股東結構

2021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	4	21	25	3,412	1	3,463
持有股數(股)	0	192,196	1,640,681	14,316,571	19,573,964	831,000	36,554,412
持有比率(%)	0.00%	0.53%	4.49%	39.17%	53.54%	2.27%	100%

註：無陸資持股

## (三) 股權分散情形

### 1. 普通股股權分散情形

2021年4月19日  
每股面額10元

持 股 比 例	股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
1 至 999	2,257	68,645	0.19%
1,000 至 5,000	877	1,637,023	4.48%
5,001 至 10,000	123	906,935	2.48%
10,001 至 15,000	59	743,260	2.03%
15,001 至 20,000	25	433,451	1.19%
20,001 至 30,000	23	599,667	1.64%
30,001 至 50,000	30	1,179,394	3.23%
50,001 至 100,000	30	2,027,446	5.55%
100,001 至 200,000	14	2,094,431	5.73%
200,001 至 400,000	7	2,014,005	5.51%
400,001 至 600,000	6	2,966,921	8.12%

持 股 比 例	股東人數 (人)	持有股數 (股)	持股比例 (%)
600,001 至 800,000	5	3,664,798	10.02%
800,001 至 1,000,000	3	2,559,189	7.00%
1,000,001 以上	4	15,659,247	42.83%
合 計	3,463	36,554,412	100%

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

2021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		6,878,683	18.82%
吳伯超		5,316,930	14.55%
中國信託商業銀行受託保管皇馬有限公司投資專戶		1,891,562	5.17%
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		1,572,072	4.30%
鄭諱玲		924,143	2.53%
盧漢芬		804,046	2.20%
保富投資顧問(香港)有限公司投資專戶		785,436	2.15%
渣打託管列支敦士登銀行		764,518	2.09%
許秀梅		744,000	2.04%
國泰世華銀託管欣樂投資有限公司投資專戶		740,844	2.03%

## (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	2019 年度	2020 年度	2021 年截至 3 月底
每股市價 (註 1)	最高		84.40	82.60	85.00
	最低		48.60	46.50	77.40
	平均		69.18	64.64	80.84
每股淨值 (註 2)	分配前		19.86	18.33	18.09
	分配後		16.86	17.83	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		35,828	35,715	35,674
	每股盈餘	調整前	3.62	1.09	0.57
		調整後	3.61	1.09	0.57
每股股利	現金股利		3	0.5(註 9)	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本益比		19.11	59.30	141.82
	本利比		23.06	43.09	—
	現金股利殖利率		4.11%	4.64%	—

\*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。

註 9：待 2021 年度股東會後決議。

## (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 2020 年度盈餘分配議案業經 2021 年 3 月 19 日董事會通過：

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初累積未分配盈餘	\$ 22,320,706	
加：本期稅後純益	38,871,120	
可供分配盈餘	61,191,826	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(3,887,112)	
減：提列特別盈餘公積	(6,977,208)	國外報表轉換的兌換差額
分配項目：		
現金股利	(17,838,608)	每股發放 0.5 元
期末累積未分配盈餘	\$ 32,488,898	

註 1：尚待 2021 年度股東會通過。

註 2：係按 2021.2.29 在外流通股數(不含庫藏股及待註銷限制性股票與未既得限制性股票)計算，實際金額依除息日實際股數為準。

(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)：

日期: 2021年4月30日

買 回 期 次	第 三 次 ( 期 )
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	2020.3.27~2020.5.26
買 回 區 間 價 格	42 元~82 元
已買回股份之種類及數量	普通股 111,000 股
已買回股份金額	6,754,700 元
已買回數量占預定買回數量之	11.1%

比率 (%)	
已辦理銷除及轉讓之股份數量	198,000
累積持有本公司股份數量	831,000
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%) (註)	2.27%

註：以 2021/4/30 已發行股份總數 36,554,412 股計算

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：

2021 年 5 月 15 日

限制員工權利新股種類 (註 1)	第 一 次 ( 期 ) 限制員工權利新股	
申 報 生 效 日 期	2017/7/31	
發 行 日 期 ( 註 2 )	2017/8/10	2018/4/30
已發行限制員工權利新股股數	269,000	81,000
發 行 價 格	0	0
已發行限制員工權利新股股數占 已發行股份總數比率	0.74%	0.22%
員工限制權利新股之既得條件	<p>員工依下述既得比例乘積，分次計算個人實際既得比例，個人既得比例乘以個人獲配股數即為既得股數。</p> <p>A. 公司績效既得比例</p> <p>(1) 既得年度前一年度會計師查核報告本期淨利達公司目標績效 100% (含) 以上者，計算公司績效既得比例 100%；</p> <p>(2) 既得年度前一年度會計師查核報告本期淨利達公司目標績效 90% (含) 以上未達 100%，計算公司績效既得比例 90%；</p> <p>(3) 既得年度前一年度會計師查核報告本期淨利達公司目標績效 80% (含) 以上未達 90%，計算公司績效既得比例 80%；</p> <p>(4) 既得年度前一年度會計師查核報告本期淨利未達公</p>	

	<p>司目標績效 80%者，計算公司績效既得比例為 0%。</p> <p>B.個人績效既得比例</p> <p>(1)年度考績：辦法生效年度起，個人每年度平均考績需達 B 級以上(含 B 級)，未達者既得比例為零。</p> <p>(2)平均年度個人考績達 A 級，個人績效既得比例為 100%；達 A- 級個人績效既得比例為 90%；達 B+ 級，個人績效既得比例為 80%；達 B 級，個人績效既得比例為 60%；</p> <p>(3)上述個人考績準則與評核，依據本公司員工績效評估管理辦法。</p> <p>C.繼續任職既得比例：被授予之員工於 2018 年 5 月 1 日起既得比例為 20%，2018 年 5 月 1 日起繼續任職滿一年既得比例另計 25%，再滿一年既得比例另計 25%，再滿一年另計 30%。</p> <p>D.實際既得比例與既得股數計算：員工依上述各該年度公司績效既得比例、個人績效既得比例與繼續任職既得比例三項乘積，分次計算各該批次實際既得比例，個人既得比例乘以個人獲配股數即為各該批次既得股數，未滿壹股不計。</p>
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> <li>不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定擔保或作其他方式之處分。</li> <li>員工未達既得條件前，於本公司股東會之出席、提案、發言、表決權及其他有關股東權益事項皆委託信託/保管機構代為行使之。</li> <li>既得期間該限制員工權利新股不可參與配股、配息及現金增資認股。如遇於本公司各項配股、配息及認股基準日之停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，此期間達成既得條件之員工，其解除限制之股票仍未享有配股、配息及認股之權利。</li> </ol>
限制員工權利新股之保管情形	本公司發行之限制員工權利新股，被授予員工屬中華民國籍者，員工應於被授予後立即交付本公司指定之信託機構以為信託保管，且除辦法另有規定者外，於既得條件成就前，應持續交付信託保管。
員工獲配或認購新股後未達既得條件之處理方式	獲配之限制員工權利新股，遇有未達既得條件者，本公司得無償收回已發行之權利新股並予以註銷。
已收回或收買限制員工權利新股股數	49,196
已解除限制權利新股之股數	300,804
未解除限制權利新股之股數	0

未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率 (%)	0%(註)
對股東權益影響	本次發行股數佔公司目前已發行股份總數比率約為1%，對原股東權益之影響係逐年稀釋，稀釋效果尚屬有限。

註：以 2021/4/30 已發行股份總數 36,554,412 股

(含 2021 年 4 月 26 日尚未註銷限制員工權利新股消除股份:49,196 股)

累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得前十大之員工姓名、取得情形：

2021年4月30日

	職稱 (註1)	姓名	取得限制員工權利新股數量	取得限制員工權利新股之股數占已發行股份總數比率 (註3)	已解除限制權利			未解除限制權利				
					已解除限制之股數	發行價格	發行金額	已解除限制之股數占已發行股份總數比率 (註3)	未解除限制之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股數占已發行股份總數比率 (註3)
經理人	總經理	盧小慧 (已離職)	274,000	0.75%	242,276	0	0	0.66%	31,724	0	0	0.09%
	總經理	張妙苓										
	財務總部 副總經理 兼任 會計主管	黃惠婷 (已離職)										
	研發總部副 總經理	黃鑫麟										
	董事長 特助	葛德斌 (已離職)										
	董事長 特助	詹文良 (已離職)										
	總裁 特助	張欣榮 (已離職)										
	總裁 特助	李一行										
	管理總部副 總經理	王佩君										

	海外戰略總部副總經理	林婉婷										
	營銷總部副總經理	李宗益 (已離職)										
	稽核室主管	陳翠玲 (已離職)										
員 工  (註 2)	總監	陳宜宏 (已離職)	76,000	0.20%	58,528	0	0	0.02%	17,472	0	0	0.04%
	總監	吳華昭 (已離職)										
	總監	陳倩雯										
	總監	林太一										
	總監	龍淑智 (已離職)										
	總監	江炳彰										
	總監	曹家宏 (已離職)										
	總監	林瑞玲										
	總監	林佳琪										
	總監	許美齡										

註 1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其獲配或認購情形。

註 2：取得限制員工權利新股員工係指經理人以外之員工。

註 3：以 2021/4/30 已發行股份總數 36,554,412 股計算。

七、併購辦理情形：無。

八、受讓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畫效益尚未顯現者，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：

本公司所營業務主要為經營連鎖餐飲品牌，提供飲料、餐食及甜點之銷售與服務。目前分別以「仙踪林」及「快樂檸檬」兩大主要品牌經營餐飲店經營及加盟服務，兩大品牌在大陸及台灣部份透過直營及加盟並存之經營模式，大陸及台灣以外區域則主要以代理方式拓展連鎖事業版圖。另於2015年10月與日本京王集團創立「游香食樂」咖喱餐廳，2016年成立「Alma」西班牙小食品牌及「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」中高端茶飲品牌，目前均為直營模式在上海經營。2017年則成立深受年輕人群喜愛的「喝嘛」茶飲品牌，目前在大陸除直營外也已開放聯營合作模式，並將進一步發展加盟業務。

##### (2) 營業比重

單位：新臺幣仟元

主要產品	年度	2019 年度		2020 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		1,389,423	62.67%	894,699	63.18%
直營收入		827,689	37.33%	521,430	36.82%
合計		2,217,112	100.00%	1,416,129	100.00%

##### (3) 本公司及子公司目前之商品(服務)項目

「仙踪林」、「快樂檸檬」、「喝嘛」餐飲銷售及加盟服務及「游香食樂」、「Alma」、「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」餐飲銷售：

①加盟輔導：創建有效的加盟輔導平臺，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：鋪位選址、業績評估、裝修設計及營運培訓等。

②餐飲服務：開發銷售各式休閒套餐及外帶現調式飲品。其中仙踪林、快樂檸檬、游香食樂、Alma、茶閣里的貓眼石及喝嘛所產製提供之商品分類及主要產品項目如下：

仙踪林	
產品別	系列
飲品	精品現泡茶系列/樂罐水果茶系列/岩鹽芝士系列/經典奶茶系列/冰雪樂系列/咖啡系列
簡餐	牛肉麵系列、臺式咖喱系列、意粉系列、芝士焗飯系列等
輕食	鬆餅系列、薄脆系列
小食	臺式經典小食
甜品	甜點系列
其他	季度新品/節慶活動推廣組合產品
<b>RBTEA 仙踪林</b>	<b>快閃店菜單</b>
飲品	滿杯泡沫椰子/滿杯泡沫紅豆/滿杯泡沫杏仁/特濃椰奶/烤椰糖奶/椰粉多肉/椰青回/椰啤/椰林/橙皮珍珠奶茶/泡沫烏龍茶/泡沫紅茶/雪耳桃嬌/麻糬雪耳茶
甜品	椰魯達/椰子軟冰

快樂檸檬	
產品別	系列
喝的蛋糕系列 (升級醇牛奶)	OREO 曲奇奶茶/蛋糕忌廉珍珠奶茶/網紅蛋糕風味奶茶/半熟蛋糕珍珠奶茶/紫芋小丸子珍珠奶茶草莓半熟蛋糕奶茶/草莓半熟蛋糕奶茶
招牌奶茶系列 (升級醇牛奶)	醇香奶茶/芋圓小丸子奶茶/珍珠奶茶/紅豆布丁奶茶/大滿貫布丁奶茶/雙珠奶茶
誘人奶蓋系列	岩鹽芝士綠茶/岩鹽芝士紅茶/岩鹽芝士奶茶/岩鹽芝士可哥/岩鹽芝士牛奶茶
檸檬雙打系列	快樂檸檬/快樂檸檬綠茶/快樂檸檬紅茶/檸檬鳳梨飲/金桔檸檬茶/柚戀檸檬茶/秘境檸檬水
泡沫醇茶系列	蜜韻紅茶/茉香綠茶/兩瓶養樂多綠茶/兩瓶養樂多檸檬綠茶
四季如春系列	芒橙百香四季春茶/四季春茶/西柚粒荔四季春茶/快樂檸檬四季春茶/檸檬鳳梨四季春茶
多肉果茶系列	檸檬 C 蘆薈優多/葡萄柚粒蘆薈綠茶/莓莓滿滿檸檬爽/秘境柚戀水
爆料吐司	珍珠奶茶吐司/芝士燻雞吐司/OREO 可哥吐司

游香食樂	
產品別	系列
中華&和風系列	私房麻婆料理/芝麻味噌牡蠣鍋/蒜辣竹蛭/阿根廷魷魚佐三杯醬/炙燒和牛+炸溏心/炸蝦天婦羅+豆皮湯烏冬/豬排丼飯/唐揚親子丼
蛋包定食系列	牛腩咖哩蛋包飯 / 日式漢堡咖哩蛋包飯 / 日式豬排咖哩蛋包飯 / 綜合海鮮咖哩蛋包飯 / 白醬十蔬蛋包飯 / 綜合海陸空蛋包飯
咖哩定食系列	芝士豬排咖哩飯/日式漢堡咖哩飯/菌菇野蔬咖哩飯/和牛咖哩烏冬面/食樂海鮮咖哩飯/唐揚炸雞咖哩飯/和牛咖哩飯/炙燒松阪豬咖哩飯
兒童餐	熊寶寶餐/大嘴巴餐(無咖哩)
沙拉系列	水波蛋熏雞佐和風汁/意式蜜瓜火腿 佐意式汁/考伯沙拉佐芝麻汁/凱薩沙拉佐凱薩汁/雞肉牛油果芒果沙拉佐蜂蜜芥菜/
小食系列	金黃三酥/唐揚魷魚須/黃金豆腐/花枝丸/日式豬排/日式魚排/日式炸蝦/炸薯條/唐揚手羽/章魚燒/照燒雞塊/茶碗蒸/鮮烤時蔬/米飯/五穀飯
甜品系列	熔岩巧克力蛋糕/雪芝士 布丁蛋糕燒/Q 麻薯佐黑糖醬
飲料	草莓凍醋飲/藍莓凍醋飲/菠蘿凍醋飲/繽紛凍醋飲/活力紅果蔬飲/青春綠果蔬飲/快樂黃果蔬飲/繽紛果蔬飲/蜜香紅茶/黑烏龍茶/岩鹽芝士奶茶/岩鹽芝士烏龍奶茶/檸檬蜜香紅茶/檸檬黑烏龍茶/檸檬雪樂冰/可爾必斯雪樂冰/可爾必斯/可口可樂/雪碧/檸檬汁/奇異果汁/鮮橙雪梨汁/蘋果橙汁/美式咖啡/拿鐵咖啡/岩鹽芝士咖啡
含酒精飲品	朝日啤酒/青島啤酒

Tea Opal 茶閣里的貓眼石	
產品類別	系列
醇茶	茉莉甘露/濃韻金萱/蜜葉紅茶/紅水烏龍 金萱小葉紅茶/金萱茉莉綠茶/清新薄荷 (此為 310ml 罐裝冷泡茶)
茶歐蕾	鬥烏龍琥珀奶茶/賽紅袍琥珀奶茶/太極奶茶/桂花烏龍奶茶/小葉琥珀奶茶/小葉茶凍奶茶/茶閣厚奶茶/濃情可哥牛奶
芝味濃奶蓋	芝味濃蜜葉紅茶/芝味濃濃韻金萱/芝味濃茉莉花茶/芝

Tea Opal 茶閣里的貓眼石	
	味濃紅水烏龍
果百匯	芝士粉莓荔枝/芝士柚粒芒果/青桔香檸茶/熱情百香果/西柚粒粒爽果茶
微氣泡	布魯星球/荔趣泡泡/長島冰柚(可免費升級小酌款+朗姆酒)
火焰奶霜	火焰奶霜蜜葉紅茶/火焰奶霜金萱烏龍/火焰奶霜茉莉花茶/火焰奶霜紅水烏龍
小料	琥珀珍珠/茉莉茶凍/寒天晶球/燒仙草凍/西米
茶食&便當(單店)	<p>甜點:</p> <p>特製提拉米蘇蛋糕/栗子鹹奶油風味慕斯蛋糕/原味鹹奶油風味慕斯蛋糕/巴斯克焦香味芝士蛋糕/濃情絲滑巧克力蛋糕/巧克力千層蛋糕/經典提拉米蘇/榴槤千層蛋糕/抹茶千層蛋糕/轟絲絨蔓越莓千層蛋糕/草莓千層蛋糕/芒果慕斯蛋糕</p> <p>餅乾:</p> <p>英式奶油脆餅/肉桂麵包條/巧克力酥點/盒桃碧根果酥</p> <p>厚片:</p> <p>花生厚厚一片/焦糖厚厚一片/巧克力厚厚一片/奶酥厚厚一片</p> <p>便當(單店):</p> <p>臺灣滷肉便當/魚香肉絲便當/獅子頭便當/川香肉片便當/肉末茄子便當/啤酒鴨便當/黑椒雞柳便當/糖醋排骨便當/炭燒雞肉便當/唐洋雞蛋包飯便當/和牛燒肉便當/照燒豬肉便當/炸豬排咖哩蛋包飯便當</p> <p>炸物(單店):</p> <p>唐揚雞塊/香炸薯條/臺式熱狗/麻醬餃子</p> <p>早餐&amp;點心(單店):</p> <p>土豆牛肉虎咬豬/川香肉片虎咬豬/黑椒雞柳虎咬豬/肉鬆嫩蛋虎咬豬/午餐肉手抓餅/肉鬆嫩蛋手抓餅/土豆牛肉手抓餅/香腸嫩蛋手抓餅/川香肉片手抓餅/珍奶西多士/花生西多士/巧克力漏奶西多士</p>

Tea Opal 茶閣里的貓眼石	
	<p>曾經販售：</p> <p>檸檬可頌、草莓可頌、原味蜂蜜瓦芙餅、巧克力抱抱香蕉瓦芙餅、珍珠奶茶瓦芙餅、焦糖蘋果瓦芙餅、芒果瓦芙、芒果甜心、伯爵茶裡兔、熏雞起司厚片、草莓厚厚一片、伯爵茶葉蛋</p>
季節新品	<p>良橙桔時、橙心咚咚氣泡茶、橙意金萱果昔、桂花香橙奶霜、橙霜橙對、夏日芒芒茶、超金芒荊奶霜、楊枝甘露、鋒芒畢露、桃力滿滿果茶、桃氣凍感奶霜、醉藍星球、荔荔沈醉、柚醺派對、冰凍荊荊青提茶、雲頂芝香青提茶、小酌氣泡青提、芋頭厚奶茶、焦香醉奶茶、瑰寶厚奶茶、醉龍珠奶茶、焦香花生金萱茶、焦香花生烏龍茶、焦香花生厚奶茶、雲頂金萱小紅莓、雲頂茉莉小紅莓、親親莓裡果茶、暖暖莓裡果茶、嘍嘍莓裡奶霜、開橙大吉、福氣橙橙金萱果昔、橙霜橙對、雲頂芒芒荊荊爽、陽光芒芒果茶、香檸芒芒奶茶、霜淇淋紅茶、清香烏龍、蜜香珍芽奶茶、隨便點奶茶、隨便點厚奶茶、可哥牛奶、翡翠金桔檸檬茶、葡萄柚果粒茶、芝士粉梅荔枝、芝士柚利芒果、芝士繽紛葡萄、奶茶冰球風暴、美人魚粉紅芭梨、夏戀陽光初桃、雲頂動感粉桃、桃醉氣泡小酌、雲頂芝香青提茶、哈密瓜荊荊青提茶、小酌氣泡青提、雲頂獼猴桃茉莉、雲頂菠蘿金萱茶、Hey 穀勵奶茶、Yea 烤焰奶茶、鳳啤、爺啤、太極奶茶、賽紅袍琥珀奶茶、鬥烏龍琥珀奶茶、金萱雪耳馬蹄爽、梨湯雪耳馬蹄爽、莓問題果茶、莓煩惱奶霜、莓麻煩大福、料似如神奶茶、蜂蜜檸檬水、蜂蜜蜜葉紅茶、蜂蜜茉莉綠茶、清新薄荷、撚花玫瑰桂星球、惹草海洋星球、燕麥茶凍奶茶、燕麥可哥歐蕾、燕麥拿鐵、燕麥琥珀奶茶</p>
周邊商品	<p>茶包：金萱茉莉花茶/金萱小葉紅茶</p> <p>其他：茶杯茶具共 4 款/茶葉禮盒 1 款</p>

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

<b>喝嘛</b>	
	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/小葉紅茶/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/小葉紅茶/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/柚見鳳梨紅/柚見鳳梨綠/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) 鳳梨輕酸乳/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 「仙踪林」:

現有店鋪升級為二或三代店裝潢風格，增加及優化餐食類產品。新開店鋪為三代店裝潢風格，產品以茶飲、鬆餅為主，還配有臺式經典美食及主食。

##### ● RBTEA 仙踪林 (快閃店):

2020 年 10 月於上海淮海路上 TX 商場開幕。秉持尊重歷史，自主創新，健康安全的原則，讓東方飲品成為世界流通新潮，讓潮飲文化超越咖啡文化。用新鮮水果為靈感打造全新果茶系列，以新鮮椰子打響果茶系列第一棒，另外經典記憶的回歸~推出廣受歡迎的奶茶，以及針對當季風味最佳新鮮原料與鮮奶有機結合，用極致好味給舌尖帶來香甜的新「仙」感。

##### ② 「快樂檸檬」:

快樂檸檬 2020 年第一季度,全球受疫球影響,快樂檸檬主打檸檬相關產品,日常飲品中也可補充維他命 C,增加體免疫力。,

第二季度因應市場趨勢,推出(楊枝甘露)水果甜品結合茶飲,帶動一波風潮;結合流行趨勢,將流行音樂莫吉托,延伸開發無酒精莫吉托飲品系列,迎合市場。

第三季度延續當季水果結合茶飲，將哈密瓜/水蜜桃/優酪乳等,天然健

康食材，結合茶飲提供創意飲品；

第四季度，將時下流行植物基的概念，推出巴旦木奶系列，與紫薯結合，提供健康養身系列，招牌半熟蛋糕珍珠奶茶也因應時節推出栗子蛋糕奶茶，和 oreo 合作推出紅絲絨餅乾雪頂系列

2020 年 9 月及 11 月延續去年與大白兔合作，分別於上海凱德晶茂商場和上海進口博覽會中，推出聯名產品。

③ 「游香食樂」：

2020 年疫情影響，品牌於 4 月撤場。

④ 「Alma 餐飲」：

2020 年在台灣市場我們分別更新了主菜單，在保留部分經典餐品的基礎上增加更多創新產品及西班牙 Local 小食，讓顧客更深入體驗西班牙文化的同時又不乏新鮮感；同時召開媒體品鑑會，邀請專業媒體及 KOL 為宣傳新品造勢。

⑤ 「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」：

1. 技術及原料的發掘

茶葉原料方面我們持續與臺灣茶園及茶農調茶師的資源結合，在醇茶方面堅持原葉泡制，且會透過鑒定表來教准夥伴泡茶標準是否達到正確的 SOP。果百匯部份採用新鮮水果，新鮮產地直送將。將金萱茶天然的果香與奶香更好地與水果結合。茶歐蕾部份則是會突破各種不同茶種與奶香的結合讓產品更加多元化，目前技術部份是著重在於回歸以茶為本，盡可能的茶的風味更加凸顯，並且結合不同的組合。讓整體產品更像是一杯藝術品。

2. 產品的創作與想法

喜好茶飲，也喜歡研究不同的組合。也很想讓茶飲文化更加的不在是只有停留在果茶、手搖。更想要創造出一種喝茶的生活態度，讓喝好茶不在是遙不可及，讓喝好茶不在是停留在功夫茶、讓喝好茶也可以有高顏值，讓喝茶能夠是生活的一部份。

⑥ 「喝嘛」：

品牌策略開拓下沉市場，針對性規劃地區菜單，與供應鏈採購一同找尋市場原物料源頭，開發具有好喝性價比高的優勢產品，置入不同水果風味元素，疫情期間在消費市場緊縮，提供更多的競爭力。

2. 產業概況(1)產業之現況與發展

「快樂檸檬」品牌源自台灣，植根香港，放眼大中華地區繼而全球市場，為外帶鮮茶、奶茶飲料之市場領導者之一，提供消費者單品乃至多項搭配的消

費選擇。近年來大中華地區蓬勃的經濟發展，城市化及飲食西化雙重影響之下，方便、健康、品質標準化的外帶飲料已成為日常生活消費之一，更成為展現個人生活態度的顯示，這有利於本公司在大中華地區之發展。「快樂檸檬」品牌目前仍處於健康成長的階段，每年仍然以自營及加盟連鎖形式進駐新城市，也不斷在已進駐的城市開發新店，尤其大陸市場受惠於內需之高度成長及飲食西化之影響，對外帶飲料的需求亦越來越高。「快樂檸檬」的時尚、健康、年輕的形象更吸引一眾年輕及具消費能力的顧客，茶飲市場中，目前一二線城市已然難覓立身之處，攻下三線及以下城市，則不失為明智之舉。除去一二線城市人口，下沉市場人口規模接近 10 億，這個誘人的數字，有著海量未被開拓的消費潛力。隨著國民消費能力逐步提升，下沉市場的茶飲風潮隨之興起，發展潛力巨大。有相關資料顯示，三四線城市的奶茶門店數量高達 138%。也就是說，雖然茶飲市場呈洗牌趨勢，但是下沉市場的優質供給依然不足，遠遠沒有滿足用戶需求，因此存在確立品牌領先地位的機會。

快樂檸檬成立於 2006 年，歷經大陸手搖奶茶產業更迭，因應市場高速改變，為提供消費者更多樣化、更符合時代潮流的飲品，體現創新變革的品牌精神，砥礪集團成為全球華人最佳創業平臺，傳承中華茶文化。集團願景是做“全世界最佳創業平臺”。在將茶文化推到全世界的時候，集團面臨的是不同文化之間的差異，為了克服這樣的困難，集團會選擇與本地最大、最好、有熱情、有相同理念夥伴進行合作，聯合不同國家的對茶飲文化有熱愛的公司企業對茶飲文化進行推廣。集團深度關心品牌的加盟者，在疫情初期，雅茗集團就以“一個加盟者都不能少”的信念成立了全國性的疫情指揮中心，疫情期間對門店進行了幫扶，實行了先加貨、後付款的策略，為加盟者做好減負工作。據統計，2020 年快樂檸檬新開店數 350 家，第三季淨利潤較去年增長 31%，第四季度淨利潤可望翻倍增長。可以說，在茶飲市場被市場看衰的時期，快樂檸檬不僅交出了一份滿意的答卷，更創造了一個“商業奇蹟”！

2018 年為迎合消費升級，展開整體「品牌升級」專案，包含：門店設計、產品包裝、操作流程、消費體驗等大規模品牌改造，從上海吳江路店為起點，截止 2020 年底全國已有超過五百家品牌升級店。

我們在 2019 年年初領先於業界，和阿裡口碑合作，在上海開出第一家從點餐到取餐完成，全程無人，由機械臂製作完成的智慧門店，智慧門店除了保留有茶飲店的現做體驗感之外，產品標準化執行的優勢，因為機械臂操作(無接觸)的特色，而帶來的食品安全的優點。快樂檸檬一直在挑戰自我、不斷創新，將無人化進行到底。

同時 2019 年年中跨界合作於 5.29-8.18 快樂檸檬與老字型大小大白兔聯名首家快閃店在上海開出，復古十足奶茶店成打卡聖地，6 月單月營業額突破 100 萬遠超預期。緊接著 6 月 6 日全國大陸首創異業合作廈門專案開出 14 家 24 小時營業網咖+快樂檸檬店。

2020年新冠疫情嚴重影響餐飲受入，但集團定下「擴大展店」、「國際合盟」、「投資併購」三大策略成長引擎，全年仍達成新展300店目標，截至年底全球總店數已經突破1150店大關，並投資參股知名茶飲品牌可不可熟成紅茶，也在美國地區設立合資公司，以展現加快擴展美國市場決心，同時，更以合盟模式佈局東協市場，馬來西亞及印尼市場皆於去年各開出4家快樂檸檬門店。

外帶飲料市場的發展與消費者普遍喜歡享用茶飲料有根本性關係，昔日消費者只能簡單沖泡茶飲料，繼而因個人喜好及市場通路連結令茶飲料的選擇廣闊起來，而連鎖速食店只能提供單一化的奶茶飲料，所以當臺式的珍珠奶茶推出市場時，奶茶的鮮滑口味、珍珠顆粒的彈牙口感，令臺式奶茶平地一聲雷驚動整個市場。近年大陸經濟成長，國人收入及健康意識激增，本公司於臺式奶茶廣受歡迎之際，為迎合市場即將的轉變以及延伸品牌的持續性發展，持續推廣及發展天然健康的茶文化，提供可即時沖泡之健康、衛生、美味的鮮茶飲料至顧客手中。「快樂檸檬」將鮮茶文化傳遞到各國地區，成為世界的文化，讓不同種族的人都能體會到茗茶的傳統，但是不一樣的感受。

雖然其他咖啡業者或外帶茶飲料業者為本公司帶來挑戰，但「快樂檸檬」有別於這些競爭對手，除了提供給顧客多款鮮茶飲料外，品牌一直以來秉持著快樂、健康、個性為宗旨，以健康、安心、高品質、標準化營運的經營理念，在飲料市場中已樹立起健康安心的品牌特色，鞏固了競爭優勢。加上本公司對品牌經營已累積豐富經驗，在顧客心目中具有極強的品牌支援度，非一般業者所能比擬。

本公司預計隨著消費者生活水準日漸提升，對外帶飲料的需求將會提高；本公司將會著力開發更具品質、健康、新鮮感的產品來迎合顧客的需要，亦會持續提升品牌形象，令整體業務更具競爭力及成長動力。隨著大陸經濟的上揚，國民人均年總收入按年增加超越15%，國民生活持續改善，消費者的消費意識及欲望不斷提升，有利消費市場的發展。

隨著90、00後新時代消費者消費行為習慣的改變，從線下傳統的堂食加外帶模式，到線上點單服務到家的外送與新零售模式是一種趨勢與潮流。從2016年開始外賣平臺的推出，每年外送銷售占比都在不斷增長，更於2019年領先其他茶飲同業新增小程序外送平臺，甚至擴大到線上管道銷售快樂檸檬品牌的延伸商品和消費者的接觸點，持續推進外賣業務，讓消費者即使“點外賣”也能感受到品牌力。配合產品外送，提倡“無接觸服務”。門店劃出專用取餐區，指定專人負責該區域並按時消毒；提供免洗消毒液，供騎手和顧客使用；提供免費檸檬水，幫助騎手補充能量、提升免疫力；外賣將送到指定地點，由客戶自取；和外賣一起送達的，還有“安心卡”，記錄著製作人、取餐人、送餐人的體溫。緊抓住宅經濟的機會點，創造更多的新時代消費體驗和營業額。除此之外，作為有15年歷史的茶飲品牌，快樂檸檬在未來更要跟緊時代的腳步，

以服務消費者為宗旨穩步創新。現在的新式茶飲與之前相比的不同在於，消費群體是年輕的群體，他們的經濟能力與之前相比也在升級，對健康給予的關注度更高，未來從原材料的選擇上，快樂檸檬也將進行一系列升級。

「游香食樂」是一家健康、時尚的和風味道咖哩餐廳。以日式咖哩為主打產品，配以多種美味小食與飲料甜點，是適用於下午茶，正餐的健康飲食餐廳。

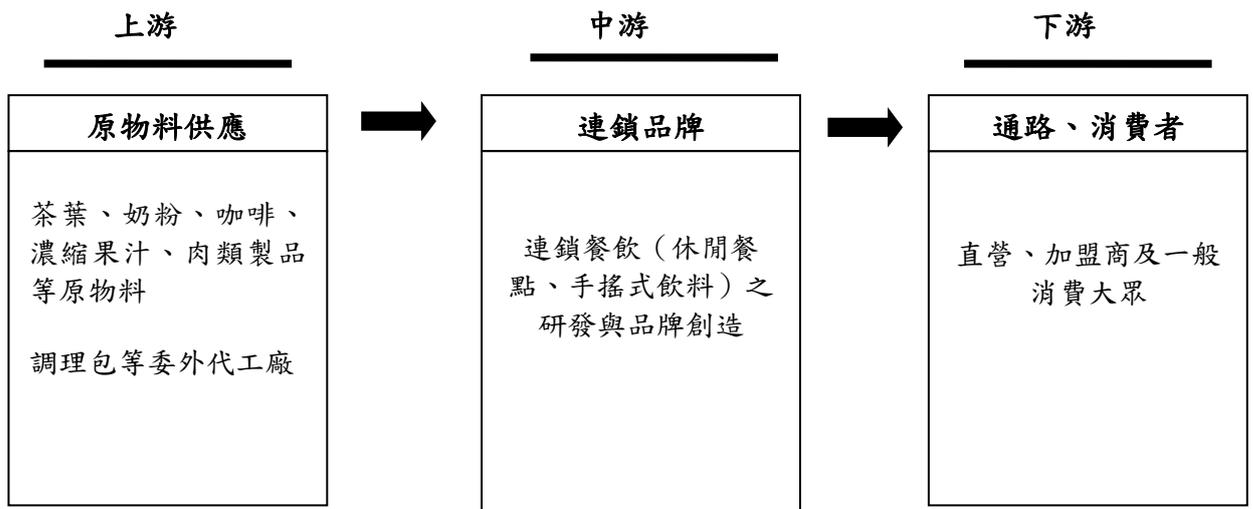
隨著租金、人力及食材成本的持續增長，在保持原有經典產品體系、健康新鮮理念及“美味+時尚+文化”氛圍的基礎上，我們將積極調整縮小原有單店面積，同時嘗試品牌跨界店、食閣檔口店、OFFICE店等多元化發展，如此降低固定成本的基礎上更便於拓店，佈局品牌發展。

「Alma」是一間採用健康安全食材的餐廳，將傳統的西班牙料理改成摩登的方式呈現，希望推廣價格親民又美味的西班牙佳餚。自開業以來一直受到客人的喜愛，從2016年-2019年連續4年獲得上海米其林的認同，得到了「必比登推薦」和「餐盤獎推薦」，是人均1,000以下物超所值的餐廳，我們將秉持一如既往的品質，在經營模式和服務體驗上與時俱進，在臺北及大陸未來都會有很好的市場發展空間。

「Tea Opal 茶閣里的貓眼石」是一家輕奢時尚的中高端現代茶飲店，講究的是一種不浮誇、具內涵的生活方式。輕奢是從裡子裡開始講求的軟性極致，從心靈上滿足顧客高層次的需求，成為他們兩點一線當中的一個駐留點。駐留的過程中，我們希望能夠讓顧客體驗細膩的品質感，通過精緻的體驗，讓顧客能夠從產品、氛圍、服務等多方面感受到讓他們嚮往的格局，讓顧客無論從到店時、用茶中、離店後都能夠感受到生活的精緻。

「喝嘛」品牌用台灣秘製黑糖的工法、無添加防腐劑白珍珠、新鮮牛奶為核心原料。經過一年的新品牌淬鍊優化，將品牌識別 Logo 重新定型、門店形象升級、包裝質感改造、員工服裝設計。採用三大主色系來重新塑造品牌調性：純淨牛奶白-象徵我們牛奶與銀耳珍珠健康訴求；琥珀金-代表我們用黑糖熬煮的珍珠，晶瑩剔透的顏值與美味；花瓣粉-代表品牌形象人物糖糖的可愛甜美、單純親切的特質。

## (2)產業上、中、下游之關聯性



## (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品牌經營者，結合十多年的觀察，餐飲經營主要有以下趨勢：

### A、加盟商年輕化：

近年大陸穩定的經濟環境及國家意旨都推動了家庭的小康化，成就了大批中產家庭的產生，從而構成了加盟市場的新主力軍，“成名趁早、及時行樂”的心態成為了加盟商年輕化趨勢的催化劑。

### B、市場的樂觀化：

作為大陸經濟發展的得益者，一般加盟商們普遍對於大陸的經濟發展滿抱信心，對於創業並投資大陸市場具有莫大的激情，而且加盟商在進入特許經營行業後，往往會伴隨著追加投資，以擴大發展，多投多得的心態進行經營。

### C、特許品牌時尚化：

加盟商習慣將其投資所開設之店鋪/廠房，視作其個人「名片」，該「名片」所代表的品牌形象與價值，亦是加盟商所在乎的個人形象與價值之體現。因此，加盟商尤其是年輕一族，在投資時往往會傾向於選擇時尚感強、消費形態年輕的品牌企業進行加盟。在餐飲行業中，尤以休閒餐飲業為代表的新興領域，比較受到加盟商的青睞。

### D、投資簡易化

餐飲為投資熱門業態，投資門檻較低及簡單，需細節較複雜，但亦不失為加盟的一最佳選擇。

#### E、產品的健康化：

隨著社會的富裕，使“健康”成為人們日益關注的重點，愈來愈重視養生、健康等觀念，對高纖、低脂、低糖、天然等產品趨之若鶩。特別女士們注重健康之餘，更會留意飲料的卡路里，所以在原材料選擇方面著重新鮮滋味之餘，也會讓顧客享用後會放心健康和體重。加上市場上不斷發生食品安全隱患問題，集團化、品牌化、規模化經營漸成為了加盟投資者的寵兒，亦促使餐飲消費趨向品牌化。

#### F、產品口味的國際化：

隨著國家對外開發，受到國際化、旅遊風盛行、追求外國優質生活品質的體現等因素的影響，國民對國外的各種特色飲食文化與國際口味趨之若鶩。西式餐廳、無國界飲食的出現成為了人們飲食口味國際化的直接體現，亦都得到了廣大消費者的普遍認同，然而，茶文化源遠流長，茶對健康的良好影響也受重視，所以品茗文化亦因應時代發展步伐換上新貌。亦希望從飲料外觀和口味中感受新鮮感。

#### G、就餐環境的休閒化：

在休閒的環境中輕鬆用餐已成為了忙碌的現代人放慢腳步、享受時光的方式之一，獨特的品牌文化、健康的餐品、及餐廳裝修佈局都成為了消費者的需求。針對不同目標市場，同業者分成兩極，一是以研發新品採高單價爭取高消費者市場；另一種則以低單價兼快速開店模式，以薄利多銷吸納一批著重價格之消費者。

#### H、經營資訊的網路化：

網絡世界幅員遼闊，微博、微信、部落格、等社交媒體的興起盛行，消費者獲取資訊的管道多元而且快速，訊息傳播的擴散速度極快。所以必須善用社交媒體堅實品牌形象，維持與顧客的關係，保持溝通管道，以應對突發事件時造成不必要的訊息延誤和誤解。

#### I、食品安全的重視化：

餐飲市場越來越大，消費者對於原材料，包括：茶葉、乳製品等來源及衛生會越來重視。而在飲料製作過程展現標準化的高品質，衛生程度達到高要求將是業者面對的重要課題。

#### J、通路競爭的激烈化：

目前，越來越多快速外帶飲料品牌進駐商場，而商場通常劃出特定的餐飲空間以包括其他餐飲品牌，同樣提供飲料，造成直接及間接競爭。所以必須從產品、服務、人員、通路、品牌形象上來進行差異化，以增加消費者的附加價值。

面對整體市場持續擴張及經營環境的變化，集團堅信長時間深入經營品牌及持續研發具吸引力的產品將成為擴張市場佔有率及保持競爭力的重要因素。故此，在未來會特別注意以下方面：

- ✧ 加強多元化產品項，善用媒體宣傳推廣，輔以適時的促銷策略以刺激潛在消費。
- ✧ 認真執行每一項產品之上市規劃、研發及導入市場；敏感於市場變化，以迅速反應並開發不同之新產品上架，以便引領市場。
- ✧ 陸續進駐新城市，增加產品面對消費者的通路。

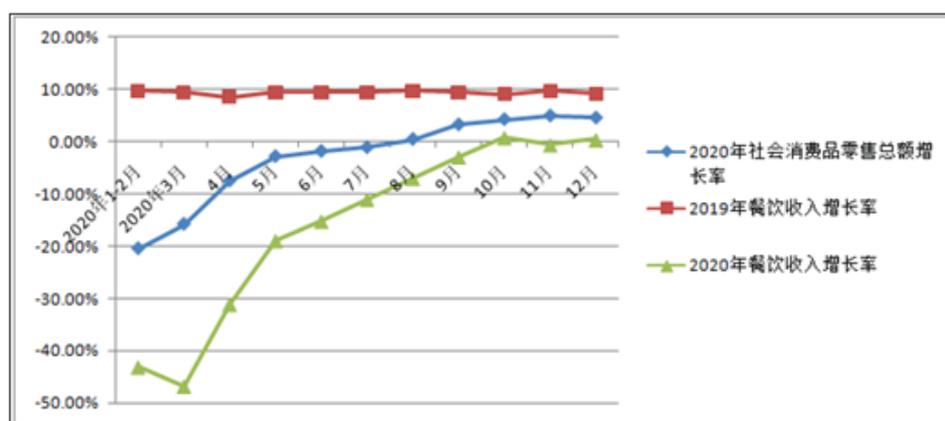
大陸的巨大市場，為本產業提供了廣闊的發展空間與發展前景。我們也將會憑藉良好的品牌管理能力與市場開拓能力，在餐飲行業中長期處於相當有利的位置。

#### (4) 競爭情形

2020年，面對嚴峻複雜的國內外環境特別是突如其來的新冠肺炎疫情，餐飲業受到嚴重影響。據國家統計局發佈數據顯示，2020全年，餐飲收入39527億元，下降16.6%。



九院整理



數據來源：國家統計局

這一年，隨著統籌疫情防控和經濟社會發展取得積極成效，消費潛力不斷釋放，餐飲行業也呈現穩定復蘇態勢。大型品牌餐飲在復工複產以及促進消費等方面充分發揮了重要引領作用。

餐飲業積極應對疫情影響，加快數位化轉型，加快線上線下融合，大力發展網上訂餐、線上外賣外送、線上直播和成品半成品零售化等新業務新模式，新型消費熱度不斷增加，經濟企穩注入強勁新動力。

小店餐飲佔據餐飲市場近八成的比重，極具發展活力。同時，由於消費習慣改變，城市發展、科技進步等社會環境因素的影響，“夜間經濟”已成為餐飲增長新動能，疫情防控常態化下最先呈現出復蘇態勢。

疫情防控常態化下，消費者對食品安全關注進一步增強。餐飲業在有序複商複市的同時，嚴格遵守疫情防控要求，堅持將各項防疫工作落實到位，履行食品安全主體責任。

2021年一季度，國民經濟穩健開局，餐飲市場呈現持續穩定恢復態勢。據國家統計局發佈數據顯示，2021年1-3月，全國餐飲收入10596億元，同比增長75.8%。1-3月份，餐飲收入占到社會消費品零售總額的10.1%，增幅領先優勢繼續擴大至41.9%。

據中商產業研究院分析，儘管大陸餐飲業於2020年受到新冠肺炎疫情爆發影響，但預期行業會復蘇並持續強勁增長，預計到2021年大陸餐飲業市場規模為4.27萬億元。隨著疫情常態化、家庭開支上升、城市化率提高、外賣服務增長強勁及大陸市場的數位化平臺及科技發展，2023年大陸餐飲市場規模將超5萬億。

大陸烹飪協會認為，當前，餐飲業應繼續落實好常態化疫情防控措施和更加嚴格、完善的公共衛生安全防控政策，營造安心用餐環境。推進線上線下融合，積極發展線上下單、無接觸配送等餐飲消費新模式。年節餐飲消費、旅遊餐飲消費、農村餐飲消費、“夜間經濟”、冬奧會主題餐飲等將成為促

進餐飲消費的新動能、新商機。堅決制止餐飲浪費，促進餐飲節約和綠色發展，優化餐飲經營服務規範。通過各種促消費活動，不斷釋放餐飲消費潛力，促進餐飲行業進一步恢復發展。

### 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

本公司為連鎖餐飲企業，產品創新是品牌經營的核心部份。本公司的新品研發，均由公司內部研發人員，通過搜集市場資訊，參考歷年銷售紀錄，綜合考慮季節、節日等因素，擬定新品開發策略，研發符合市場需求的產品。

為保證連鎖餐飲店鋪的品質統一，研發製作產品的原料 80% 由公司統一配貨。原材料的挑選涵蓋大陸、台灣、以及國外進口的各項高標準食材，確保提供給客人的是高品質的產品。加強原物料產地的連結，積極與台灣優質茶農進行茶園契作，並與長期合作的台灣屏東檸檬果農夥伴，達成全球戰略的推進合作。

總部亦建立食品實驗室，對於到貨批次的原料進行二次檢驗，以確保提供到門店製作產品的原料均為合格產品，每每年定期安排抽檢送至協力廠商實驗室進行檢驗，使消費者吃得放心，吃得安心。

開發茶閣里的貓眼石品牌的專利茶外帶杯設計專利，提昇品牌茶飲外送市場產品品質的要求，與專業的深度形象提昇。

開發集團品牌獨具特色物料，提升品牌產品的特色記憶點，以及不易被取得的市場獨有性。

#### (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	2020 年度	截至 2021 年 3 月 31 日止
研發費用(A)	11,923	3,473
營業收入淨額(B)	1,580,237	426,328
研發費用所占比例 (A)/(B)	0.75%	0.81%

(3) 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
	仙踪林	主食	海鮮冬蔭功湯拉麵、領略新意式風情系列、菇菇牛肉飯、暖笠笠湯飯系列、鴛鴦焗飯、照燒雞腿肉返、咖喱唐楊雞飯
		飲品	酪酪冰系列、萃茶系列、微醺之夜系列、大丸子茶系列、黑烏龍茶、紫蘇冰沙、紫蘇荔枝晶球凍特飲、椰果紫蘇特飲、秋潤特飲系列
		小食	惹味雙串、唐楊雞塊、黃金三酥
2020	快樂檸檬	飲品	<p>(大陸區)</p> <p>DuangDuang 奶茶/花生 DuangDuang 奶茶/相思 DuangDuang 奶茶/莓莓滿滿檸檬爽/桂圓檸檬紅茶/桂圓珍珠奶茶/楊枝甘露/芒果百香莫吉托/香檸薄荷莫吉拖/烤花生風味奶凍黑米奶茶/岩鹽烤花生風味奶茶/烤花生風味滿貫奶茶/烤花生風味圓圓奶茶/桃桃果茶/桃桃優酪乳/桃氣莓莓 Mojito/青青蜜瓜/粉粉荔枝/橙意滿滿四季春茶/薯香四溢雙拼奶茶/燕麥可哥牛奶/香茅檸檬柚戀綠茶/雲頂圓圓/雲頂莓莓/雲頂可哥</p> <p>(海外區) 台灣區: 可哥奶茶, 黑芝麻奶茶, 岩鹽草莓奶茶, 半熟蛋糕珍珠奶茶, 百香恰恰, 活龍果搖滾, 香蕉巧克力歐蕾, OREO 曲奇奶茶, 草莓慕斯蛋糕 日本區:(珍珠)芝麻厚奶茶, 戀戀檸檬, 蜜桃櫻花微氣泡, 藍柑多多檸檬微氣泡, 蜂蜜綠茶, 藍柑蛋糕雲朵, 草莓蛋糕雲朵, 可哥蛋糕雲朵, 草莓紅奶蓋, 岩鹽芝士蜜桃荔枝, 香蕉牛奶, 草莓抹茶歐蕾士蜜桃荔枝, 香蕉牛奶, 草莓抹茶歐蕾, 其他地區: 大滿貫厚奶茶, 豆腐厚奶茶, 厚奶茶, 雪球厚奶茶, 抹茶拿鐵大滿貫, 牛油果抹茶拿鐵, 芒果水果抹茶拿鐵, 香蕉水果抹茶拿鐵, 黑白金黃南瓜, 金黃南瓜香鬆, 金黃南瓜冰沙, 莓莓果乳酸飲, 草莓乳酸飲, 岩鹽芝士莓莓果, 西瓜岩鹽, 蜜瓜氣泡水, 蜜瓜蛋糕珍珠綠茶, 蜜瓜蛋糕奶昔, 蜜瓜芒果晶球綠茶</p> <p>大白兔合作活動/上海進博會項目: 花生牛軋糖風味奶茶/鹹香奶蓋花生牛軋糖風味奶茶/濃鬱奶蓋花生牛軋糖風味奶茶/花生奶凍牛軋糖風味奶茶/滿貫花生牛軋糖風味奶茶/花生晶球牛軋糖風味奶茶/花生芋圓牛軋糖風味奶茶。</p> <p>殼牌合作案項目: 快樂檸檬/快樂檸檬綠茶/檸檬鳳梨飲/金桔檸檬茶/柚戀檸檬茶/兩瓶養樂多綠茶/兩瓶養樂多檸檬綠茶/醇香奶茶/芋圓小丸子奶茶/珍珠奶茶/紅豆布丁奶茶/大滿貫布丁奶茶/雙珠奶茶。</p> <p>北海項目:</p>

年度	品牌	產品別	開發成功之技術或產品
			<p>四季春戀/岩韻烏龍/黑糖奶茶/四季春戀奶茶/菠蘿蜜奶茶/雨熟荔枝奶茶/檸檬岩韻烏龍/鳳梨香柚四季春/檸檬菠蘿蜜/香柚愛戀檸檬/黑糖波波奶茶/四季春黑波奶茶/菠蘿蜜椰果奶茶/雨熟荔枝椰果奶茶/料多多黑波奶茶/黑糖啾啾茶/四季春啾啾茶/菠蘿蜜啾啾茶/雨熟荔枝啾啾茶。</p> <p>人人樂超商項目： 招牌珍珠奶茶/大紅袍珍珠奶茶/芒果纖果飲/獼猴桃纖果飲/水蜜桃纖果飲。</p> <p>嘉榮超商項目：經典珍珠奶茶。</p>
		小食	<p>(大陸區) 雞蛋仔：原味雞蛋仔/玉米海苔雞蛋仔/珍珠奶茶雞蛋仔。</p> <p>(海外區) 雞蛋仔：巧克力雞蛋仔，霜淇淋雞蛋仔</p>
	游香食樂	主食	私房麻婆料理/芝麻味噌牡蠣鍋/蒜辣竹蛭/阿根廷魷魚佐三杯醬/炙燒和牛+炸溏心/炸蝦天婦羅+豆皮湯烏冬/豬排丼飯/唐揚親子丼/和牛咖哩飯/炙燒松阪豬咖哩飯
		兒童餐	大嘴巴餐(無咖哩)
		沙拉系列	水波蛋熏雞佐和風汁/意式蜜瓜火腿佐意式汁/雞肉牛油果芒果沙拉佐蜂蜜芥菜/
		小食系列	黃金豆腐/花枝丸/日式炸蝦/炸薯條/唐揚手羽/章魚燒/照燒雞塊/茶碗蒸
		甜品飲品系列	藍莓卡仕達千層酥/草莓卡仕達千層酥/鳳梨卡仕達千層酥/大阪章魚燒/咖哩章魚燒/唐揚魷魚絲/紅豆年糕湯/溫泉蛋沙拉/熔岩巧克力蛋糕/雪芝士 布丁蛋糕燒/Q 麻薯佐黑糖醬/季節甜品(紅豆湯)/季節甜品(可爾必思)/季節飲品(咖啡冰沙)
		活動特典	上海國際時尚模特活動四套：活動便當 1/活動便當 2/活動便當 3/活動便當 4。 上海夜市主題活動四套：活動菜單 1/活動菜單 2/活動菜單 3/活動菜單 4。
	Alma	特別菜單	綠竹筍/蒜味美乃滋/烏嘴椒/蒜頭麵包粉/薄皮麵線/醃漬番茄/蒜味美乃滋/生菜/海鹽/烏嘴椒烘蛋/菜心/杏仁冷湯/甜菜根番茄塔塔/番茄冷湯/爐烤蘆筍/蒜味美乃滋/炸牛蒡/洋蔥奶油球/爐烤玉米/蔬菜醬/照燒醬/仿幹貝/杏鮑菇/馬鈴薯/烏嘴椒/紅椒粉醬汁/番紅花燉煮蒜苗/馬鈴薯泥/腐皮千層/西班牙燉蔬菜/薄皮千層/蔥醬/加羅尼亞烤蔬菜/檸檬蜜棗凍/豆油椰子慕絲
	茶閣里的貓眼石(自主管理品)	飲品	茶閣厚奶茶、良橙桔時、橙心咚咚氣泡茶、橙意金萱果昔、桂花香橙奶霜、夏日芒芒茶、超金芒莉奶霜、楊枝甘露、桃力滿滿果茶、桃氣凍感奶霜、醉藍星球、荔荔沈醉、柚醺派對、冰

年度	品牌	產品別	開發成功之技術或產品
	牌)		凍莉莉青提茶、雲頂芝香青提茶、小酌氣泡青提、芋頭厚奶茶、焦香醉奶茶、瑰寶厚奶茶、焦香花生金萱茶、焦香花生烏龍茶、焦香花生厚奶茶、雲頂金萱小紅莓、雲頂茉莉小紅莓、親親莓裡果茶、暖暖莓裡果茶、嘸嘸莓裡奶霜、開橙大吉、福氣橙橙金萱果昔、橙霜橙對、雲頂芒芒莉莉爽、陽光芒芒果茶、香檸芒芒奶茶、霜淇淋紅茶、清香烏龍、蜜香珍芽奶茶、隨便點奶茶、隨便點厚奶茶、可哥牛奶、翡翠金桔檸檬茶、葡萄柚果粒茶、芝士粉梅荔枝、芝士柚利芒果、芝士繽紛葡萄、奶茶冰球風暴、美人魚粉紅芭梨、夏戀陽光初桃、雲頂動感粉桃、桃醉氣泡小酌、雲頂芝香青提茶、哈密瓜莉莉青提茶、小酌氣泡青提、雲頂獼猴桃茉莉、雲頂菠蘿金萱茶、Hey 穀勵奶茶、Yea 烤焰奶茶、鳳啤、爺啤、醉龍豬奶茶、太極奶茶、賽紅袍琥珀奶茶、鬥烏龍琥珀奶茶、金萱雪耳馬蹄爽、梨湯雪耳馬蹄爽、莓問題果茶、莓煩惱奶霜、莓麻煩大福、料似如神奶茶、蜂蜜檸檬水、蜂蜜蜜葉紅茶、蜂蜜茉莉綠茶、清新薄荷
		甜點小食	檸檬可頌、草莓可頌、原味蜂蜜瓦芙餅、巧克力抱抱香蕉瓦芙餅、珍珠奶茶瓦芙餅、焦糖蘋果瓦芙餅、芒果瓦芙、芒果甜心、伯爵茶裡兔、花生厚片、巧克力厚片、焦糖餅乾厚片、熏雞起司厚片、草莓厚厚一片、伯爵茶葉蛋、和牛燒肉便當、碳燒雞肉便當、照燒豬肉便當、豬排烏冬雙拼便當、唐揚雞烏冬雙拼便當、炸豬排蛋包咖哩便當、唐揚雞蛋包咖哩便當、唐揚炸雞、臺灣魯肉便當、魚香肉絲便當、獅子頭便當、川香魚片便當、肉末茄子便當、啤酒鴨便當、黑椒雞柳便當、糖醋排骨便當、香炸薯條、臺式熱狗、麻醬餃子、午餐肉蛋手抓餅、肉鬆嫩蛋手抓餅、土豆牛肉手抓餅、生菜色把手抓餅、香腸嫩蛋手抓餅、川香肉店手抓餅、珍奶西多士、花生西多士
	喝嘛	飲品	大丸小茉莉/大丸小烏龍/大丸小葉紅/紅薯珍珠奶茶/紅薯珍珠牛奶/葡萄嘟嘟牛奶/葡萄麼麼洛神茶/葡萄 QQ 冰沙/甜蜜兮兮葡萄凍/蛋糕麥芽威士卡風味可哥/蛋糕麥芽威士卡風味奶茶/奶霜太妃奶茶/OREO 蛋糕太妃奶茶/奶霜莓莓晶凍奶綠/珍珠莓莓蛋糕奶綠/傲嬌玫瑰倫檸茶/粉粉輕盈玫瑰乳

## 2. 長、短期業務發展計劃

### (1) 短期發展計劃

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。

新 RBTEA 仙踪林，專注提煉東方茶飲精髓，為每一杯茶注入靈魂，讓茶飲文化成為開啟每一天的日常為目標。打造時尚品味的藝術空間，提供

綠色健康的展示平臺，為了創造出更多消費者喜愛的健康飲品，以「自然是好喝的」為宗旨，將「自然的，才是好喝的」，為發展的第一要素。以及「自然是，好喝的」產品信心，讓RBTEA仙踪林「自然是好喝的」成為歷久常新的口味。

持續開發天然健康的植系飲品，通過分子料理概念手法，改變液體結構，每一口都是濃鬱新鮮的味道，尋找東方食材元素，與茶進行結構創意的融合，一口上頭。

快樂檸檬品牌產品策略，新茶飲潮文化，聚焦品牌檸檬元素主軸，持續推廣台灣四季春茶，岩鹽芝士等經典產品，延伸應用開發爆款設計。跨界聯名活動結合時下熱點，推展設計具有話題賣點的時尚飲品。

集團策略另有推展預包裝商品，與超市及便利商店行業跨業合作現制手搖飲品，提供客製產品操作設計與物料販售，快速拓展新平臺市場的銷售管道。

## (2) 中長期發展計劃

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。

疫情大環境下，進口物料使用方案加強在地採購擴大尋樣範圍，關鍵性原物料除了溯源產地採購使用，關注門店內操作環節例如：關鍵的泡茶環節，測試採用精萃茶湯物料（食品科技提取茶湯）使用，門店依簡易配方操作使茶湯品質穩定。

後續開發物料簡化程式方向推進，也將投入關鍵設備的開發，降低操作程式流程，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。

## 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	2019 年度		2020 年度	
	銷售金額	比例	銷售金額	比例
台灣、香港及大陸	2,001,722	90.29%	1,416,128	89.61%
其他亞洲區	61,725	2.78%	21,616	1.37%
澳洲	17,905	0.81%	2,683	0.17%
美洲	126,523	5.71%	128,751	8.15%
歐洲	9,237	0.41%	11,058	0.70%
合計	2,217,112	100.00%	1,580,237	100.00%

## (2) 市場佔有率

經過多年的市場培育，大陸新式茶飲市場的發展規模不斷突破。據 CBNDATA 發佈的《2020 新式茶飲白皮書》資料顯示，近年來，我國消費升級帶來新式茶飲行業量價齊升，2020 年大陸新式茶飲市場規模突破千億，新式茶飲消費者規模突破 3.4 億人。

來自美團點評的資料顯示，至 2019 年底，我國現制茶飲門店數量為 50 萬家左右。2020 年初，受疫情影響，人流量銳減，茶飲店關店數量上升，新店擴張也受到一定影響。截至 2020 年 6 月底，大陸現制茶飲門店數量大致在 48 萬家左右，並持續增加。

在門店的城市分佈方面，新式茶飲 2020 年線下與線上呈現出不同趨勢。2020 年新式茶飲門店在一、二線城市的增速放緩，呈現向三、四線市場下沉的趨勢。《2020 新式茶飲白皮書》中來自餓了麼的新式茶飲用戶城市分佈數據顯示，2020 年近五成外賣管道的新式茶飲消費者來自三線及以下城市。而新式茶飲品牌天貓旗艦店的用戶中，一、二線城市消費者占比超過六成，是新零售的消費主力軍。90 後與 00 後消費者成為新式茶飲主流消費人群，占整體消費者數量近七成，其中近三成的 90 後與 00 後消費者購買新式茶飲的月均花費在 400 元以上。總體來看，女性消費者在各年齡層的占比中仍處於主導地位。

國家茶葉技術體系經濟研究室調查數據顯示，大陸的茶葉消費群體將近 5 億人，占總人口的 36%，相比人口總數遠未飽和。潛在消費人群，尤其是年輕一代，大有可挖掘之勢。新式茶飲行業屬於食品快銷領域，大陸有巨大的消費市場，未來新式茶飲潛在市場廣闊。門店數量的持續增加，表明飲品行業成為重要賽道。未來，品牌化、標準化、零售化、智慧化將成為飲品行業轉型發展的重要方向。

隨著經濟的高速發展和消費結構升級，消費者更加追求飲品的健康和品質，產品逐步走向多樣化。消費者出於健康等因素考慮，能夠接受的茶飲單價在上升。據美團點評&《餐飲老闆內參》發佈的《中國餐飲大數據 2020》顯示，15 元及以下是飲品店的主力人均消費區間，占比超 50%，但占比下跌迅速。飲品品類人均消費逐步向 16-45 元區間集中，行業正在發生整體性品牌升級。

中國大陸目前有 660 個城市，目前本公司最大品牌快樂檸檬已經成功入駐內地 167 個城市，已有相當市佔率。此外，在大陸以外的國際市場累積店數已超過 125 家門店，擴展超過 20 國家、200 多個城市，全球總店數逾 1,100 家，未來將進一步加快打造華人最佳茶飲創業平臺佈局規模與腳步。後期，我們將深耕已入駐的區域，同時將已入駐的區域做為種子區域，讓快樂檸檬往中國大陸三四線城市發展並深入省內的其他城市區域，實現快樂檸檬在大陸地區全面發展。

在大陸以外的國際市場，我們以合資、合盟、代理方式積極拓展，尤其美國市場為重中之重，在國際上(除大陸以外)，有超過 50%的門店集中在美國，貿易銷售額佔比超過 60%。集團積極在 2020 年開始規劃美國供應鏈以及人員在地化方案，以期集團能在地紮根，永續發展。

### (3) 市場未來之供需狀況與成長性

#### ➤ 品牌力和 IP 打造

消費者的“品牌消費意識”逐漸成為主流，人們更多地會選擇到品牌店去消費，同時因為整體規模和品牌知名度，品牌連鎖門店的獲客能力會比私營小店要強很多，因為背後有團隊支持、供應鏈支援，品牌形象、門店管理、服務等也更規範。

隨著新茶飲品牌的增多和資本的進入，現制茶飲市場競爭將更加激烈。只有能長期佔領消費者心智，保持品牌不老化才能最終成為大市值公司。繼 2018 年品牌升級之後，快樂檸檬繼續發力品牌建設，傳遞快樂的品牌調性，並以快樂的檸檬仔 IP 形象，與當代年輕人群做溝通。

#### ➤ 食品安全、健康化、本土化

經歷疫情，消費者的食品安全意識空前提高。食品安全、用餐安心、健康營養成為消費者用餐的剛需。大眾消費需求變化促使餐企進一步升級從供應到配送的全鏈路食品安全監管及把控；餐企定期推出本土特色的符合風土人情的獨特產品，迎合當地的大眾消費者。

#### ➤ “雙主場”並進，餐飲走向數位化和智慧化

餐飲業已進入堂取食外賣並重的“雙主場”時代。在家和無接觸服務的需求在這次的疫情中被突顯出來，線上銷售的機會點，包含外賣平臺、小程序外送，甚至擴大到線上管道銷售快樂檸檬品牌的延伸商品，都能擴大和消費者的接觸點，創造更多的營業額。

數位化、智能化已經成為餐飲人的共識。餐飲行業已成為本地生活服務行業中互聯網化程度最高的行業之一，訂外賣、線上預訂、團購都已經成為消費者就餐的常規選擇。餐飲行業未來的發展趨勢是行業結構轉向、供給側數位元化、商業模式升維、智慧商業、餐飲零售、精細化運營。

#### ➤ 運用新媒介和平臺創新行銷活動，累積私域流量

抖音、快手、淘寶直播、小紅書等網路媒介不僅製造了餐飲界的網紅，也催生了不少分得紅利的餐飲品牌。此外，日活達到 2 億的小程序作為連接線下消費場景和線上行銷的新工具，贏得了顧客和餐飲商家們的青睞。

公域流量用戶複購留存難、忠誠度低，技術的發展為私域流量的實現提供了可能。企業微信群、線上會員系統等工具和平臺的出現，讓商家更加方便建立和顧客的連接管道。從私域流量做起，將流量匯在品牌自己的流量池裏，從而保證品牌擁有持續不斷的生命力。

未來，對於頭部餐飲品牌來說，採用新興媒介，開展品牌造節、爆品打造、情感行銷等多種活動，促使目標消費人群與品牌產生共鳴。

#### (4) 競爭利基

##### A、採用優質的精選原材料

本公司出售之美味茶飲的最大保障，皆是來自於本公司對採用的食材品質嚴格控管，維持高品質的安全衛生檢測。在保證產品美味之同時，更讓消費者飲得健康、安心。

##### B、落實食品和店舖之衛生管理

旗下品牌所使用之所有原材，送往本公司自行成立之品質檢驗中心進行多樣化檢驗。包括定期檢驗各門市之飲料、商品以及茶品準備間之環境、水質、冰塊、原料與製程等，務求對於顧客的食用體驗做到時刻的關心。

##### C、商品多樣化，新鮮口味，包裝出眾

「快樂檸檬」每年均會推出新飲品系列以吸引消費者，例如最新推出之系推出以“莓麗又青春，輕霜輕壓力”為活動主題的“草莓半熟&輕奶霜” 這款產品自推出以來，一直受到消費者的喜愛。

##### D、與物流公司緊密合作以順暢配送

本公司歷經過去十幾年在中國大陸地區的發展，從沿海主要城市上海及廣州逐步發展的整個華北、華東及華南各地區的二、三線城市，進而向西發展到華中及西南地區。集團也積極建立了區域性的採購及物流團隊及倉儲配送中心和合作的協力廠商物流運輸公司。目前已在北京、上海、廣州、香港及臺北建成完善的購銷及物流網絡，致力做好對各品牌的供應鏈後勤服務，加強提升對各地區門店網點的供貨穩定性及時效性，並配合品牌的發展推進，做好物流網絡的全面性建設。

在除了內地以外之國際市場，本公司配合品牌在美落地發展的趨勢，在美西建置物流倉儲系統，強化在地供貨穩定以及掌握時效。而在東協國家，我們也與在地合資公司攜手，整合東協物料採購供貨方案。

## (5) 發展遠景之有利、不利因素及因應對策

### ①有利因素

#### A. 大陸內需市場強勁，城市化帶動民生消費

中國大陸龐大的內需市場是支持未來民生消費發展的動力，而城市化的程度也在持續擴張，城市外來人口增加，使人們在外用餐之比例提高。因此，在中國大陸內需市場持續成長之總體環境下，餐飲業市場前景仍將看好，本公司作為服務於餐飲業的專業品牌管理公司，預計可在此大環境下獲利。

#### B. 大陸政策推動發展全國餐飲業

為帶動中國大陸各地區經濟活動，持續擴大內需消費市場，提升人民生活水準，未來在政策支持下，中國大陸餐飲市場將持續擴張，對本公司之業務發展有正面影響。

#### C. 良好的品牌形象，深獲消費者肯定

「仙踪林」作為最早進入中國大陸的連鎖休閒餐飲品牌，通過多年的市場深耕，培養了一大批堅實而忠誠的客戶基礎，他們在「仙踪林」度過了成長歲月中的點點滴滴，伴隨著這批客戶的成長，他們中的一部分更成為了「仙踪林」的加盟商，攜手「仙踪林」共同發展。

至於大陸以外之國際市場，快樂檸檬過去幾年的耕耘厚植了品牌知名度，分別在 2019 年以及 2020 年獲得國際創新網路媒體評選為全球十大茶飲品牌，更被譽為是帶動國際手搖飲料岩鹽起司奶蓋茶的始祖推手。美國茶飲協會調查指出，千禧世代有超過 80% 有喝茶的習慣，這頁意味著這龐大的潛在市場，是手搖飲料品牌的機會。尤其快樂檸檬在國際上的品牌知名度已受肯定，也提高本公司在海外拓展的動能以及機會。

### ②不利因素及具體因應對策

#### A. 餐飲業進入門檻低，市場競爭激烈

餐飲業准入門檻較低，是創業者喜愛進入並容易進入的產業，因此投入經營者眾，良莠不齊的各從業者競爭激烈，為爭取客源，常有削價競爭之情形。且餐飲業具有很高的替代性，各從業者莫不挖空心思的推陳出新，向消費者提供更多的選擇，形成品牌業者間的一種競爭。

#### 因應對策：

「仙踪林」為消費者提供極具休閒特色與品位的用餐環境以及真誠的服務，配以各項健康美味的產品，讓消費者在消費用餐過程中充分感受到「仙踪林」所宣導的好茶、好點、好舒心的生活態度，由此在消

費者心目中塑造出“仙踪林—首選休閒空間”的形象，「仙踪林」相信消費者在此所獲得輕鬆愉悅的休閒感覺，將是「仙踪林」區分於競爭對手且優勝之處。為此，「仙踪林」會不斷更新進化以確保消費者感覺持久常新。

#### B. 餐飲業服務人員培養不易，人員流動率高

以人為本的餐飲服務，終究需回歸到人員的確實執行，為了完整地傳遞出高品質且超越消費者預期的服務，加強人員培訓，將成為企業延續經營與厚植競爭力之根本。但隨著經濟發展，社會價值觀之改變及勞工意識抬頭，造成餐飲業服務人員培養不易，人員流動率高。

##### 因應對策：

已建立系統性的員工教育訓練制度與管理發展制度，從門店至經營大區自下而上的暢通的升遷管道，更不斷積極培養儲備幹部，增強員工對於公司文化之認同感與向心力，結合行業內極具競爭力的薪酬，同時規劃並增加員工福利，這些手段都有效地吸引並穩定了優秀人才。加盟經營亦大大減少這方面的壓力，加盟商亦會因需求調整方法，間接為品牌增加招募員工的管道。

在運營管理中，以人為本，重視績效，透過組織、計畫、執行、管控來達成目標。食品安全及顧客滿意更是我們的天職，架構完善的內部溝通系統及訓練課室確保品牌的傳遞無阻。運營團隊也不斷精進，優化操作程式，關注顧客感受，提升產能與效能。工作環境也是我們所在乎的，快樂的工作環境亦有快樂的員工，如何創造出快樂的氛圍，也是我們品牌努力的重點。調茶師制度下建立系統性的員工教育訓練制度與管理發展，堅持茶品質+工藝茶文化+單店直營到連鎖加盟，共創未來的願景,共勉一起動力為自己的夢想前進。

#### C. 消費者喜好變化快速

飲料產品種類多，員工來自各地，顧客口味多變，維持質量標準不易。

##### 因應對策：

加強市場調查，提升研發能量，貼合時代潮流。建立標準生產流程(SOP)，加強內部訓練，加強工作站運作。結合市場要求，定期推出季節產品，帶動顧客的品茶文化。

#### D. 食品安全越受關注

隨著近年顧客對關注度增強，食品安全問題發生亦變頻，食安亦成為未來餐飲業面對的一主要題目。

##### 因應對策：

識別和評估食品安全的風險並製訂相關應對策略。對產品製作保持一貫高衛生標準、完善標準流程，嚴格執行食品安全標準，設立有效的監控流程，重視員工個人衛生培訓，內外面保持對產品衛生的高要求。

#### E. 經營及管理成本高漲

員工薪金、店鋪租金、食品價格上漲或既有店續約時要求調漲，林林總總墊高經營成本。

##### 因應對策：

本公司設計推出經營面積少於 150 平方米的店鋪經營模式，減低租金及人手壓力，提升盈利能力。依法調整工資，同時規劃給予員工福利，重視提升工作效率，加強獎勵制度以平衡人事成本的增加，建立中央廚房降低店鋪人力。有效開店，與大發展商及商業體建立策略合作，以穩定租金支出；加強物料來源管控及避免成本高漲，以平抑價格。

### 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	K、S	快樂檸檬/茶閣里/喝嘛	良好穩定
果汁/果醬	B、V、W	快樂檸檬/茶閣里/喝嘛	良好穩定
粉類	D、X	快樂檸檬/喝嘛	良好穩定

調理包	Y、Z	仙踪林	良好穩定
包材	L、AA、BB	快樂檸檬/茶閣里/喝嘛/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	2019 年度	2020 年度	變動率
營業收入	2,217,112	1,580,237	-28.73%
營業毛利	1,146,295	791,962	-30.91%
毛利率	51.70%	50.12%	-3.07%

(2) 毛利率變動率達 20%以上之說明：不適用。

### 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	2019 年度				2020 年度				2021 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 [%]	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	D	99,547	10.58%	無	D	73,332	11.36%	無	D	19,612	9.92%	無
2												
3												
	其他	841,386	89.42%		其他	572,414	88.64%		其他	178,179	90.08%	
	進貨淨額	940,933	100.00%		進貨淨額	645,746	100.00%		進貨淨額	197,791	100.00%	

- (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 2019 及 2020 年度並無占銷貨總額 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	2019 年度				2020 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
代理加盟		—	1,174,033	—	215,390	—	730,590	—	164,108
直營		—	827,689	—	—	—	521,431	—	—
合計		—	2,001,722	—	215,390	—	1,252,021	—	164,108

增減變動原因：2020 年銷售值較 2019 年減少，主要係因 2020 受疫情影響所致。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		2019 年度	2020 年度	截至 2021 年 3 月 31 日
員	經理人	18	14	14
工	一般職員	313	293	300
人	生產線員工	763	613	609
數	合 計	1,094	920	923
平均年歲(歲)		28.28	28.56	29.91
平均服務年資(年)		2.48	2.53	3.07
學歷分 佈比率 (%)	博士	0.08%	0.22%	0.22%
	碩士	1.74%	1.52%	1.63%
	大專(含本科)	52.47%	52.93%	53.73%
	高中	33.82%	33.48%	32.61%
	高中以下	11.89%	11.85%	11.81%

### 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、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	福建欽心茶業有限公司	2021/1/1~2022/7/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	上海茂登餐飲管理有限公司	2020/1/1~2021/12/31	購銷合同	無
委託加工合同	上海太全	鮮活果汁有限公司	2021/1/1~2022/12/31	委託加工	無
委託加工合同	上海太全	海南定安樂椰食品有限公司	2021/1/1~2022/12/31	委託加工	無
購銷合同	上海太全	上海潘客國際貿易有限公司	2021/1/1~2022/12/31	購銷合同	無
委託加工合同	上海太全	凱愛瑞配料貿易(上海)有限公司	2021/1/1~2022/12/31	委託加工	無
購銷合同	上海太全	上海育芳食品科技有限公司	2021/1/1~2021/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	廣東澳利茗航空食品有限公司	2020/1/1~2021/12/31	購銷合同	無
購銷合同	上海太全	漳州憶霖食品有限公司	2020/1/1~2021/12/31	購銷合同	無
委託加工合同	上海太全	天津市正津環保科技有限公司	2020/7/1~2021/12/31	委託加工	無
委託加工合同	上海太全	永清縣百姓裕德包裝製品有限公司	2019/11/19~2022/12/31	委託加工	無
委託加工合同	上海太全	上海樂億塑膠製品有限公司	2020/1/1~2021/12/31	委託加工	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 2021年 3月31日
		2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	
流動資產		919,103	1,164,663	1,003,016	1,116,871	963,641	944,885
不動產、廠房及設備		178,569	193,649	184,309	161,492	146,618	140,158
無形資產		8,292	10,207	8,727	7,486	32,929	33,387
其他資產		258,996	141,439	188,246	515,912	633,506	614,134
資產總額		1,364,960	1,509,958	1,384,298	1,801,761	1,776,694	1,732,564
流動負債	分配前	586,168	533,365	468,422	707,494	710,308	689,203
	分配後	677,103	664,631	536,206	792,697	註	註
非流動負債		215,416	225,718	203,433	368,490	377,892	364,496
負債總額	分配前	801,584	759,083	671,855	1,075,984	1,088,200	1,053,699
	分配後	892,519	890,349	739,639	1,161,187	註	註
歸屬於母公司業主之權益		552,172	718,821	691,744	711,641	654,510	645,397
股本	分配前	302,151	334,040	350,693	349,085	365,544	365,544
	分配後	302,151	334,040	350,693	366,126	383,383	註
資本公積		104,531	222,906	263,834	234,600	235,182	229,166
保留盈餘	分配前	167,045	230,746	202,539	264,123	200,750	203,100
	分配後	76,110	99,480	134,755	161,879	註	註
其他權益		(21,555)	(67,395)	(58,559)	(78,888)	(82,929)	(88,376)
庫藏股票		-	(1,476)	(66,763)	(57,279)	(64,037)	(64,037)
非控制權益		11,204	32,054	20,699	14,136	33,984	33,468
權益總額	分配前	563,376	750,875	712,443	725,777	688,494	678,865
	分配後	472,441	619,609	644,659	640,574	註	註

資料來源：2016年度至2020年度及2021年第一季經會計師查核或核閱之合併財務報告

註：2020年盈餘分配案尚待股東會決議。

2. 簡明綜合損益表－國際財務報導準則

單位：除每股盈餘為元外，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 2021年 3月31日
	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	
營業收入	1,756,577	1,994,450	2,173,600	2,217,112	1,580,237	426,328
營業毛利	932,604	1,088,792	1,138,044	1,146,295	791,962	207,825
營業損益	163,426	192,558	139,785	174,542	22,256	24,291
營業外收入及支出	6,488	21,309	(6,486)	(703)	35,829	4,823
稅前淨利	169,914	213,867	133,299	173,839	58,085	29,114
繼續營業單位本期淨利	115,153	152,981	94,704	123,353	33,038	19,816
本期淨利	115,153	152,981	94,704	123,353	33,038	19,816
其他綜合損益	(48,335)	(26,297)	(2,811)	(25,440)	(6,947)	(5,765)
本期綜合損益總額	66,818	126,684	91,893	97,913	26,091	14,051
淨利歸屬於母公司業主	121,288	155,881	103,081	129,368	38,871	20,189
淨利(損)歸屬於非控制權益	(6,135)	(2,900)	(8,377)	(6,015)	(5,833)	(373)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	74,055	129,347	100,809	104,476	31,894	14,742
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(7,237)	(2,663)	(8,916)	(6,563)	(5,803)	(691)
每股盈餘-基本(元)(註)	4.03	5.02	3.11	3.62	1.09	0.57
每股盈餘-稀釋(元)(註)	3.14	4.60	3.03	3.61	1.09	0.57

資料來源：2016 年度至 2020 年度及 2021 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
2016 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	余鴻賓、洪國田	無保留意見
2017 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	余鴻賓、洪國田	無保留意見
2018 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
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

## 二、最近五年度財務分析

### 1. 財務分析－國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 2021年 3月31日
		2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	
財務結構(%)	負債占資產比率	58.72	50.27	48.53	59.71	61.24	60.81
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	331.54	406.73	406.4	470.87	523.90	537.15
償債能力(%)	流動比率	156.79	218.36	214.12	157.86	135.66	137.09
	速動比率	143.73	198.36	194.4	143.54	115.68	114.6
	利息保障倍數	29.41	36.71	36.25	9.58	4.22	7.84
經營能力	應收款項週轉率(次)	64.71	60.89	52.12	48.88	37.85	45.35
	平均收現日數	6	6	7	7	10	8.05
	存貨週轉率(次)	10.41	9.48	9.76	10.38	8.24	9.29
	應付款項週轉率(次)	8.05	7.70	8.12	8.39	7.42	10.76
	平均銷貨日數	35	39	37	35	44	39.29
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	9.93	10.71	11.5	12.82	10.25	11.89
	總資產週轉率(次)	1.29	1.38	1.50	1.39	0.88	0.97
獲利能力	資產報酬率(%)	8.80	10.95	6.74	8.69	2.60	1.31
	權益報酬率(%)	21.02	23.28	12.94	17.15	4.67	2.89
	稅前純益占實收資本比率(%)	56.23	64.02	38.01	49.79	15.88	7.96
	純益率(%)	6.55	7.67	4.35	5.56	2.09	4.64
	每股盈餘(元) (註1)	4.03	5.02	3.11	3.62	1.09	0.57
現金流量	現金流量比率(%)	(22.05)	21.69	22.44	55.46	88.42	4.66
	現金流量允當比率(%)	71.28	57.59	41.77	80.15	121.12	154.96
	現金再投資比率(%)	(21.71)	2.18	(2.49)	33.55	66.09	1.80
槓桿度	營運槓桿度	5.51	5.41	7.74	6.30	34.21	8.19
	財務槓桿度	1.03	1.03	1.02	1.13	5.21	1.21

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)：

1. 償債能力利息保障倍數：主要係因稅前利益較上期減少 66.59%。
2. 經營能力及獲利能力指標(應收款項週轉率、平均收現日數、平均銷貨日數、不動產、廠房及設備週轉率、總資產週轉率)：2020 年整體受疫情因素，營業收入較去年同期減少 28.73%，相對營業成本較上期減少 26.39%，主係配合各地政府實施防疫措施所致影響應收款項及平均收現日數都較去年稍微延緩。
3. 現金流量指標增加(現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率)：主要係因營業活動淨現金流量較上期增加 60.06%，及按攤銷後成本衡量之金融資產較上期增加。另，本期增加長期借款，海外合資公司以拓展市場。
4. 營運槓桿度增加：主要係因營業利益較上期減少 87.25%，且營業收入減變動成本較上期減少 30.82%。
5. 財務槓桿度增加：主要係因營業利益較上期減少 87.25%，且利息費用較上期減少 11.13%。

資料來源：本公司 2016~2020 年度為經會計師查核之合併財務報告；2021 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：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

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司西元二〇二〇年年度營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案等，其中合併財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所黃毅民會計師及吳恪昌會計師查核完竣，並出具查核報告書。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，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：徐憶芳

西 元 二 〇 二 一 年 三 月 十 九 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 113 頁到第 185 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	2019 年度	2020 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,116,871	963,641	(153,230)	-13.72%
採用權益法之投資		14,859	121,708	106,849	719.09%
不動產、廠房及設備		161,492	146,618	(14,874)	-9.21%
無形資產		7,486	32,929	25,443	339.87%
其他資產		501,053	511,798	10,745	2.14%
資產總額		1,801,761	1,776,694	(25,067)	-1.39%
流動負債		707,494	710,308	2,814	0.40%
非流動負債		368,490	377,892	9,402	2.55%
負債總額		1,075,984	1,088,200	12,216	1.14%
股本		349,085	365,544	16,459	4.71%
資本公積		234,600	235,182	582	0.25%
保留盈餘		264,123	200,750	(63,373)	-23.99%
其他權益		(78,888)	(82,929)	(4,041)	5.12%
庫藏股票		(57,279)	(64,037)	(6,758)	11.80%
非控制權益		14,136	33,984	19,848	140.41%
股東權益總額		725,777	688,494	(37,283)	-5.14%

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. 流動資產：較 2019 年減少 153,230 仟元主係財務操作減少承作理財商品及備貸量減少所致
2. 採權益法之投資：主係增加投資永醇誠及增資日本合資公司所致。
3. 無形資產：主要係 2020 年度投資美國 west 產生商譽所致。
4. 保留盈餘：主因 2020 年因疫情影響減少獲利影響所致。
5. 庫藏股票：主因 2020 年買回增加所致。
6. 非控制權益：主要係 2020 年增加投資 west、上海檬奇奇、廣西益成之非控權益所致。

## 二、財務結果比較分析

### (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

年 度	2019 年度	2020 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	2,217,112	1,580,237	(636,875)	-28.73%
營業成本	1,070,817	788,275	(282,542)	-26.39%
營業毛利	1,146,295	791,962	(354,333)	-30.91%
營業費用	971,753	769,706	(202,047)	-20.79%
營業利益	174,542	22,256	(152,286)	-87.25%
營業外收入及支出	(703)	35,829	36,532	5196.59%
稅前利益	173,839	58,085	(115,754)	-66.59%
所得稅費用	50,486	25,047	(25,439)	-50.39%
稅後淨利	123,353	33,038	(90,315)	-73.22%
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、2020 年因疫情影響，營業收入及成本都較去年同期減少，營業利益因而減少，營業費用降低。				
2、營業外收入及支出：因收到政府疫情補助款及返稅收入增加，加上認列採權益投資的美國合資公司營業虧損減少及增加永醇誠投資收益增加，及匯率影響本期比去年同期增加兌換利益，以淨營業外淨收益比去年同期增加。				
3、稅後淨利：因營業收入減少致稅前及稅後淨利也隨之減少。				

### (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；%

年 度	2019 年度	2020 年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	388,657	628,064	239,407	61.60%
投資活動	(54,085)	(400,127)	(346,042)	-639.81%
籌資活動	(214,840)	(159,569)	55,271	25.73%
增減比例變動分析說明：				
1、營業活動：本期因稅前淨利減少 115,754 仟元、投資基金及理財商品減少 8.494 仟元、其他營運產生之現金流入增加 212,177 仟元，致對營業活動之資產之淨變動流入增加 239,407 仟元。				
2、投資活動：本期增加超過 3 個月之定存 215,231 仟元、增加投資權益法之合資				

公司 102,583 仟元、及減少購入不產、廠房及設備 18,331 仟元，致來自投資活動之淨現金出入增加 346,042 仟元。

3、籌資活動：本期短期借款較上期減少 38,135 仟元、並舉借長期借款 53,258 仟元以合資公司來拓展市場、以及發放現金股利較上期減少 16,473 仟元，致籌資活動之淨現金流出減少 55,271。

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(2021 年)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	預計全年來 自營業活動 淨現金流量	預計全年現金 流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補 救措施	
				投資計畫	理財計畫
400,358	89,682	102,239	387,801	—	—
<p>(1)營業活動：本年度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。</p> <p>(2)投資活動：新冠狀肺炎疫情，使全球經濟續緊縮，恢復時間仍充滿不確定性，公司尚未有投資計畫。</p> <p>(3)融資活動：本公司並未有投資計畫，相對並無融資規劃。</p> <p>(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呈現淨現金流入，加上融資活動會有淨現金流入，應足以支應投資活動之現金流出，故尚無流動性不足之虞。</p>					

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、改善計畫及未來一年投資計畫：

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畫

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良好，本公司已積極調整各公司營運模式，以使各轉投資均能獲利。

3. 未來一年投資計畫：

本公司將以快樂檸檬大陸及海外市場為主軸，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。

公司已在 2020 年 5 月投資了永醇誠(股)公司旗下品牌「可不可熟成紅茶」，來擴大集團在茶飲市場佔有率及競爭力。

## 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。開曼群島僅為本集團之註冊地，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收支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	2020 年度	2021 年第一季
淨利息收入(支出)(A)(註 1)	(11,251)	(1,629)
兌換利益(損失)淨額(B)(註 2)	18,118	(1,084)
營業收入淨額(C)	1,580,237	426,328
(A)/(C)	-0.71%	-0.38%
(B)/(C)	1.15%	-0.25%

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 2020 年度淨利息支出為 11,251 仟元，占該年度營業收入 0.71%，2021 年第一季淨利息支出為 1,629 仟元，占第一季營業收入 0.38%，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中國大陸利率走勢，適時調整本公司資金運用情形。

(2) 匯率變動影響：

本公司 2020 年度兌換利益為 18,118 仟元，占該年度營業收入 1.15%，2021 年第一季兌換損失為 1,084 仟元，占第一季營業收入 0.25%，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。

新 RBTEA 仙踪林，專注提煉東方茶飲精髓，為每一杯茶注入靈魂，讓茶飲文化成為開啟每一天的日常為目標。打造時尚品味的藝術空間，提供綠色健康的展示平臺，為了創造出更多消費者喜愛的健康飲品，以「自然是好喝的」為宗旨，將「自然的，才是好喝的」，為發展的第一要素。以及「自然是，好喝的」產品信心，讓 RBTEA 仙林「自然是好喝的」成為歷久常新的口味。

持續開發天然健康的植系飲品，通過分子料理概念手法，改變液體結構，每一口都是濃鬱新鮮的味道，尋找東方食材元素，與茶進行結構創意的融合，一口上頭。

快樂檸檬品牌產品策略，新茶飲潮文化，聚焦品牌檸檬元素主軸，持續推廣台灣四季春茶，岩鹽芝士等經典產品，延伸應用開發爆款設計。跨界聯名活動結合時下熱點，推展設計具有話題賣點的時尚飲品。

集團策略另有推展預包裝商品，與超市及便利商店行業跨業合作現制手搖飲品，提供客製產品操作設計與物料販售，快速拓展新平臺市場的銷售管道。

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，

疫情大環境下，進口物料使用方案加強在地採購擴大尋樣範圍，關鍵性

原物料除了溯源產地採購使用，關注門店內操作環節例如：關鍵的泡茶環節，測試採用精萃茶湯物料（食品科技提取茶湯）使用，門店依簡易配方操作使茶湯品質穩定。

後續開發物料簡化程式方向推進，也將投入關鍵設備的開發，降低操作程式流程，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 2020 年度投入之研發費用佔營業收入 0.75%，未來隨品牌數的增加及營業額的成長，將可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，並無擴廠計畫，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 2020 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
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 50,200 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
宴美公司	2000.9.1	臺北市內湖區新湖一路 77 號 6 樓	新台幣 90,000 仟元	飲品買賣
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	上海市普陀區交通路 4711 號李子園大廈 17 樓	美金 3,500 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	上海市普陀區交通路 4711 號李子園大廈 17 樓	人民幣 1,000 仟元	飲品買賣、收取加盟金及特許權使用費
上海太全	2008.6.13	上海市普陀區交通路 4711 號李子園大廈 17 樓	人民幣 1,000 仟元	餐飲食品原物料買賣
北京佳群	2008.8.6	北京市朝陽區東三環北路 17 號 4 層 M17 室	人民幣 1,000 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

企業名稱	設立日期	地址	實收資本	主要營業或生產項目
上海游香	2014.9.10	上海市普陀區交通路4711號李子園大廈17樓	人民幣 20,000 仟元	餐飲店鋪
上海愛群	2017.5.9	上海市普陀區交通路4711號李子園大廈17樓	人民幣 4,240 仟元	餐飲店鋪
Yummy-town USA LLC	2017.8.30	1013 Centre Road,Suite 403S,Wilmington,DE 19805,County of New Castle	美金 1,311 仟元	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費
Yummy-town UK Ltd	2019/9/17	CHASE BUSINESS CENTRE,39-41 CHASE SIDE,SOUTHGATE,LONDON N14 5BP,UK	英鎊 1,100 仟元 (註 1)	投資控股
宴群國際	2019.11.25	臺北市大安區東豐街 11 號 1 樓	新台幣 50,000 仟元 (註 2)	餐飲店鋪
廣西益成	2020.1.2	南寧市江南區亭洪路 48-1 號南寧江南萬達廣場 A5 號樓一層 165 號	人民幣 1,900 仟元	餐飲店鋪
Happy Lemon West Inc.	2020.2.20	35233 NEWARK BLVD., UNIT G, NEWARK, CA 94560	美金 393 仟元 (註 3)	餐飲店鋪
Happy Lemon (M) Sdm Bhd	2020.1.2	GROUND FLOOR, 8 LORONG UNIVERSITI B SECTION 16 PENTALING JAYA SELANGOR	馬幣 2,000 仟元	餐飲食品原物料買賣、飲品買賣、收取加盟金及特許權使用費
上海檬奇奇	2020.6.19	上海市普陀區交通路4711號李子園大廈17樓	人民幣 5,000 仟元	餐飲店鋪

註：1：2020 年 12 月 31 日匯率為：RMB:NTD=1:4.377；HKD:NTD=1:3.673；

USD:NTD=1:28.48；

GBP:NTD=38.9；MYR:NTD=6.79

2. 實收資本新台幣 50,000 仟元（含資本公積新台幣 25,000 仟元）

3. 無票面金額股，持有 3,000 股

4. 推定為有控制與從屬關係者其共同股東資料：無。

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
展欣控股	陳佑真、吳伯超	-	-
展岳餐飲	陳佑真、吳伯超	-	-
宴美公司	林巾仁	-	-
展欣餐飲	陳佑真	-	-
展欣資源	陳佑真、吳伯超	-	-
上海仙踪林	吳伯超、陳佑真、吳華昭	林巾仁	-
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	-
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、仲崗一紀、伊藤光洋、 梶原文生、張妙苓、林太一	陳佑真、 橫倉康生	張妙苓
上海愛群	陳佑真	吳伯超	張妙苓
Yummy-town USA LLC	陳佑真	-	陳佑真
Yummy-town UK Ltd	陳佑真	-	陳佑真
宴群國際	陳佑真	-	-
廣西益成	吳伯超、陳佑真、張欣榮		張欣榮
Happy Lemon West Inc.	陳佑真、陳聖中、MAURICE	-	MAURICE
Happy Lemon (M) Sdm Bhd	Loke Yeu Loong、Ng Hong Sing、陳佑真、張妙苓、陳聖中	-	Loke Yeu Loong
上海檬奇奇	吳伯超、陳佑真、周智	江錫毅、林煥 強	張妙苓

#### 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)	每股盈餘 (元)(稅後)
展欣控股	796,042	5,975	790,067	1,464	-2,529	26,286	註
展岳餐飲	24,297	2,156	22,142	21,499	8,956	9,179	註
宴美公司	70,919	10,605	60,306	12,684	-7,147	6,940	註
檸檬香港	131,450	73,143	58,307	87,549	21,834	27,338	註
展欣資源	134,557	53,078	85,059	129,209	-4,724	-4,296	註
上海仙踪林	692,330	179,000	513,330	235,431	-10,635	7,289	註
上海快樂檸檬	78,053	90,254	-12,201	136,629	-26,387	-28,636	註

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)	每股盈餘 (元)(稅後)
上海太全	344,161	179,083	165,078	838,129	64,890	55,000	註
北京佳群	104,184	96,913	7,271	153,726	-6,385	-5,696	註
廣州展成	57,084	52,911	4,172	55,016	-1,867	-3,846	註
成都快樂檸檬	49,961	50,445	-483	61,306	-2,979	-2,377	註
上海游香	26,470	476	25,994	2,224	-4,748	-6,168	註
上海愛群	2,186	21	2,165	1	-145	-318	註
Yummy-town USA LLC	55,558	9,335	46,223	23,937	8,491	7,663	註
Yummy-town UK LLC	74,190	23,059	51,131	0	0	-2,407	註
宴群國際股份有限 公司	112,250	47,472	64,778	14,571	-925	14,847	註
廣西益成	11,199	5,851	5,348	4,199	2,041	-2,818	註
Happy Lemon West Inc.	24,922	13,724	11,198	14,830	11,448	2,637	註
Happy Lemon (M) Sdm Bhd	16,625	8,375	8,250	1,661	1,126	-5,171	註
上海檬奇奇	21,823	0	21,823	0	-304	-61	註

註：有限公司，故無股數。

2020年12月31日期末匯率為：RMB:NTD=1:4.377；HKD:NTD=1:3.673；USD:NTD=1:28.48；  
GBP:NTD=38.9；MYR:NTD=6.79

2020年12月31日平均匯率為：RMB:NTD=1:4.282；HKD:NTD=1:3.809；USD:NTD=1:29.549；  
GBP:NTD=37.94；MYR:NTD=6.735

(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：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：

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。

2020 年財報

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109及108年度

地址：上海市普陀區交通路4711號李子園大廈17樓

電話：(21)5216-3499

### 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 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

本會計師民國 109 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作；民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認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告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 109 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 109 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

### 商品銷貨收入認列

雅茗公司及子公司民國 109 年度營業收入金額為 1,580,237 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重大，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銷貨金額重大之特定客戶之收入是否真實發生，認為對於民國 109 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單是否經客戶簽收之紀錄、出口報關單（外銷）、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。

### 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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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 109 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 黃 毅 民

黃毅民



會計師 吳 恪 昌

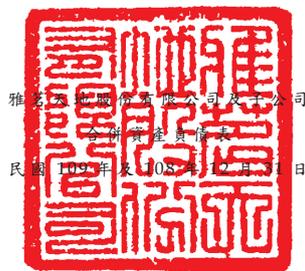
吳恪昌



金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1030024438 號

金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 1000028068 號

中 華 民 國 110 年 3 月 25 日



雅慈國際關係有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

代碼	資	109年12月31日			108年12月31日		
		產	金	額 %	金	額 %	
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註四及六)		\$ 400,358	22	\$ 333,507	18	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四、七及二九)		127,209	7	462,590	26	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註四、六、八及二九)		208,192	12	48,296	3	
1170	應收帳款 (附註四及九)		35,879	2	47,407	3	
1180	應收帳款—關係人 (附註四、九及二八)		57	-	143	-	
1200	其他應收款		34,200	2	32,952	2	
130X	存貨 (附註四及十)		85,180	5	101,279	5	
1479	其他流動資產—其他 (附註六及二九)		72,566	4	90,697	5	
11XX	流動資產總計		<u>963,641</u>	<u>54</u>	<u>1,116,871</u>	<u>62</u>	
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註四、六、八及二九)		118,179	7	43,050	2	
1551	採用權益法之投資 (附註四及十二)		121,708	7	14,859	1	
1600	不動產、廠房及設備 (附註四、十三及二九)		146,618	8	161,492	9	
1755	使用權資產 (附註四及十四)		292,754	16	358,394	20	
1780	無形資產 (附註四及十五)		32,929	2	7,486	1	
1840	遞延所得稅資產 (附註四及二二)		29,156	2	24,619	1	
1920	存出保證金		71,709	4	74,990	4	
15XX	非流動資產總計		<u>813,053</u>	<u>46</u>	<u>684,890</u>	<u>38</u>	
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,776,694</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,801,761</u>	<u>100</u>	
代碼	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款 (附註十六)		\$ 282,447	16	\$ 232,749	13	
2170	應付帳款		93,968	5	118,224	7	
2180	應付帳款—關係人 (附註二八)		226	-	-	-	
2219	其他應付款 (附註十七)		111,779	6	107,747	6	
2230	本期所得稅負債 (附註四及二二)		6,971	1	9,218	-	
2280	租賃負債—流動 (附註四及十四)		165,022	9	196,608	11	
2399	其他流動負債		49,895	3	42,948	2	
21XX	流動負債總計		<u>710,308</u>	<u>40</u>	<u>707,494</u>	<u>39</u>	
	非流動負債						
2527	合約負債—非流動 (附註四及二十)		26,380	2	34,656	2	
2540	長期借款 (附註十六)		53,258	3	-	-	
2570	遞延所得稅負債 (附註四及二二)		7,444	-	6,283	-	
2580	租賃負債—非流動 (附註四及十四)		147,313	8	172,989	10	
2645	存入保證金		143,497	8	154,562	9	
25XX	非流動負債總計		<u>377,892</u>	<u>21</u>	<u>368,490</u>	<u>21</u>	
2XXX	負債總計		<u>1,088,200</u>	<u>61</u>	<u>1,075,984</u>	<u>60</u>	
	歸屬於本公司業主之權益 (附註十九)						
	股本						
3110	普通股		<u>365,544</u>	<u>21</u>	<u>349,085</u>	<u>19</u>	
	資本公積						
3210	發行溢價		218,612	12	218,612	12	
3220	庫藏股票交易		3,050	-	3,050	-	
3273	限制員工權利股票		13,520	1	12,938	1	
3200	資本公積總計		<u>235,182</u>	<u>13</u>	<u>234,600</u>	<u>13</u>	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		64,306	4	51,369	3	
3320	特別盈餘公積		75,253	4	50,361	3	
3350	未分配盈餘		61,191	3	162,393	9	
3300	保留盈餘總計		<u>200,750</u>	<u>11</u>	<u>264,123</u>	<u>15</u>	
	其他權益						
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		( 82,230)	( 5)	( 75,253)	( 4)	
3490	員工未賺得酬勞		( 699)	-	( 3,635)	( 1)	
3400	其他權益總計		<u>( 82,929)</u>	<u>( 5)</u>	<u>( 78,888)</u>	<u>( 5)</u>	
3500	庫藏股票		( 64,037)	( 3)	( 57,279)	( 3)	
31XX	本公司業主權益總計		<u>654,510</u>	<u>37</u>	<u>711,641</u>	<u>39</u>	
36XX	非控制權益 (附註十九)		<u>33,984</u>	<u>2</u>	<u>14,136</u>	<u>1</u>	
3XXX	權益總計		<u>688,494</u>	<u>39</u>	<u>725,777</u>	<u>40</u>	
	負債及權益總計		<u>\$ 1,776,694</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,801,761</u>	<u>100</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：張妙苓



會計主管：林哲吉



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年七月一日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		109年度		108年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註四、五、二十及二八）	\$ 1,580,237	100	\$ 2,217,112	100
5000	營業成本（附註十、二一及二八）	<u>788,275</u>	<u>50</u>	<u>1,070,817</u>	<u>48</u>
5900	營業毛利	<u>791,962</u>	<u>50</u>	<u>1,146,295</u>	<u>52</u>
	營業費用（附註二一）				
6100	推銷費用	459,030	29	606,069	27
6200	管理費用	298,753	19	350,790	16
6300	研究發展費用	<u>11,923</u>	<u>-</u>	<u>14,894</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>769,706</u>	<u>48</u>	<u>971,753</u>	<u>44</u>
6900	營業淨利	<u>22,256</u>	<u>2</u>	<u>174,542</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出（附註二一）				
7100	利息收入	6,736	-	6,620	1
7010	其他收入	23,663	2	27,189	1
7020	其他利益及損失	18,315	1	3,590	-
7050	財務成本	( 17,987)	( 1)	( 20,240)	( 1)
7770	採用權益法之關聯企業 損益之份額（附註四 及十二）	<u>5,102</u>	<u>-</u>	<u>( 17,862)</u>	<u>( 1)</u>
7000	營業外收入及支出 合計	<u>35,829</u>	<u>2</u>	<u>( 703)</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	109年度			108年度		
	金 額	%	金 額	金 額	%	
7900	稅前淨利	\$ 58,085	4	\$ 173,839	8	
7950	所得稅費用(附註四及二二)	( 25,047)	( 2)	( 50,486)	( 3)	
8200	本期淨利	<u>33,038</u>	<u>2</u>	<u>123,353</u>	<u>5</u>	
	其他綜合損益					
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	( 6,110)	-	( 25,772)	( 1)	
8370	採用權益法之關聯企業之其他綜合損益之份額	( 837)	-	332	-	
8300	其他綜合損益合計	( 6,947)	-	( 25,440)	( 1)	
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 26,091</u>	<u>2</u>	<u>\$ 97,913</u>	<u>4</u>	
	淨利歸屬於					
8610	本公司業主	\$ 38,871	2	\$ 129,368	6	
8620	非控制權益	( 5,833)	-	( 6,015)	( 1)	
8600		<u>\$ 33,038</u>	<u>2</u>	<u>\$ 123,353</u>	<u>5</u>	
	綜合損益總額歸屬於					
8710	本公司業主	\$ 31,894	2	\$ 104,476	5	
8720	非控制權益	( 5,803)	-	( 6,563)	( 1)	
8700		<u>\$ 26,091</u>	<u>2</u>	<u>\$ 97,913</u>	<u>4</u>	
	每股盈餘(附註二三)					
9710	基 本	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 3.62</u>		
9810	稀 釋	<u>\$ 1.09</u>		<u>\$ 3.61</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：張妙苓



會計主管：林哲吉





中華民國 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	歸 屬 於 本 公 司					其 他 主 體 之 權 益						非 控 制 權 益	權 益 總 計
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	員 工 未 賺 得 酬 勞	庫 藏 股 票	總 計	權 益 總 計			
A1	108 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 350,693	\$ 263,834	\$ 41,061	\$ 48,089	\$ 113,389	(\$ 50,361)	(\$ 8,198)	(\$ 66,763)	\$ 691,744	\$ 20,699	\$ 712,443	
B1	107 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)	-	-	10,308	-	( 10,308)	-	-	-	-	-	-	
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	2,272	( 2,272)	-	-	-	-	-	-	
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	( 67,784)	-	-	-	( 67,784)	-	( 67,784)	
D1	發放現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D1	108 年度淨利 (損)	-	-	-	-	129,368	-	-	-	129,368	( 6,015)	123,353	
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 24,892)	-	-	( 24,892)	( 548)	( 25,440)	
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	129,368	( 24,892)	-	-	104,476	( 6,563)	97,913	
N1	註銷限制員工權利股票 (附註十九及二四)	( 1,608)	1,608	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N1	限制員工權利股票酬勞成本 (附註二四)	-	-	-	-	-	-	4,563	-	4,563	-	4,563	
C15	資本公積配發現金股利 (附註十九)	-	( 33,892)	-	-	-	-	-	-	( 33,892)	-	( 33,892)	
C17	員工認購庫藏股 (附註十九)	-	3,050	-	-	-	-	-	9,484	12,534	-	12,534	
Z1	108 年 12 月 31 日 餘 額	349,085	234,600	51,369	50,361	162,393	( 75,253)	( 3,635)	( 57,279)	711,641	14,136	725,777	
B1	108 年度盈餘指撥及分配 (附註十九)	-	-	12,937	-	( 12,937)	-	-	-	-	-	-	
B3	提列法定盈餘公積	-	-	-	24,892	( 24,892)	-	-	-	-	-	-	
B5	提列特別盈餘公積	-	-	-	-	( 85,203)	-	-	-	( 85,203)	-	( 85,203)	
B9	發放現金股利	17,041	-	-	-	( 17,041)	-	-	-	-	-	-	
B9	發放股票股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D1	109 年度淨利 (損)	-	-	-	-	38,871	-	-	-	38,871	( 5,833)	33,038	
D3	109 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	( 6,977)	-	-	( 6,977)	30	( 6,947)	
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	38,871	( 6,977)	-	-	31,894	( 5,803)	26,091	
L1	買回庫藏股票 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	( 6,758)	( 6,758)	-	( 6,758)	
N1	註銷限制員工權利股票 (附註十九及二四)	( 582)	582	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N1	限制員工權利股票酬勞成本 (附註二四)	-	-	-	-	-	-	2,936	-	2,936	-	2,936	
O1	非控制權益變動 (附註十九)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,651	25,651	
Z1	109 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 365,544	\$ 235,182	\$ 64,306	\$ 75,253	\$ 61,191	(\$ 82,230)	(\$ 699)	(\$ 64,037)	\$ 654,510	\$ 33,984	\$ 688,494	

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：張妙苓



會計主管：林哲吉



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年七月一日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109 年度	108 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 58,085	\$ 173,839
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	233,906	272,395
A20200	攤銷費用	3,622	5,061
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產之淨利益	( 9,158)	( 17,652)
A20900	利息費用	17,987	20,240
A21200	利息收入	( 6,736)	( 6,620)
A21900	員工酬勞成本	2,936	7,647
A22300	採用權益法之關聯企業（利益） 損失之份額	( 5,102)	17,862
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	6,199	8,122
A23200	處分投資損失	-	407
A23700	存貨跌價及呆滯損失（迴轉利 益）	931	( 5,038)
A29900	租賃修改利益	( 2,270)	( 1,349)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	344,539	65,609
A31150	應收帳款	12,156	( 4,324)
A31160	應收帳款－關係人	86	( 73)
A31180	其他應收款	773	371
A31200	存 貨	15,409	( 3,879)
A31240	其他流動資產	22,958	( 32,967)
A32125	合約負債	( 8,276)	( 1,947)
A32150	應付帳款	( 24,256)	( 5,247)
A32160	應付帳款－關係人	226	( 9,964)
A32180	其他應付款	1,099	( 15,328)
A32230	其他流動負債	6,947	( 7,281)
A33000	營運產生之現金流入	672,061	459,884
A33100	收取之利息	5,055	6,261

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		109 年度	108 年度
A33300	支付之利息	(\$ 17,987)	(\$ 20,240)
A33500	支付之所得稅	( 31,065)	( 57,248)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>628,064</u>	<u>388,657</u>
投資活動之現金流量			
B00040	按攤銷後成本衡量之金融資產淨增		
	加	( 235,025)	( 19,794)
B01800	取得採用權益法之投資	( 102,583)	-
B01900	處分採用權益法之投資價款	-	14,942
B02700	購置不動產、廠房及設備	( 28,257)	( 46,588)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	1,377	259
B03700	存出保證金減少(增加)	4,202	( 4,341)
B04500	購置無形資產	( 3,094)	( 4,056)
B02200	取得子公司淨現金流出(附註二五)	( 32,145)	-
B06600	其他流動資產—其他(增加)減少	( 4,602)	3,990
B06800	其他非流動資產減少	-	1,503
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>( 400,127)</u>	<u>( 54,085)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	49,698	87,833
C01600	舉借長期借款	53,258	-
C03100	存入保證金減少	( 11,065)	( 6,188)
C04020	租賃負債本金償還	( 182,372)	( 204,259)
C04500	發放現金股利	( 85,203)	( 101,676)
C04900	庫藏股票買回成本	( 6,758)	-
C05100	員工購買庫藏股價款	-	9,450
C05800	非控制權益淨變動	<u>22,873</u>	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>( 159,569)</u>	<u>( 214,840)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>( 1,517)</u>	<u>( 21,663)</u>
EEEE	本期現金及約當現金淨增加數	66,851	98,069
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>333,507</u>	<u>235,438</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 400,358</u>	<u>\$ 333,507</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：張妙苓



會計主管：林哲吉



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 109 年及 108 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 109 年及 108 年 12 月 31 日，員工人數分別為 920 人及 1,095 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 110 年 3 月 19 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「IFRSs」）

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

1. IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」

合併公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，改以「可被合理預期將影響使用者」作為重大性之門檻，並調整合併財務報告之揭露，刪除可能使重大資訊模糊化之不重大資訊。

2. IFRS 16 之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

合併公司選擇適用該修正之實務權宜作法處理其與出租人進行新型冠狀病毒肺炎直接相關之租金協商，相關會計政策請

參閱附註四。適用該修正前，合併公司應判斷前述租金協商是否應適用租賃修改之規定。

合併公司自 109 年 1 月 1 日開始適用該修正，由於前述租金協商僅影響 109 年度，追溯適用該修正不影響 109 年 1 月 1 日保留盈餘。

(二) 110 年適用之金管會認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 4 之修正「適用 IFRS 9 之暫時豁免之展延」	發布日起生效
IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4 及 IFRS 16 之修正「利率指標變革—第二階段」	2021 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間生效

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註 1)</u>
「2018-2020 週期之年度改善」	2022 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 3 之修正「更新對觀念架構之索引」	2022 年 1 月 1 日 (註 3)
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
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 6)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 7)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日 (註 4)
IAS 37 之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日 (註 5)

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：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IAS 41「農業」之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間之公允價值衡量；IFRS 1「首次採用 IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 3：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 4：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 5：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

註 6：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 7：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

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 IFRSs 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躍市場之報價（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、持股比率及營業項目，請參閱附註十一、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（並分別歸屬於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於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逆流、順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及按攤銷後成本衡量之金融資產。

#### 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二七。

#### 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。

## (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) 金融資產之除列

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 110 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劃之退休金，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) 股份基礎給付協議

### 1. 給與員工及其他提供類似勞務之人員之限制員工權利股票

限制員工權利股票係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整其他權益(員工未賺得酬勞)。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

本公司發行限制員工權利股票時，係於給與日認列其他權益(員工未賺得酬勞)，並同時調整資本公積—限制員工權利股票。若屬有償發行，且約定員工離職時須退還價款者，應認列相關應付款。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之限制員工權利股票估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積—限制員工權利股票。

### 2. 現金交割股份基礎給付協議

現金交割股份基礎給付係認列為取得商品或勞務所產生之負債，並以所承擔負債之公允價值作原始衡量。該負債係於清償前之每一資產負債表日及清償日再衡量其公允價值，並將公允價值變動認列為損益。

## (二十一) 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

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 2,594	\$ 3,106
銀行支票及活期存款	288,414	243,634
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>109,350</u>	<u>86,767</u>
	<u>\$400,358</u>	<u>\$333,507</u>

截至109年及108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15,856仟元及11,254仟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，請參閱附註十六及二九。

截至109年及108年12月31日止，原始到期日超過3個月之銀行定期存款分別為326,371仟元及91,346仟元，係分類為按攤銷後成本衡量之金融資產，其中各有207,143仟元及48,296仟元提供予銀行作為長、短期借款之擔保品，請參閱附註八、十六及二九。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
基金受益憑證	\$ 20,687	\$146,683
理財商品	<u>106,522</u>	<u>315,907</u>
	<u>\$127,209</u>	<u>\$462,590</u>

109 及 108 年度，透過損益按公允價值衡量之金融資產產生之淨利益分別為 9,158 仟元及 17,652 仟元。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，理財商品各有 39,988 仟元及 78,422 仟元提供予銀行作為短期借款之擔保品，請參閱附註十六、二九及附表三。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>109年12月31日</u>	<u>108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	\$ 208,192	\$ 48,296
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 208,192</u>	<u>\$ 48,296</u>
<u>非 流 動</u>		
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 118,179	\$ 43,050
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 118,179</u>	<u>\$ 43,050</u>

(一) 截至 109 年及 108 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分別為年利率 0.26%~4.18% 及 1.95%~4.18%。

(二) 合併公司現行信用風險評等機制及各信用等級債務工具投資之總帳面金額如下：

信用等級	定義	預期信用損失認列基礎	109年12月31日 總帳面金額	108年12月31日 總帳面金額
正 常	債務人之信用風險低，且有充分能力清償合約現金流量	12個月預期信用損失	<u>\$ 326,371</u>	<u>\$ 91,346</u>

## 九、應收帳款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 35,879	\$ 47,407
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 35,879</u>	<u>\$ 47,407</u>
<u>應收帳款—關係人（附註二八）</u>		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 57	\$ 143
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 143</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 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：

109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	-	-	-	-	-	-
總帳面金額	\$ 31,677	\$ 3,167	\$ 679	\$ 332	\$ 24	\$ 35,879
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 31,677</u>	<u>\$ 3,167</u>	<u>\$ 679</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 24</u>	<u>\$ 35,879</u>

108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	-	-	-	-	-	-
總帳面金額	\$ 33,181	\$ 10,844	\$ 3,260	\$ 119	\$ 3	\$ 47,407
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 33,181</u>	<u>\$ 10,844</u>	<u>\$ 3,260</u>	<u>\$ 119</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 47,407</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

上述已逾期之應收帳款經合併公司評估所收取之保證金尚足夠且收回無虞，故未提列預期信用損失。

截至109及108年12月31日應收帳款之備抵損失均未有變動。

十、存貨

	109年12月31日	108年12月31日
原物料	\$ 59,227	\$ 82,580
商品存貨	<u>25,953</u>	<u>18,699</u>
	<u>\$ 85,180</u>	<u>\$ 101,279</u>

109及108年度與存貨相關之銷貨成本分別為705,947仟元及933,472仟元。

109及108年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失(迴轉利益)931仟元及(5,038)仟元。108年度存貨淨變現價值回升係因存貨去化所致。

## 十一、子公司

### 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
			109年 12月31日	108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、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
雅茗天地股份有限公司	展岳餐飲企業有限公司	商標權經營	100.00	100.00	
雅茗天地股份有限公司	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	
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 4
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	
展欣企業控股有限公司	上海仙踪林餐飲管理有限公司	餐飲店鋪、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
展欣企業控股有限公司	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	
展欣企業控股有限公司	Yummy-town UK Ltd	投資控股	100.00	100.00	註 5
展欣企業控股有限公司	Happy Lemon (M) Sdn Bhd	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	51.00	-	註 6
Yummy-town UK Ltd	Yummy-town USA LLC	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	註 3
Yummy-town USA LLC	Happy Lemon West Inc.	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	70.00	-	註 7
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	
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	餐飲店鋪、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	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	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	上海游香餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	55.50	55.50	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	上海愛群餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	100.00	100.00	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	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	60.00	-	註 1
上海仙踪林餐飲管理有限公司	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	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	上海檸檬奇奇餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	41.00	-	註 2
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	

註 1：該公司於 109 年 1 月 2 日成立，合併公司於 109 年度投入人民幣 1,140,000 元，持股比例為 60%。

註 2：該公司於 109 年 6 月 19 日成立，合併公司於 109 年 7 月投入資本人民幣 2,050,000 元，持股比例為 41%，由於合併公司取得過半數董事席次，因此具有控制能力。

註 3：展欣企業控股有限公司於 108 年 12 月出售 Yummy-town USA LLC 全部股份予 Yummy-town UK Ltd，此交易實質係屬集團組織架構調整。

- 註 4：該公司於 108 年 11 月 25 日成立，實收資本額為 25,000 仟元，合併公司持股比例為 100%，並已於 108 年 11 月投入股款。
- 註 5：該公司於 108 年 9 月 17 日成立，實收資本額為美金 400,000 元，合併公司持股比例為 100%，並已於 108 年 12 月投入股款。
- 註 6：該公司於 109 年 4 月 30 日成立，實收資本額為馬幣 2,000,000 元，合併公司持股比例為 51%，並已於 109 年 9 月投入股款。
- 註 7：該公司於 109 年 2 月 12 日成立，合併公司於 109 年 8 月參考股權評估報告向非關係人 T Rock Inc. 以美金 1,134,000 元取得 70% 股權，以 109 年 8 月 12 日為收購日，請參閱附註二五。
- 註 8：109 年及 108 年 12 月 31 日合併財務報告編製個體之子公司財務報表，均係以經會計師查核之財務報表為依據。

## 十二、採用權益法之投資

### 投資關聯企業

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
<u>具重大性之關聯企業</u>		
永醇誠股份有限公司	\$ 93,024	\$ -
<u>個別不重大之關聯企業</u>		
Freshtea Japan 株式會社	21,006	7,841
Happy Lemon California, Inc.	<u>7,678</u>	<u>7,018</u>
	<u>28,684</u>	<u>14,859</u>
	<u>\$121,708</u>	<u>\$ 14,859</u>

合併公司對上述關聯企業採權益法衡量。

#### (一) 具重大性之關聯企業

公 司 名 稱	業 務 性 質	主要營業場所	持 股 比 例	
			109年 12月31日	108年 12月31日
永醇誠股份有限公司	餐飲店鋪	台 中	20%	-

以下彙總性財務資訊係以關聯企業係經會計師查核之財務報表為基礎編製，並已反映採權益法時所作之調整。

永醇誠股份有限公司	109年12月31日
流動資產	\$ 191,496
非流動資產	7,812
流動負債	( 73,406)
權益	<u>\$ 125,902</u>
合併公司持股比例	20%
合併公司享有之權益	\$ 25,181
商譽(註)	<u>67,843</u>
投資帳面金額	<u>\$ 93,024</u>
	<u>109年度</u>
營業收入	<u>\$ 418,438</u>
本期淨利	\$ 104,965
其他綜合損益	<u>-</u>
綜合損益總額	<u>\$ 104,965</u>
合併公司享有之損益	<u>\$ 13,024</u>

註：本公司透過子公司宴群國際股份有限公司取得永醇誠股份有限公司之可辨認之淨資產公允價值尚待收購價格分攤報告完成，故109年12月31日之商譽為暫定金額。取得該公司所產生之商譽67,843仟元係列入投資關聯企業之成本。

合併公司為求未來業務拓展及擴大營運規模之效益，合併公司於109年5月20日經董事會決議通過以總價金80,000仟元取得永醇誠股份有限公司20%股權，具重大影響力；合併公司於當日與非關係人簽訂股權買賣協議，價格係參考外部專家以市場法依109年3月31日為基準日所進行之公平市場價格評估。

(二) 個別不重大之關聯企業彙總資訊

公 司 名 稱	109年12月31日	108年12月31日
Freshtea Japan 株式會社 (註1)	40%	40%
Happy Lemon California, Inc. (註2)	49%	49%

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。

	109年度	108年度
合併公司享有之份額 (註3)		
本期淨損	(\$ 7,922)	(\$ 17,862)
其他綜合損益	( 837)	332
綜合損益總額	(\$ 8,759)	(\$ 17,530)

註1：合併公司之展欣企業控股有限公司於109年4月增加投資Freshtea Japan株式會社日幣80,000仟元(新台幣22,583仟元)，該公司並於109年5月辦理減資彌補虧損，以股本日幣200,000仟元(新台幣56,020仟元)，彌補截至108年12月31日之累積虧損，合併公司持股比例仍為40%，依照持股比例減資彌補虧損影響金額為22,408仟元。

註2：Happy Lemon California, Inc.已於108年3月決議辦理清算。

註3：109年及108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。

### 十三、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>						
108年1月1日餘額	\$ 41,542	\$ 40,291	\$ 89,885	\$ 176,407	\$ 22,461	\$ 370,586
增 添	-	-	7,512	29,632	5,473	42,617
處 分	-	-	( 9,365)	( 46,187)	( 4,381)	( 59,933)
淨兌換差額	( 763)	( 739)	( 3,218)	( 5,351)	( 673)	( 10,744)
重 分 類	-	-	( 33)	-	( 2)	( 35)
108年12月31日餘額	<u>\$ 40,779</u>	<u>\$ 39,552</u>	<u>\$ 84,781</u>	<u>\$ 154,501</u>	<u>\$ 22,878</u>	<u>\$ 342,491</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 4,566	\$ 51,567	\$ 117,839	\$ 12,305	\$ 186,277
折舊費用	-	811	11,781	35,124	5,046	52,762
處 分	-	-	( 6,766)	( 42,117)	( 2,669)	( 51,552)
淨兌換差額	-	( 104)	( 2,075)	( 3,826)	( 448)	( 6,453)
重 分 類	-	-	( 54)	-	19	( 35)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,273</u>	<u>\$ 54,453</u>	<u>\$ 107,020</u>	<u>\$ 14,253</u>	<u>\$ 180,999</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ 40,779</u>	<u>\$ 34,279</u>	<u>\$ 30,328</u>	<u>\$ 47,481</u>	<u>\$ 8,625</u>	<u>\$ 161,492</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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>						
109年1月1日餘額	\$ 40,779	\$ 39,552	\$ 84,781	\$ 154,501	\$ 22,878	\$ 342,491
增 添	-	-	6,879	20,298	2,169	29,346
處 分	-	-	( 10,240)	( 25,605)	( 3,410)	( 39,255)
由企業合併取得	-	-	4,060	9,460	1,060	14,580
淨兌換差額	( <u>1,864</u> )	( <u>1,809</u> )	<u>1,030</u>	<u>840</u>	<u>88</u>	( <u>1,715</u> )
109年12月31日餘額	<u>\$ 38,915</u>	<u>\$ 37,743</u>	<u>\$ 86,510</u>	<u>\$ 159,494</u>	<u>\$ 22,785</u>	<u>\$ 345,447</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 5,273	\$ 54,453	\$ 107,020	\$ 14,253	\$ 180,999
折舊費用	-	783	10,811	25,605	4,236	41,435
處 分	-	-	( 9,407)	( 20,900)	( 1,372)	( 31,679)
由企業合併取得	-	-	3,325	2,228	869	6,422
淨兌換差額	-	( <u>269</u> )	<u>751</u>	<u>1,081</u>	<u>89</u>	<u>1,652</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,787</u>	<u>\$ 59,933</u>	<u>\$ 115,034</u>	<u>\$ 18,075</u>	<u>\$ 198,829</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 38,915</u>	<u>\$ 31,956</u>	<u>\$ 26,577</u>	<u>\$ 44,460</u>	<u>\$ 4,710</u>	<u>\$ 146,618</u>

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

合併公司下列不動產、廠房及設備淨額已設定抵押於銀行作為短期借款之擔保，請參閱附註十六及二九。

	109年12月31日	108年12月31日
自有土地	\$ 38,915	\$ 40,779
建築物	<u>31,956</u>	<u>34,279</u>
	<u>\$ 70,871</u>	<u>\$ 75,058</u>

#### 十四、租賃協議

##### (一) 使用權資產

	109年12月31日	108年12月31日
使用權資產帳面金額		
建築物	\$292,754	\$357,735
其他設備	<u>-</u>	<u>659</u>
	<u>\$292,754</u>	<u>\$358,394</u>
	109年度	108年度
使用權資產之增添	<u>\$179,942</u>	<u>\$182,958</u>
使用權資產之處分	<u>(\$ 53,512)</u>	<u>(\$ 46,884)</u>
使用權資產之淨兌換差額	<u>\$ 401</u>	<u>(\$ 12,534)</u>
使用權資產之折舊費用		
建築物	\$191,815	\$218,720
其他設備	<u>656</u>	<u>913</u>
	<u>\$192,471</u>	<u>\$219,633</u>

##### (二) 租賃負債

	109年12月31日	108年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$165,022</u>	<u>\$196,608</u>
非流動	<u>\$147,313</u>	<u>\$172,989</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	109年12月31日	108年12月31日
建築物	4%	4%
其他設備	4%	4%

##### (三) 其他租賃資訊

	109年度	108年度
短期租賃費用	<u>\$ 12,918</u>	<u>\$ 23,657</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 31</u>	<u>\$ 31</u>
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	<u>\$ 29,986</u>	<u>\$ 38,869</u>
租賃之現金(流出)總額	<u>(\$225,307)</u>	<u>(\$266,816)</u>

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。

108 年度短期租賃費用亦包含其他租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束且選擇適用認列豁免之租賃。

## 十五、無形資產

### (一) 商 譽

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
期初餘額	\$ -	\$ -
本年度企業合併取得	26,953	-
淨兌換差額	( 923)	-
期末餘額	<u>\$ 26,030</u>	<u>\$ -</u>

合併公司於 109 年 8 月 12 日收購 Happy Lemon West Inc.70% 股權所產生之商譽 26,953 仟元，請參閱附註二五。

### (二) 其他無形資產

	<u>商 標 權</u>	<u>電 腦 軟 體</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,276	\$ 25,189	\$ 33,465
增 添	885	3,171	4,056
淨兌換差額	( 174)	( 1,058)	( 1,232)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,987</u>	<u>\$ 27,302</u>	<u>\$ 36,289</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,651	\$ 19,087	\$ 24,738
攤銷費用	775	4,286	5,061
淨兌換差額	( 123)	( 873)	( 996)
108 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,303</u>	<u>\$ 22,500</u>	<u>\$ 28,803</u>
108 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 2,684</u>	<u>\$ 4,802</u>	<u>\$ 7,486</u>

(接次頁)

(承前頁)

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 8,987	\$ 27,302	\$ 36,289
增 添	768	2,326	3,094
處 分	( 2,416)	-	( 2,416)
淨兌換差額	( <u> 276</u> )	<u> 508</u>	<u> 232</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 7,063</u>	<u>\$ 30,136</u>	<u>\$ 37,199</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
109年1月1日餘額	\$ 6,303	\$ 22,500	\$ 28,803
攤銷費用	671	2,951	3,622
處 分	( 2,416)	-	( 2,416)
淨兌換差額	( <u> 150</u> )	<u> 441</u>	<u> 291</u>
109年12月31日餘額	<u>\$ 4,408</u>	<u>\$ 25,892</u>	<u>\$ 30,300</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 2,655</u>	<u>\$ 4,244</u>	<u>\$ 6,899</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

## 十六、借 款

### (一) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	<u>\$ 282,447</u>	<u>\$ 232,749</u>
利 率	<u>0.83%~1.655%</u>	<u>1.26%~ 3.7%</u>

上述擔保借款主要係以港幣、美金及新台幣計價之借款，並以銀行存款、理財商品、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、七、八、二八及二九。

(二) 長期借款

銀行借款	償還方式	契約期間	109年12月31日	108年12月31日
<u>擔保借款</u>				
東亞銀行	按月繳息到期 償還本金	109.05.26~111.05.20	\$ 45,283	\$ -
"	按月繳息到期 償還本金	109.05.28~111.05.20	7,975	-
			<u>\$ 53,258</u>	<u>\$ -</u>

長期借款之利率於 109 年 12 月 31 日為 1.55%。上述擔保借款係美金計價之借款，以銀行存款為擔保品，並由本公司董事長連帶擔保，請參閱附註六、二八及二九。

十七、其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 56,796	\$ 45,748
應付未休假給付	10,242	9,171
應付營業稅	2,915	4,722
應付社保及公積金	4,400	6,684
應付勞務費	3,838	3,700
應付設備款	4,576	3,470
其他	29,012	34,252
	<u>\$111,779</u>	<u>\$107,747</u>

十八、負債準備－流動

	109年12月31日	108年12月31日
員工福利（帳列其他應付款項下）	<u>\$ 10,242</u>	<u>\$ 9,171</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。

十九、權益

(一) 股本

普通股

	109年12月31日	108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>36,554</u>	<u>34,909</u>
已發行股本	<u>\$ 365,544</u>	<u>\$ 349,085</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。

本公司發行之限制員工權利新股因部分員工離職，於 109 年及 108 年度分別經董事會決議收回 58 仟股及 161 仟股，計 582 仟元及 1,608 仟元，截至 109 年 12 月 31 日止，上述收回之限制員工權利新股中有 3 仟股，計 30 仟元尚未完成註銷程序。

本公司於 109 年 6 月 23 日經股東會決議辦理盈餘轉增資 17,041 仟元，計 1,704 仟股，增資基準日為 109 年 7 月 20 日。

## (二) 資本公積

	<u>109年12月31日</u>	<u>108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	\$ 63,811	\$ 63,811
公司債轉換溢價	154,801	154,801
庫藏股交易	3,050	3,050
<u>不得作為任何用途(2)</u>		
限制員工權利股票	<u>13,520</u>	<u>12,938</u>
	<u>\$235,182</u>	<u>\$234,600</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. 限制員工權利股票係本公司發行限制員工權利股票所產生，均不得作為任何用途。

## (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%。本公司之公司章程於 108 年 6 月 13 日經股東會同意修訂，得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，請參閱附註二一(七)之員工酬勞及董事酬勞。

本公司 110 年 3 月 19 日董事會擬議 109 年度盈餘分配案如下：

	<u>109 年度</u>
法定盈餘公積	<u>\$ 3,887</u>
特別盈餘公積	<u>\$ 6,977</u>
現金股利	<u>\$ 17,839</u>
每股現金股利 (元)	<u>\$ 0.50</u>

本公司於 109 年 6 月 23 日及 108 年 6 月 13 日經股東會決議分別通過 108 及 107 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈 餘 分 配 案</u>		<u>每 股 股 利 ( 元 )</u>	
	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
法定盈餘公積	\$ 12,937	\$ 10,308	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	24,892	2,272	-	-
現金股利	85,203	67,784	2.50	2.00
股票股利	17,041	-	0.50	-

另本公司於 108 年 6 月 13 日經股東會決議，以資本公積提撥 33,892 仟元分配現金股利，每股配發 1 元。

有關本公司股東會決議之盈餘分派情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。本公司 108 年度現金股利 85,203 仟元業經 109 年 3 月 26 日董事會特別決議通過，並已於 109 年 5 月 22 日發放。

#### (四) 特別盈餘公積

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
期初餘額	\$ 50,361	\$ 48,089
提列特別盈餘公積		
其他權益減項提列數	<u>24,892</u>	<u>2,272</u>
期末餘額	<u>\$ 75,253</u>	<u>\$ 50,361</u>

(五) 其他權益

1. 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。

2. 員工未賺得酬勞

	109年度	108年度
期初餘額	(\$ 3,635)	(\$ 8,198)
認列股份基礎給付費用	<u>2,936</u>	<u>4,563</u>
期末餘額	<u>(\$ 699)</u>	<u>(\$ 3,635)</u>

(六) 庫藏股票

	單位：仟股	
收回原因－轉讓股份予員工	109年度	108年度
期初股數	720	909
本期增加	111	-
本期減少	<u>-</u>	<u>(189)</u>
期末股數	<u>831</u>	<u>720</u>

本公司於 108 年 5 月 23 日經董事會決議以 9,450 仟元轉讓 189 仟股予員工認購，庫藏股成本為 9,484 仟元，本公司依規定於給日依選擇權模式估計，並認列酬勞成本（帳列薪資費用）3,084 仟元及於轉讓時認列資本公積－庫藏股交易 3,050 元。

本公司為激勵員工及提昇員工向心力，於 109 年 3 月 26 日經董事會決議通過自 109 年 3 月 27 日至 109 年 5 月 26 日止，以每股下限 42 元至上限 82 元間（當公司股價低於所定區間價格下限時，將持續執行買回股份），買回本公司普通股 1,000 仟股，截至 109 年 12 月 31 日止已買回 111 仟股。

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

	109年度	108年度
期初餘額	\$ 14,136	\$ 20,699
本期淨損	( 5,833)	( 6,015)
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	30	( 548)
取得子公司所增加之非控制 權益(附註十一及二五)	<u>25,651</u>	<u>-</u>
期末餘額	<u>\$ 33,984</u>	<u>\$ 14,136</u>

## 二十、營業收入

	109年度	108年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 820,947	\$ 1,095,078
餐飲收入	521,430	827,689
品牌收入	162,364	267,359
其他營業收入	<u>75,496</u>	<u>26,986</u>
	<u>\$ 1,580,237</u>	<u>\$ 2,217,112</u>

### (一) 合約餘額

	109年12月31日	108年12月31日
合約負債—非流動		
品牌收入	\$ 24,729	\$ 33,067
餐飲收入之客戶忠誠計畫	<u>1,651</u>	<u>1,589</u>
	<u>\$ 26,380</u>	<u>\$ 34,656</u>

### (二) 客戶合約收入之細分

#### 109年度

	應	報	導	部	門
	餐	飲	貿	易	計
商品之類型					
商品銷貨收入	\$ -		\$ 820,947		\$ 820,947
餐飲收入	521,430		-		521,430
品牌收入	162,364		-		162,364
其他營業收入	<u>70,821</u>		<u>4,675</u>		<u>75,496</u>
	<u>\$ 754,615</u>		<u>\$ 825,622</u>		<u>\$ 1,580,237</u>

108 年度

	應	報	導	部	門
	餐	飲	貿	易	合
					計
商品之類型					
商品銷貨收入	\$	-	\$ 1,095,078		\$ 1,095,078
餐飲收入		827,689		-	827,689
品牌收入		267,359		-	267,359
其他營業收入		19,048		7,938	26,986
		<u>\$ 1,114,096</u>		<u>\$ 1,103,016</u>	<u>\$ 2,217,112</u>

二一、繼續營業單位淨利

(一) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款	<u>\$ 6,736</u>	<u>\$ 6,620</u>

(二) 其他收入

	109年度	108年度
政府補助收入(附註三十)	\$ 21,252	\$ 21,773
其他	<u>2,411</u>	<u>5,416</u>
	<u>\$ 23,663</u>	<u>\$ 27,189</u>

(三) 其他利益及損失

	109年度	108年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 6,199)	(\$ 8,122)
處分投資損失	-	( 407)
租賃修改利益	2,270	1,349
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 18,118	(\$ 1,333)
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益(附註七)	9,158	17,652
其他	<u>( 5,032)</u>	<u>( 5,549)</u>
	<u>\$ 18,315</u>	<u>\$ 3,590</u>

(四) 財務成本

	109年度	108年度
銀行借款利息	\$ 5,220	\$ 4,471
租賃負債利息	<u>12,767</u>	<u>15,769</u>
	<u>\$ 17,987</u>	<u>\$ 20,240</u>

(五) 折舊及攤銷

	109年度	108年度
不動產、廠房及設備	\$ 41,435	\$ 52,762
使用權資產	192,471	219,633
無形資產	<u>3,622</u>	<u>5,061</u>
	<u>\$237,528</u>	<u>\$277,456</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 7,813	\$ 14,810
營業費用	<u>226,093</u>	<u>257,585</u>
	<u>\$233,906</u>	<u>\$272,395</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 3,622</u>	<u>\$ 5,061</u>

(六) 員工福利費用

	109年度	108年度
短期員工福利	\$321,307	\$441,682
退職後福利	<u>2,853</u>	<u>2,575</u>
	<u>\$324,160</u>	<u>\$444,257</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 59,267	\$ 88,052
營業費用	<u>264,893</u>	<u>356,205</u>
	<u>\$324,160</u>	<u>\$444,257</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。

本公司於 109 年 3 月 26 日及 108 年 3 月 22 日董事會決議不發放員工及董事酬勞，其與 108 及 107 年度合併財務報告認列之員工及董事酬勞金額並無差異。

有關本公司 109 及 108 年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。

## 二二、所得稅費用

(一) 本公司所得稅費用之明細如下：

	109年度	108年度
當期應負擔所得稅費用	\$ 29,464	\$ 51,839
以前年度所得稅調整	( 1,041)	( 572)
遞延所得稅資產調整	( 3,376)	( 781)
	<u>\$ 25,047</u>	<u>\$ 50,486</u>

(二) 本公司會計所得與課稅所得差異之調節如下：

	109年度	108年度
稅前利益 (註)	<u>\$ 112,108</u>	<u>\$ 247,088</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 稅額 (註)	\$ 31,204	\$ 79,087
調節項目之所得稅影響數 其他永久性差異	( 1,740)	( 27,248)
當期應負擔所得稅費用	<u>\$ 29,464</u>	<u>\$ 51,839</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%；馬來西亞地區之稅率為 24%。

(三) 本期所得稅負債構成項目如下：

	109年12月31日	108年12月31日
應付所得稅	<u>\$ 6,971</u>	<u>\$ 9,218</u>

(四) 遞延所得稅資產(負債)構成項目如下：

108 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	\$ 7,033	\$ 228	\$ -	\$ 7,261
虧損扣抵	12,613	1,926	-	14,539
其他財稅差異	3,989	(1,170)	-	2,819
	<u>\$ 23,635</u>	<u>\$ 984</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,619</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	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 203</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,283</u>

109 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	\$ 7,261	(\$ 779)	\$ -	\$ 6,482
虧損扣抵	14,539	5,372	-	19,911
其他財稅差異	2,819	(56)	-	2,763
	<u>\$ 24,619</u>	<u>\$ 4,537</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,156</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	<u>\$ 6,283</u>	<u>\$ 1,161</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,444</u>

(五) 所得稅核定情形：

展欣資源企業有限公司台灣分公司 107 年度、宴群國際股份有限公司 108 年度及宴美企業有限公司 108 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。

### 二三、每股盈餘

單位：每股元

	109年度	108年度
基本每股盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 3.62</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>\$ 3.61</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響業已追溯調整，該無償配股基準日訂於 109 年 7 月 20 日。因追溯調整，108 年度基本及稀釋每股盈餘變動如下：

	108年度	
	追溯調整前	追溯調整後
基本每股盈餘	<u>\$ 3.80</u>	<u>\$ 3.62</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.79</u>	<u>\$ 3.61</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

#### 本期淨利

	109年度	108年度
用以計算每股盈餘之淨利	<u>\$ 38,871</u>	<u>\$129,368</u>

#### 股 數

單位：仟股

	109年度	108年度
用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數	35,715	35,706
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
限制員工權利股票	<u>15</u>	<u>122</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>35,730</u>	<u>35,828</u>

### 二四、股份基礎給付協議

#### 限制員工權利新股

本公司於 106 年 6 月 14 日股東會決議發行限制員工權利新股總額 3,500 仟元，共計 350 仟股，經金管會於 106 年 7 月 31 日申報生效，採一次申報分次發行。

本公司於 106 年 8 月 10 日董事會決議無償發行 269 仟股，實際發行日為 106 年 8 月 10 日，給與日股票之收盤價為 99.5 元。被授予之員工於 107 年 5 月 1 日起既得比例為 20%，107 年 5 月 1 日起繼續任職滿

1 年既得比例另計 25%，再滿 1 年既得比例另計 25%，再滿 1 年另計 30%，且需於各期滿仍在本公司任職及個人考績達一定評比以上。

員工未達成既得條件時，本公司將無償全數收回該員工獲配之限制員工權利新股並予以註銷。本公司於 109 年及 108 年度分別經董事會決議收回 58 仟股及 161 仟股，計 582 仟元及 1,608 仟元，截至 109 年 12 月 31 日止，上述收回之限制員工權利新股中有 3 仟股，計 30 仟元尚未完成註銷程序。

本公司於 107 年 3 月 22 日董事會決議第 2 次無償發行限制員工權利新股 81 仟股，實際發行日為 107 年 4 月 30 日，給與日股票之收盤價為 83.6 元。被授予之員工於 108 年 5 月 1 日起既得比例為 31.25%，108 年 5 月 1 日起繼續任職滿 1 年既得比例另計 31.25%，再滿 1 年既得比例另計 37.5%，且需於各期滿仍在本公司任職及個人考績達一定評比以上。

員工獲配後未達既得條件前受限制之權利如下：

- (一) 員工不得將該限制員工權利新股出售、質押、轉讓、贈與他人、設定擔保或做其他方式處分。
- (二) 股東會之出席、提案、發言、表決及選舉權等依信託保管契約執行之。
- (三) 既得期間該限制員工權利新股不可參與配股、配息及現金增資認股。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，限制員工權利新股相關資訊如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
	股 數 ( 仟 )	股 數 ( 仟 )
期初流通在外	107	268
本期收回	( 58 )	( 161 )
期末流通在外	<u>49</u>	<u>107</u>

本公司於 109 年及 108 年度認列之酬勞成本分別為 2,936 仟元及 4,563 仟元。

## 現金交割股份基礎給付

本公司於 106 年 8 月 10 日董事會決議通過員工股票增值權辦法，預計發行 150 仟單位。行權方式係以本公司股票收盤價格超過履約價之價差，乘上行權單位數後，以現金結算方式履約。

本公司於 106 年 8 月首次授予員工股票增值權 105 仟單位，並分別於 107 年 5 月及 106 年 12 月收回 5 仟單位及 10 仟單位。被授予之員工於 107 年 5 月 1 日起既得比例為 20%，107 年 5 月 1 日起繼續任職滿 1 年既得比例另計 25%，再滿 1 年既得比例另計 25%，再滿 1 年另計 30%，且需於各期滿仍在本公司任職及個人考績達一定評比以上。

本公司於 107 年 3 月第 2 次授予員工股票增值權 41 仟單位。被授予之員工於 108 年 5 月 1 日起既得比例為 31.25%，108 年 5 月 1 日起繼續任職滿 1 年既得比例另計 31.25%，再滿 1 年既得比例另計 37.5%，且需於各期滿仍在本公司任職及個人考績達一定評比以上。

截至 109 年及 108 年 12 月 31 日止，流通在外之員工股票增值權單位數如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
	單位 ( 仟 )	單位 ( 仟 )
期初流通在外	61	117
本期收回	( 28 )	( 56 )
期末流通在外	<u>33</u>	<u>61</u>

本公司於 109 及 108 年度認列之酬勞成本分別為 1,523 仟元及 2,271 仟元。

## 二五、企業合併

### (一) 收購子公司

合併公司之 Yummy-town USA LLC 為了快速建立美國直營系統、物料採購平台、北美營銷模式及培養在地人才，於 109 年 7 月 1 日與 T Rock Inc. 公司簽署股權交易合約，約定於 109 年 8 月 12 日移轉 Happy Lemon West Inc. 70% 股權予合併公司。惟若該公司執行長 KPI 未達標準，則依約需買回 10% 股權。

(二) 移轉對價

移轉對價為美金 1,134,000 元（折合新台幣約 33,442 仟元），價格係參考外部專家以市場法依 109 年 6 月 30 日為基準日所進行之公平市場價格評估。

(三) 收購日取得之資產及承擔之負債

流動資產	
現金及約當現金	\$ 1,297
應收帳款	628
其他應收款	340
存 貨	241
其他流動資產	225
非流動資產	
不動產、廠房及設備	8,158
存出保證金	921
流動負債	
其他應付款	( 2,148)
本期所得稅負債	( 395)
	<u>\$ 9,267</u>

(四) 非控制權益

非控制權益 2,778 仟元係按收購日可辨認淨資產之帳面價值衡量。

(五) 因收購產生之商譽

移轉對價	\$ 33,442
加：非控制權益	2,778
減：所取得可辨認淨資產之帳面價值	( 9,267)
因收購產生之商譽（註）	<u>\$ 26,953</u>

註：因本公司透過子公司 Yummy-town USA LLC 取得 Happy Lemon West Inc. 之可辨認之淨資產公允價值尚待收購價格分攤報告完成，故 109 年 12 月 31 日之商譽為暫定金額。

(六) 取得子公司之淨現金流出

現金支付之對價	(\$ 33,442)
加：取得之現金及約當現金餘額	<u>1,297</u>
	<u>(\$ 32,145)</u>

## 二六、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。

## 二七、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 109 年及 108 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

#### 公允價值層級

#### 109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 20,687	\$ -	\$ -	\$ 20,687
理財商品	-	106,522	-	106,522
	<u>\$ 20,687</u>	<u>\$ 106,522</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 127,209</u>

#### 108 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
基金受益憑證	\$ 146,683	\$ -	\$ -	\$ 146,683
理財商品	-	315,907	-	315,907
	<u>\$ 146,683</u>	<u>\$ 315,907</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 462,590</u>

109 及 108 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量期間移轉之情形。

### (三) 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、應付公司債及借款。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，請參閱附註三二。

##### 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利增加（減少）之金額。

	美金之影響		人民幣之影響		港幣之影響	
	109年度	108年度	109年度	108年度	109年度	108年度
損益影響數	(\$ 20,232)	(\$ 8,695)	\$ 5,872	\$ 5,452	\$ -	(\$ 3,705)

##### (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：

	109年12月31日	108年12月31日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$451,577	\$189,367
金融負債	335,705	232,749

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 109 及 108 年度之現金流入分別（減少）增加(1,159)仟元及 434 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

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：

	109年12月31日			
	短於 1 年	1 ~ 3 年	3 年以上	合 計
<u>非衍生金融負債</u>				
無附息負債	\$ 251,925	\$ 52,177	\$ 45,368	\$ 349,470
租賃負債	165,022	127,083	20,230	312,335
浮動利率負債	282,447	53,258	-	335,705
	<u>\$ 699,394</u>	<u>\$ 232,518</u>	<u>\$ 65,598</u>	<u>\$ 997,510</u>

108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	\$ 273,932	\$ 48,086	\$ 58,515	\$ 380,533
租賃負債	196,608	154,027	18,962	369,597
浮動利率負債	232,749	-	-	232,749
	<u>\$ 703,289</u>	<u>\$ 202,113</u>	<u>\$ 77,477</u>	<u>\$ 982,879</u>

## 二八、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
永醇誠股份有限公司	關聯企業
Freshtea Japan 株式會社	關聯企業
Happy Lemon California, Inc.	關聯企業
T Rock Inc.	具重大影響力之投資者（註）
吳伯超先生	本公司之董事長

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

### (二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	109年度	108年度
	關聯企業		
商品銷售收入	Freshtea Japan 株式會社	\$ 314	\$ 1,491
	永醇誠股份有限公司	1,000	-
品牌收入	Freshtea Japan 株式會社	1,425	2,806
	Happy Lemon California, Inc.	<u>266</u>	<u>1,284</u>
		<u>\$ 3,005</u>	<u>\$ 5,581</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，與一般客戶無重大差異。

(三) 進 貨

關係人類別 / 名稱	109年度	108年度
具重大影響力之投資者		
T Rock Inc.	\$ 3,073	\$ -

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 30 天至 60 天，關係人付款條件為月結 60 天。

(四) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
應收帳款—關係人	關聯企業		
	Happy Lemon California, Inc.	\$ 26	\$ 51
	Freshtea Japan 株式會社	31	92
		\$ 57	\$ 143

流通在外之應收關係人款項未收取保證亦未提列預期信用損失。

(五) 應付關係人款項

帳列項目	關係人類別 / 名稱	109年12月31日	108年12月31日
應付帳款—關係人	具重大影響力之投資者		
	T Rock Inc.	\$ 226	\$ -

(六) 資金貸與

本公司與子公司間資金貸與，請參閱附表一。

(七) 背書保證

本公司與子公司間背書保證，請參閱附表二。

(八) 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。

(九) 主要管理階層薪酬

	109年度	108年度
短期員工福利	\$ 27,226	\$ 34,052
股份基礎給付	<u>2,018</u>	<u>11,809</u>
	<u>\$ 29,244</u>	<u>\$ 45,861</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。

二九、質抵押之資產

合併公司下列資產已提供金融機構作為長、短期借款之履約保證金之擔保品：

	109年12月31日	108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）	\$ 15,856	\$ 11,254
受限制銀行存款（帳列按攤銷後成本衡量之金融資產）（附註六）	207,143	48,296
理財商品（附註七）	39,988	78,422
自有土地（附註十三）	38,915	40,779
建築物（附註十三）	<u>31,956</u>	<u>34,279</u>
	<u>\$333,858</u>	<u>\$213,030</u>

三十、其 他

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，全球各地的直營門店和加盟店配合各地政府防疫措施而暫時關閉店鋪或結束營業，且各地區實施隔離限制消費者出門消費等因素，致 109 年度商品銷貨收入、餐飲收入、品牌收入皆大幅下降，合併公司衡量市場環境後，針對疫情期間提供加盟主扶持方案，採取減收加盟主部門品牌收入、新開店鋪計畫也暫緩，導致營運受影響。雖大陸疫情趨緩且大陸政府陸續提供政策鬆綁，惟除大陸以外之部分國家仍採取封閉式管理，全球經濟情勢持續緊縮，消費型態亦發生轉變，合併公司預期營運將逐漸恢復正常。

為因應疫情影響，合併公司採取下列行動：

(一) 調整營運策略

1. 針對餐飲店舖調整菜單並增加與各大外送通路平台合作。
2. 對於各區域加盟主培訓，改採用視訊方式進行，依據疫情情況調整。
3. 因疫情影響，原先東南亞新增加盟業務由上海總部進行，暫時改由香港總部進行此項作業。

(二) 籌資策略

由於新冠肺炎疫情被完全控制存有不確定性，餐飲業之營運模式面臨挑戰，故合併公司無法準確評估營運恢復正常之時點；由於合併公司具有相當之規模，且品牌形象易於辨識具競爭力，能取得條件較佳之融資方案，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

各地方政府於疫情期間針對受影響企業進行補貼，合併公司 109 年度已取得包含薪資、保險費及營運補貼等疫情補貼及其他補助款之補助收入 21,252 仟元，帳列於其他收入項下。

三一、重大之期後事項

合併公司為償還銀行借款及充實營運資金，於 110 年 3 月 19 日經董事會決議通過募集與發行中華民國境內第二次有擔保可轉換公司債。本次轉換公司債預計發行總張數上限 2,000 張，每張面額新台幣 100 仟元，發行期間 3 年，票面利率 0%，實際總發行金額依競價拍賣結果而訂，底標以不低於面額為限，預計募集金額上限為新台幣 200,000 仟元。

### 三二、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

	109年12月31日			108年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美金	\$ 3,770,633	28.48	\$ 107,388	\$ 2,712,159	29.98	\$ 81,311
港幣	307	3.673	1	375,059	3.849	1,444
人民幣	13,414,980	4.377	58,717	12,663,450	4.305	54,516
<b>非貨幣性項目</b>						
日圓	76,028,400	0.2763	21,006	28,412,000	0.276	7,841
美金	269,577	28.48	7,678	234,074	29.98	7,018
<b>金融負債</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美金	10,874,443	28.48	309,704	5,612,367	29.98	168,259
港幣	-	-	-	10,000,000	3.849	38,490

本公司於 109 及 108 年度包含未實現及已實現外幣兌換利益（損失）分別為 18,118 仟元及(1,333)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。

### 三三、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三億元或實收資本額百分之二十以上。		附表四
5	取得不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。		無
6	處分不動產之金額達新臺幣三億元或實收資本額百分之二十以上。		無
7	與關係人進、銷貨之金額達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無

(接次頁)

(承前頁)

編號	項	目	說	明
8	應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
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

三四、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－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
- －上海快樂檸檬餐飲管理有限公司
- －快樂檸檬香港有限公司
- －北京佳群餐飲管理有限公司
- －成都快樂檸檬餐飲管理有限公司
- －宴美企業有限公司

— 宴群國際股份有限公司  
 — 上海游香餐飲管理有限公司  
 — 上海愛群餐飲管理有限公司  
 — Yummy-town USA LLC  
 — 廣西益成餐飲管理有限公司  
 — 上海檬奇奇餐飲管理有限公司  
 — Happy Lemon (M) Sdn Bhd  
 — Happy Lemon West Inc.

貿易部門 — 展欣企業資源有限公司  
 — 上海太全貿易有限公司  
 — 展欣企業控股有限公司

其他部門 — 雅茗天地股份有限公司  
 — 展岳餐飲企業有限公司  
 — Yummy-town UK Ltd

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：

	109年度					合計
	餐	飲	貿	易	其	
營業收入	\$ 803,764	\$ 961,640	\$ 21,498	\$ 1,786,902	(\$ 206,665)	\$ 1,580,237
營業淨利	(\$ 36,538)	\$ 57,637	(\$ 193)	\$ 20,906	\$ 1,350	\$ 22,256
利息收入						6,736
其他收入						23,663
其他利益及損失						18,315
財務成本						( 17,987)
採用權益法之關聯企業						
損益之份額						5,102
稅前淨利						\$ 58,085

	108年度									
	餐	飲	貿	易	其	他	合	計	調整及沖銷	合
營業收入	\$ 1,115,142	\$ 1,387,976	\$ 28,731	\$ 2,531,849					(\$ 314,737)	\$ 2,217,112
營業淨利	\$ 36,157	\$ 136,934	\$ 134	\$ 173,225					\$ 1,317	\$ 174,542
利息收入										6,620
其他收入										27,189
其他利益及損失										3,590
財務成本										( 20,240)
採用權益法之關聯企業										( 17,862)
損益之份額										( 17,862)
稅前淨利										\$ 173,839

109 及 108 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。

雅茗天地股份有限公司及子公司  
資金貸與他人  
民國 109 年度

附表一

單位：新台幣仟元；外幣為元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額 (註一)	資金貸與總限額 (註一)
													名稱	價值		
0	雅茗天地股份有限公司	宴美企業有限公司	應收關係人款	是	\$ 14,240	\$ 14,240	\$ 8,544	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 130,902	\$ 261,804
		宴群國際股份有限公司	應收關係人款	是	USD 500,000	USD 500,000	USD 300,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	130,902	261,804
1	展欣企業控股有限公司	Yummy-town USA LLC	應收關係人款	是	USD 2,200,000	USD 2,200,000	USD 1,500,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	632,054	790,067
		Yummy-town UK Ltd	應收關係人款	是	USD 1,500,000	USD 1,500,000	USD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	632,054	790,067
2	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 1,500,000	USD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	65,183	81,479
3	快樂檸檬香港有限公司	展欣企業控股有限公司	應收關係人款	是	HKD 3,000,000	HKD 3,000,000	HKD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	46,646	58,307
		雅茗天地股份有限公司	應收關係人款	是	HKD 5,000,000	HKD 5,000,000	HKD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	46,646	58,307
4	Yummy-town UK Ltd	Yummy-town USA LLC	應收關係人款	是	HKD 8,000,000	HKD 8,000,000	HKD 8,000,000	-	2	-	營運週轉	-	-	-	38,218	47,772
5	上海太全貿易有限公司	上海仙踪林餐飲管理有 限公司	應收關係人款	是	USD 1,500,000	USD -	USD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	132,062	165,078
					RMB 20,000,000	RMB 20,000,000	RMB -	-								

註一：1. 依本公司資金貸與他人程序規定，本公司資金貸與他人總額不得超過最近期（109年12月31日財務報表）財報淨值之百分之四十。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（109年12月31日財務報表）財報淨值之百分之百，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八十。

註二：109年12月31日匯率為 USD：NTD=1：28.48；HKD：NTD=1：3.673；RMB：NTD=1：4.377。

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。

雅茗天地股份有限公司及子公司  
為他人背書保證  
民國 109 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		對單一企業背書保證限額 (註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	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	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證	背書保證最高限額 (註一)
		公司名稱	關係 (註三)										
1	上海仙踪林餐飲管理有限公司	雅茗天地股份有限公司	3	\$ 1,026,660	\$ 1,302,246 USD 29,700,000 RMB 70,000,000 NTD 150,000	\$ 833,973 USD 17,100,000 RMB 45,000,000 NTD 150,000	\$ 188,665 USD 6,624,443	\$ 188,665	162	-	V	-	\$ 1,539,990
2	展欣企業資源有限公司	雅茗天地股份有限公司	3	162,958	66,000	34,000	28,480	28,480	42	-	V	-	244,437
		展欣企業資源有限公司 台灣分公司	4	162,958	54,000	26,000	26,000	26,000	32	-	-	-	244,437
3	展欣企業控股有限公司	雅茗天地股份有限公司	3	1,580,134	80,000	80,000	-	-	10	-	V	-	2,370,201

註一：本公司對外辦理背書保證之最高限額為淨值 654,510 仟元 x50%=327,255 仟元為限，另對單一企業以淨值 654,510 仟元 x20%=130,902 仟元為限，如為本公司直接或間接持有百分之百之子公司間及本公司直接及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。

註二：109 年 12 月 31 日匯率為 USD：NTD=1：28.48；HKD：NTD=1：3.673；RMB：NTD=4.377。

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率對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

雅茗天地股份有限公司及子公司  
 期末持有有價證券情形  
 民國 109 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				備 註
				股 數 / 單 位 (註一)	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價 或 淨 值	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	<u>理財商品</u> 富邦華一月享盈 3 號理財商品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9,000,000	\$ 39,988	-	\$ 39,988	註三
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	<u>基金受益憑證</u> 華潤元大現金通貨幣基金 A 類	無	"	1,500,000	6,820	-	6,820	
廣州市展成餐飲管理有限公司	<u>基金受益憑證</u> 華潤元大現金通貨幣基金 A 類	無	"	500,000	2,290	-	2,290	
北京佳群餐飲管理有限公司	<u>基金受益憑證</u> 華潤元大現金通貨幣基金 A 類	無	"	1,000,000	4,725	-	4,725	
	<u>理財商品</u> 工商銀行添利寶理財商品	無	"	5,000,000	22,119	-	22,119	
成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	<u>基金受益憑證</u> 華潤元大現金通貨幣基金 A 類	無	"	1,500,000	6,852	-	6,852	
	<u>理財商品</u> 工商銀行添利寶理財商品	無	"	1,500,000	6,750	-	6,750	
上海游香餐飲管理有限公司	<u>理財商品</u> 建設銀行乾元周周利理財商品	無	"	4,000,000	17,725	-	17,725	
上海檬奇奇餐飲管理有限公司	<u>理財商品</u> 建設銀行乾元恆贏理財商品	無	"	4,500,000	19,940	-	19,940	

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。

註三：其中 39,988 仟元已提供予銀行作為短期借款之擔保品。

雅茗天地股份有限公司及子公司  
 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  
 民國 109 年度

附表四

單位：新台幣仟元；外幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱 (註一)	帳列科目	交易對象 (註二)	關係 (註二)	期初		買入 (註三)		賣出 (註三)			期末		
					股數/單位 (註六)	金額 (註五)	股數/單位 (註六)	金額 (註五)	股數/單位 (註六)	售價	帳面成本	處分損益	股數/單位 (註六)	金額 (註五)
宴群國際股份有限公司	股票 永醇誠股份有限公司	採用權益法之投資	非關係人	-	-	\$ -	200,000	\$ 93,024 (註七)	-	\$ -	\$ -	\$ -	200,000	\$ 93,024
上海仙踪林餐飲管理有限公司	理財商品 富邦華一月得盈 3 號理財商品	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	18,000,000	78,422	9,000,000	39,342	27,000,000	117,764	115,614	2,150	-	-
	富邦華一月享盈理財商品	"	-	-	-	-	18,000,000	79,167	9,000,000	39,179	38,538	614	9,000,000	39,988
	富國資產聚保益雅茗 1 號理財商品	"	-	-	10,000,000	43,452	10,000,000	43,837	20,000,000	87,289	85,640	1,649	-	-
上海太全貿易有限公司	基金受益憑證 華潤元大現金收益貨幣基金 B 類	"	-	-	11,500,000	49,636	15,500,000	66,590	27,000,000	116,226	115,614	612	-	-

註一：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註三：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達 3 億元或實收資本額 20%。

註四：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註五：係包含評價金額。

註六：係以原始投資單位份額列示。

註七：係包含本期購入成本 80,000 仟元及認列關聯企業損益及其他綜合損益 13,024 仟元。

雅茗天地股份有限公司及子公司  
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  
民國 109 年度

附表五

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
				科目	金額	交易條件(註四)	
0	雅茗天地股份有限公司	宴美企業有限公司	1	應收關係人墊借款	\$ 8,544	與非關係人無重大差異	-
		宴群國際股份有限公司	"	應收關係人墊借款	42,720	"	2
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	43,333	"	3
		上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	"	應收帳款	10,912	"	1
		北京佳群餐飲管理有限公司	3	銷貨	41,014	"	3
		廣州市展成餐飲管理有限公司	"	應收帳款	9,865	"	1
		展欣企業控股有限公司	3	銷貨	38,578	"	2
		展欣企業資源有限公司	"	應收帳款	9,304	"	1
		廣西益成餐飲管理有限公司	3	銷貨	11,681	"	1
		上海游香餐飲管理有限公司	"	應收帳款	3,155	"	-
		成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	銷貨	188	"	-
		展欣企業資源有限公司	3	銷貨	9,928	"	1
		展欣企業資源有限公司	"	應收帳款	1,962	"	-
		展欣企業資源有限公司	3	銷貨	997	"	-
		展欣企業資源有限公司	"	應收帳款	323	"	-
		廣西益成餐飲管理有限公司	3	銷貨	5,313	"	-
		廣西益成餐飲管理有限公司	3	銷貨	1,612	"	-
		廣西益成餐飲管理有限公司	"	應收帳款	1,045	"	-
2	展欣企業資源有限公司	Happy Lemon (M) Sdn Bhd	3	銷貨	337	"	-
		快樂檸檬香港有限公司	3	銷貨	13,146	"	1
		快樂檸檬香港有限公司	"	應收帳款	1,033	"	-
		快樂檸檬香港有限公司	"	服務費收入	5	"	-
		上海太全貿易有限公司	3	銷貨	11,081	"	1
		上海太全貿易有限公司	"	應收帳款	7,001	"	-
		宴美企業有限公司	3	銷貨	1,853	"	-
		宴美企業有限公司	"	租金收入	228	"	-
		Happy Lemon (M) Sdn Bhd	3	銷貨	2,665	"	-
		Happy Lemon (M) Sdn Bhd	"	應收帳款	375	"	-

(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)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件(註四)	佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
3	上海仙踪林餐飲管理有限公司	上海游香餐飲管理有限公司	3	管理費收入	\$ 63	與非關係人無重大差異	-
		上海愛群餐飲管理有限公司	3	管理費收入	302	"	-
4	展欣企業控股有限公司	展欣企業資源有限公司	3	銷貨	1,464	"	-
			"	應收帳款	356	"	-
5	展岳餐飲企業有限公司	上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	權利金收入	10,133	"	1
			"	應收帳款	2,183	"	-
		成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	權利金收入	3,817	"	-
			"	應收帳款	2,101	"	-
		快樂檸檬香港有限公司	3	權利金收入	1,163	"	-
			"	應收帳款	1,122	"	-
		北京佳群餐飲管理有限公司	3	權利金收入	6,385	"	-
			"	應收帳款	3,880	"	-
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	29,384	"	2
		Happy Lemon West Inc.	3	服務收入	355	"	-
7	宴美企業有限公司	Happy Lemon (M) Sdn Bhd	3	服務收入	833	"	-
		Happy Lemon West Inc.	"	服務收入	252	"	-
8	廣西益成餐飲管理有限公司	廣州市展成餐飲管理有限公司	3	服務收入	165	"	-

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，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

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。

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 109 年度

附表六

單位：新台幣仟元；外幣為元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末		持有	被投資公司	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末				
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物料買賣	\$ 203,626	\$ 203,626	HKD 50,200,000	100	\$ 790,067	\$ 26,286	\$ 26,286	子公司
	展岳餐飲企業有限公司	香港	商標權經營	37	37	HKD 8,800	100	22,142	9,179	9,179	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	餐飲店鋪	50,000	50,000	2,500,000	100	64,778	14,847	14,847	孫公司
	宴群國際股份有限公司	台灣	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	89,127	89,127	90,000	100	60,306	6,940	6,940	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	非上市櫃公司										
宴群國際股份有限公司	永醇誠股份有限公司	台灣	飲品買賣	80,000	-	200,000	20	93,024	104,965	13,024	採用權益法之關聯企業
展欣企業控股有限公司	非上市櫃公司										
	快樂檸檬香港有限公司	香港	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	27,857	27,857	HKD 7,000,000	100	58,307	27,338	27,338	孫公司
	展欣企業資源有限公司	香港	餐飲食品原物料買賣	105,354	105,354	HKD 26,000,000	100	85,059	( 4,968 )	( 4,296 )	孫公司
	Yummy-town UK Ltd	英國	投資控股	41,696	15,628	GBP 700,000	100	47,772	7,588	7,588	孫公司
	Happy Lemon (M) Sdn Bhd	馬來西亞	飲品買賣	6,946	-	MYR 1,020,000	51	4,208	( 5,286 )	( 2,696 )	孫公司
	Freshtea Japan 株式會社	日本	飲品買賣	19,893	19,718	4,800	40	21,006	( 22,426 )	( 8,971 )	採用權益法之關聯企業
Yummy-town UK Ltd	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	39,194	13,754	USD 1,310,628	100	46,223	7,663	7,663	孫公司
	Yummy-town USA LLC	美國	飲品買賣	33,442	-	USD 208,821	70	33,869	2,331	1,632	孫公司

註一：除 Freshtea Japan 株式會社、宴群國際股份有限公司及永醇誠股份有限公司係股數外，餘係以投入資本列示。

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：大陸投資資訊請詳附表七。

雅茗天地股份有限公司及子公司  
大陸投資資訊  
民國 109 年度

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	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	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)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	匯回						
上海仙踪林餐飲管理有限公司	餐飲店鋪、收取加盟金及收取特許權使用費	USD 3,500,000	經由第三地設立控股公司再投資大陸公司	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,289	100	\$ 7,289	\$ 513,330	\$ -
上海游香餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	RMB 20,000,000	"	-	-	-	-	( 6,168 )	55.5	( 3,423 )	14,427	-
上海愛群餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	RMB 4,239,500	"	-	-	-	-	( 318 )	100	( 318 )	2,165	-
上海太全貿易有限公司	餐飲食品原物料買賣	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	55,000	100	55,000	165,078	-
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	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	( 3,846 )	100	( 3,846 )	4,172	-
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 1,000,000	"	-	-	-	-	( 5,696 )	100	( 5,696 )	7,271	-
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	"	-	-	-	-	( 28,636 )	100	( 28,636 )	( 12,201 )	-
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 1,000,000	"	-	-	-	-	( 2,377 )	100	( 2,377 )	( 483 )	-
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	RMB 1,900,000	"	-	-	-	-	( 2,904 )	60	( 1,742 )	3,209	-
上海檬奇奇餐飲管理有限公司	餐飲店鋪	RMB 5,000,000	"	-	-	-	-	( 61 )	41	( 25 )	8,947	-

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：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 (註二)	經濟部投審會核准投資金額 (註二)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 (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 109 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	6,878,683	18.81%
吳伯超	5,316,930	14.54%
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	2,079,072	5.68%
中國信託商業銀行受託保管皇馬有限公司投資專戶	1,891,562	5.17%

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



YummyTown  
雅茗天地

