



Yummy Town (Cayman) Holdings Corporation 雅茗天地股份有限公司 2018年度年報

公開資訊觀測站：www.mops.twse.com.tw

本公司網址：www.yummy-town.tw

西元2019年5月15日刊印

一、發言人、代理發言人

發言人

姓名：林婉婷

職稱：海外戰略總部副總經理

電話：+86-21-5216-3499

電子郵件信箱：affairs@yummy-town.com

代理發言人

姓名：黃惠婷

職稱：財務總部副總經理

電話：+86-21-5216-3499

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：不適用。

(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

電話：(02) 2790-0689

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
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
地址：臺北市台北市信義區松仁路 100 號 20 樓 電話：(02) 2725-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：www.yummy-town.tw

七、董事會名單

姓名	職稱	國籍或註冊地	主要經(學)歷
吳伯超	董事長	中華民國	空軍上尉退役 中國連鎖協會餐飲委員會主任委員 上海市台協連鎖工委會副主任委員 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
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (薩摩亞)	董事	薩摩亞/ 中華民國	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
代表人：詹文良			
盧小慧	董事	中華民國	東海大學國際貿易學系 台灣麥當勞資深營運副總裁

姓名	職稱	國籍或註冊地	主要經(學)歷
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

一、國內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理人

姓名：陳佑真

職稱：董事

電話：(02)2790-0689

電子郵件信箱：carrie_chen@yummy-town.com

目錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
一、公司及集團簡介.....	4
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統公司治理報告.....	7
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...	9
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.....	20
五、會計師公費.....	41
六、更換會計師資訊.....	42
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.....	43
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.....	44
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.....	46
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.....	46
肆、募資情形.....	48
一、資本及股份.....	48
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	54
三、特別股辦理情形.....	54
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	54
五、員工認股權憑證辦理情形.....	54
六、限制員工權利新股辦理情形.....	55
七、併購辦理情形.....	59
八、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	59
九、資金運用計畫執行情形.....	59
伍、營運概況.....	60
一、業務內容.....	60
二、市場及產銷概況.....	75
三、最近二年度及截至年報刊印日止之從業員工人數.....	80
四、環保支出資訊.....	80
五、勞資關係.....	80
六、重要契約.....	82
陸、財務概況.....	83
一、最近五年度簡明財務資料.....	83
二、最近五年度財務分析.....	86
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告.....	88
四、最近年度財務報告.....	89

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	89
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	89
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	90
一、財務狀況比較分析表	90
二、財務結果比較分析	91
三、現金流量	91
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	92
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	92
六、風險事項	93
七、其他重要事項	96
捌、特別記載事項.....	97
一、關係企業相關資料	97
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	99
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.....	99
四、其他必要補充說明事項	100
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	100

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

2018 年度本公司在經營團隊的努力下，營業額及店鋪數再創歷史新高，至 12 月底全集團門店數共 983 家並於 2019 年 1 月達成破千家的里程碑。2018 年度在中國大陸我們雖面臨大環境的挑戰，獲利較前一年度下滑，但公司各品牌仍持續有一些亮眼的表現。其中快樂檸檬進行品牌升級從品牌形象、品牌 IP、產品品類及口味、店面設計等讓奶茶文化更佳突顯，升級後門店平均營業額同比增加 2 成。另快樂檸檬深化與外送平臺、支付平台、短視頻網站抖音的合作，推出網紅商品、加大線上及線下的各種營銷方案，全力推升店鋪營業額成長。Alma 再次獲得 2019 年上海米其林畢比登推薦餐廳，已經連續三年獲得米其林畢比登推薦，將會持續提供給客人美味的餐點和穩定的出菜品質。茶閣里再次榮獲潮流飲品 Top10 網紅店並榮獲《最佳品質獎》，12 月在上海浦東新開的陸家嘴店甫開業就引起風潮，好評率及人潮不斷，說明茶閣里在上海已具知名度，得到消費者的認同，業績也持續成長中。在海外市場 2018 年度新開 25 家快樂檸檬門店，開店數再創新高，其中除已開在日本的彩茶房外，雅茗進一步和日本京王集團攜手合作，開設快樂檸檬店鋪。快樂檸檬明亮、健康的潮形象和外攜式茶飲，更貼近日本年輕世代千禧族群，雙方合作的第一家店 2018 年 11 月底於新宿車站的黃金店面正式開幕，首日即創下單日銷售破千杯的好成績，並於開店首月即獲利，使本公司及京王加速在東京的拓展速度深具信心。

➤ 2018 年度經營成果

項目	新台幣仟元		
	2018 年度	2017 年度	成長率
合併營收	2,173,600 仟元	1,994,450 仟元	8.98%
合併淨利(註)	103,081 仟元	155,881 仟元	-33.87%
每股盈餘(稅後)	3.11 元	5.02 元	

註:係歸屬本公司業主之本期合併純益

2018 年度合併營收成長 8.98%，主要是營運規模及快樂檸檬店鋪數持續成長，與外賣平臺的合作推廣及新品牌店鋪的營收助益等，使各項收入均有所增加。惟因 2018 年度中國大陸整體經濟不佳，加以競爭加劇，門店營收未如預期成長，新開之各品牌直營店鋪效益尚未呈現，各項人力成本、租金費用、招聘及外賣服務費、折舊費等均有所增長，使部份直營門店產生較大虧損，公司已於 2018 年度第四季提前關閉部份虧損門店並進行組織優化，故合併淨利較去年同期減少 33.87%，每股盈餘亦減少 38.05%。

➤ 2019 年度營運方向及展望

一、聚焦主力品牌

作為集團的主力品牌——快樂檸檬，擁有著 12 年街邊奶茶的歷史，以臺式奶茶及檸檬系列為主打款，在整個市場上具有強大的品牌力和粉絲數量。集團借助著這些地利人和的資源，在 2018 年進行了長達 10 個月的品牌升級，讓一個經過歲月洗禮的品牌重新回到了市場的聚光燈下。在 2019 年，品牌升級店鋪預計超過 300 家以上，以全新的快樂檸檬形象展現在公眾面前。集團除了進行品牌升級，產品及包裝也將全線升級，同時積極開發小食新品，擴大土司銷售店數，提升客單價；利用行銷宣傳聚焦半熟蛋糕系列，以新鮮牛奶換奶精的健康理念，讓營收增長 8%~10%。在現場營運點餐部分推出點餐小程序，開啟 360 度行銷、顧客引流模式，在享受到美味飲品的同時，讓顧客體驗更加舒適便捷。另外，強化加盟夥伴關係維繫，每季度舉辦加盟代理直播會議，打造零距離溝通模式，使加盟代理商更瞭解品牌，也使集團更瞭解加盟商的需求，從而達到加盟店與直營店的服務統一，提升品牌形象及客戶體驗。

在快樂檸檬展店方面，集團將對現有極優質區域代理開店政策進行梳理，對某些特定區域進行深度開店合作，在特定區域內快速展店；對內部員工創業進行扶持，讓有管理經驗的人才開出更多更好的優質店鋪；大力在二、三線城市開發加盟代理商，從而有效提高開店數。

快樂檸檬將是 2019 年集團的主力軍，為集團的可持續發展奠定基礎。

二、聚焦海外市場發展

在全球化經濟發展的當下，穩固大陸市場的同時，開拓海外新市場也是高瞻遠矚的戰略計畫。各海外市場 2018 年度新開店鋪的業績及銷售杯數不斷創新高，在這樣的海外大環境下，2019 年集團聚焦在深耕美國市場，持續推進美西供應鏈 DC 設立，成立海外供應鏈據點及上游供應鏈的深度合作，降低成本，增加利潤，穩定品質，提升加盟商的貨物提取效率。日本方面，和日本京王集團合作，在日本首都圈進行積極迅速的展店計畫，以最快的速度在日本佔有一定市場。

海外市場的迅猛發展，也將成為集團的第二支柱。

三、厚積實力、打造明日之星

在快樂檸檬和海外的大力發展之下，集團的其他品牌都實行了自當家政策，擔負著探索新領域和營運新模式的重要責任。目前各新品牌除了不斷優化以提升營業額創造最佳營利模式外，期能在培植過後成為未來挹注集團營收及獲利的另一道活泉。例如：茶閣裡的貓眼石在經過 2 年的品牌建立後，已打下了良好的口碑基礎，因為環境好，服務好，得到了年度最佳品牌獎，顧客黏著度極高。另外，在店鋪設計領域也得到了最新年度“亞太空間設計獎”（亞太空間設計行業最具權威和影響力的賽事，有‘設計界奧斯

卡’之稱)，餐飲空間類一等獎。而其他所有的品牌，也都將厚積實力，尋求發展，打造明日之星。

四、多元化行銷模式

集將擴大創新多元行銷模式，走在中國大陸餐飲市場豹變的前延。進行外賣平臺合作，網紅直播，跨界合作，多管道引流等多方管道進行品牌強露出。

五、經營管理人才培育

集團以人為本，在 2019 年還會注重經營管理人才的培育，開設各項培訓課程，有計畫、有目的的培育部門專業人才，提升督導、店長的管理能力，預計可在集團未來 1-3 年內爆發戰力。

雅茗天地成立已經超過 22 年，經過許多起起伏伏，我們一直有個核心理念，一種堅持信念：想要用心做好茶，藉由好的產品、好的運營模式，成功的推展到全世界，讓更多人知道茶的好和茶的無限可能，並繼續將雅茗打造成世界茶飲品牌。2019 年度，我們將持續抱著以茶文化為核心的企業理念，以消費者為師，以人為本，以創新為首，以共榮為鑰，成為華人的最佳創業平臺而奮鬥！

感謝各位股東一直以來對本公司的關注及支持。

敬祝

身體健康 財源廣進 萬事如意。

董事長：吳伯超



總經理：盧小慧



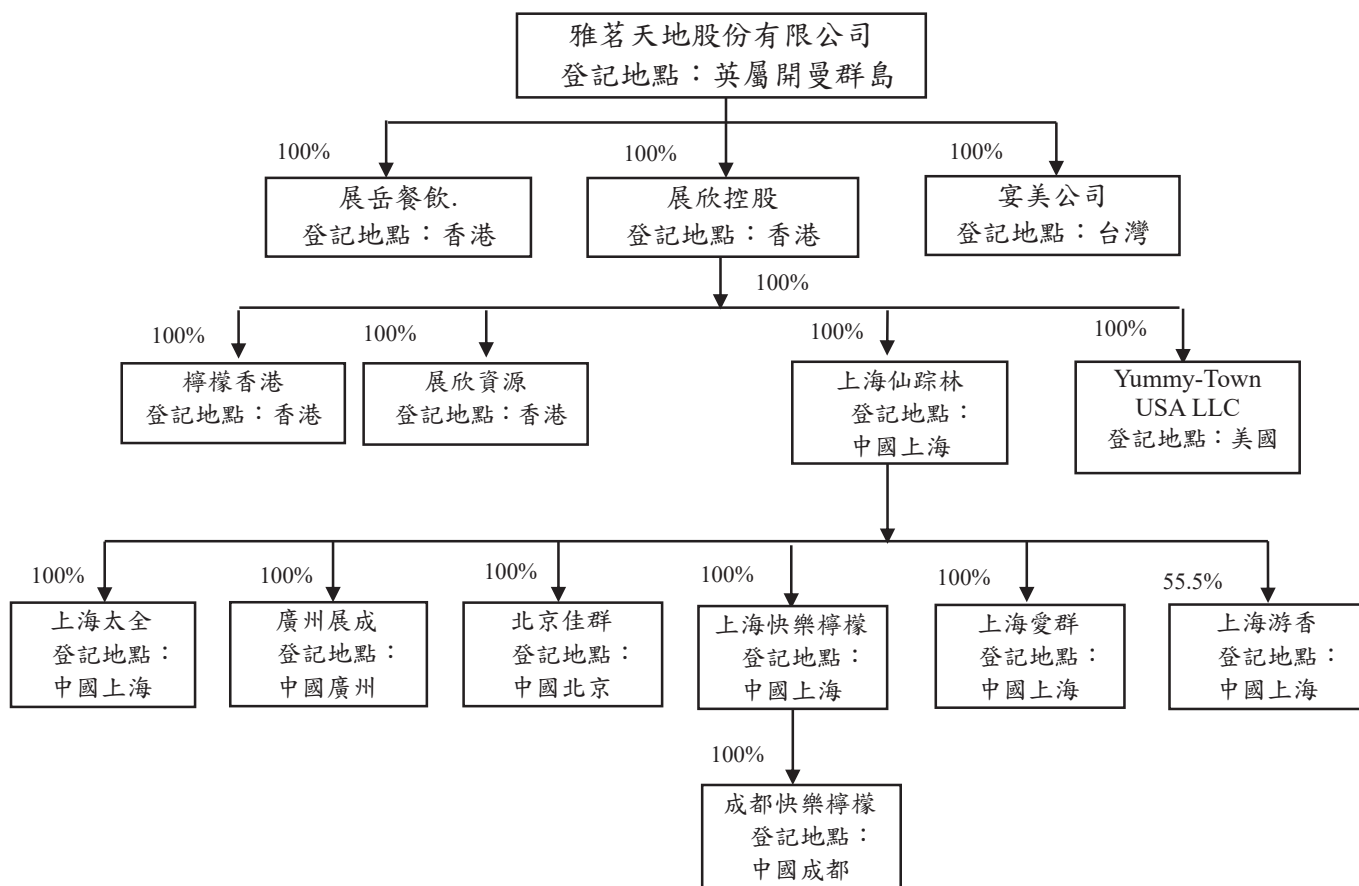
貳、公司簡介

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)係西元 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係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「茶閣裡的貓眼石」中高端茶飲品牌及「Alma」西班牙小食品牌，此些品牌目前均以在上海開設直營店為主。另 2017 年推出「喝嘛」品牌，主打黑糖珍珠奶茶，2018 除直營門店外，亦有聯營合作店等，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：參見本年報第柒之六項

二、 公司沿革

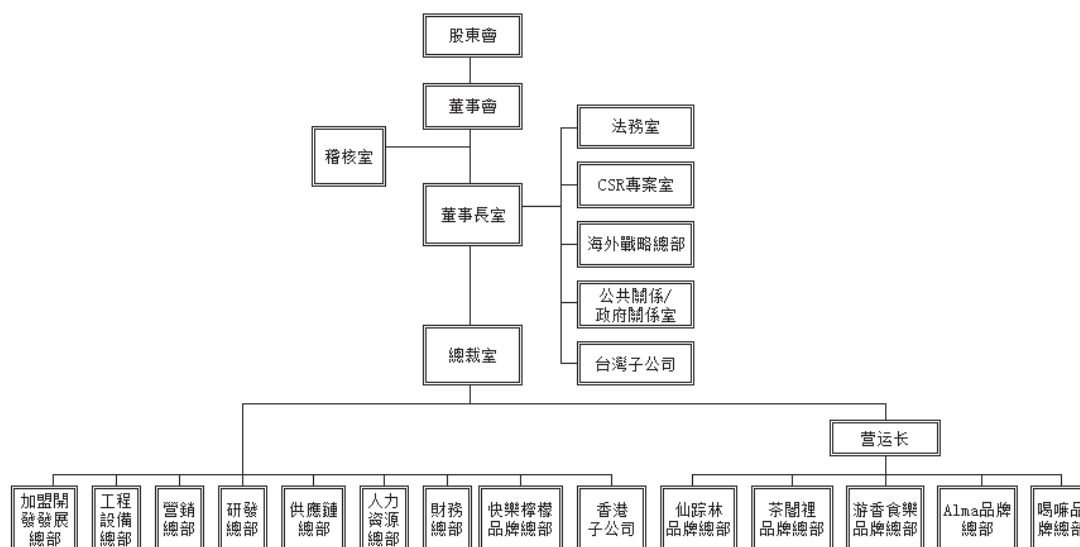
- 1996年 ●於香港創立「仙踪林」品牌
- 1998年 ●仙踪林獲首屆香港特區政府頒發由香港生產力促進局及香港商會合辦的“新創辦中小型企業獎”
- 1999年 ●上海仙踪林餐飲管理有限公司成立
- 2000年 ●仙踪林榮獲渣打銀行渣打創業大賞之“卓越企業獎”
- 2002年 ●上海仙踪林餐飲管理有限公司通過ISO 9001品質管制驗證
- 2003年 ●成立廣州經營團隊並積極開拓華南市場
- 2005年 ●「仙踪林」獲《上海最具影響力特許品牌》
- 2006年 ●創立「快樂檸檬」品牌，上海快樂檸檬餐飲管理有限公司成立，第一家直營店「天鑰橋店」設立於上海
- 成立快樂檸檬國際有限公司，快樂檸檬進軍香港市場
- 「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 茶閣裡的貓眼石」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 茶閣裡的貓眼石」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 茶閣裡的貓眼石」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。
 - 截至12月底止，集團所有品牌總店鋪數達到983家。
- 2019年
- 快樂檸檬榮獲《2019 CCFA連鎖餐飲創新獎》。
 - 快樂檸檬榮獲《中國優秀特許品牌獎》。
 - 茶閣裡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。
 - 茶閣裡的貓眼石榮獲Funai Soken年度區域品類第一名。
 - 快樂檸檬美國市場獲得美國CNBC、CBS、Food Network專訪報導。

三、公司治理報告

一、組織系統

1. 公司之組織結構



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。
CSR 專案室	負責企業社會責任相關事項的規劃及彙整。
法務室	對公司的各種決策做法律風險評估。
海外戰略總部	發展海外區域和複數店代理，提升品牌在海外的影響。
公共關係/ 政府關係室	負責營造與政府及相關方良好的關係，提升公司知名度和美譽度。
加盟開發 發展總部	公司各品牌之店鋪拓展及開發，優質門店之選擇確認。甄選優秀的合作夥伴，宣傳公司加盟方案，簽訂加盟協議，建立加盟檔案，鞏固與加盟商良好的合作。

部門	部門執掌
工程設備總部	為統一和提升品牌形象而開展的設計、施工管理和維修維護，以及為提升競爭力而開展的設備選型、尋找供應商、價格洽談及資產管理。
營銷總部	公司各品牌形象建設、管理、維護及品牌事務對外公關。
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。
人力資源總部	依據公司所訂定之產品及經營政策，優化各品牌營運模式及組織運作架構，協助各品牌達成全公司營運目標。 組織制定集團人力資源規劃，指導和協調集團各子公司人力資源管理工作，滿足各子公司對人才的需求，確保公司總體戰略目標的實現。擬定完善公司規章制度，緊急事件的處理與回應。
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。
各品牌總部	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。

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

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	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		
							股數	持股比例	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
董事長	吳伯超	男	中華民國	2018.06.15	3年	2009.12.22	4,989,956	14.23%	4,989,956	14.23%	—	—	—	—	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	夫妻
董事	陳佑真	女	中華民國	2018.06.15	3年	2009.12.22	—	—	—	—	4,989,956	14.23%	—	—	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	夫妻
董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人：詹文良(註7)	男	薩摩亞 中華民國	2018.06.15	3年	2012.02.06	5,950,583	16.97%	6,489,681	18.51%	—	—	—	—	元大創業投資(股)公司總經理 元大創業投資(股)公司資深副總裁 資部主管 頂華財務管理顧問公司副總經理 資部主管	—	—	—	—
董事	盧小慧	女	中華民國	2018.06.15(註7)	3年	2018.06.15	—	—	7,200	0.02%	—	—	—	—	東海大學國際貿易學系 台灣麥當勞資深營運副總裁 台灣大學商研所	註8	—	—	—
董事	鄧仁榮	男	中華民國	2016.6.15(註7)	2年	2016.06.15	24,000	0.07%	26,400	0.08%	—	—	—	—	真鍋事業股份有限公司、養老乃瀧餐廳有限公司加盟開發處主管 頂巧(開曼島)控股有限公司餐飲事業群	註7	—	—	—

2019年4月30日 單位：股；%

2. 法人股東之主要股東

2019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

2019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合格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
吳伯超			✓							✓	✓	✓	✓	✓	0
陳佑真			✓							✓	✓	✓	✓	✓	0
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人：詹文良			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0
盧小慧			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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)非為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(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)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)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)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

2019年4月30日 單位：股；%

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總裁	中華民國	盧小慧	女	2016.08.09	7,200	0.02%	—	—	—	—	東海大學國際貿易學系 台灣麥當勞資深營運副總裁	上海愛群餐飲管理有限公司總經理 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	—	—	—
研發總部副總經理	中華民國	黃鑫麟	男	2012.11.02	34,193	0.10%	—	—	—	—	台南崑山工業機械科 台灣錢櫃企業股份有限公司餐飲部經理	—	—	—	—
董事長特助	中華民國	葛德斌 (註1)	男	2012.11.02	80,186	0.23%	—	—	—	—	上海復旦大學/挪威BI商學院企管碩士 輔仁大學法律系 迪卡儂集團中國區採購中心經理/北亞區供應鏈總監/財務及運營管控制總監 好孩子集團零售特許事業部副總 鼎鼎企業管理諮詢(上海)有限公司資深顧問	—	—	—	—
工程設備總部副總經理	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	—	—	—	—
人力資源總部副總經理	中華民國	王佩君	女	2016.09.06	3,600	0.01%	—	—	—	—	臺灣大學企業管理學系 臺灣麥當勞餐廳資深督導 中國當當當漢堡大學教授 臺灣法舜霜淇淋總監	—	—	—	—
營運長	中華民國	張妙苓	女	2016.10.11	3,600	0.01%	—	—	—	—	加拿大皇家大學EMBA 企業管理 麥當勞臺灣公司資深經理	—	—	—	—
快樂檸檬品牌副總經理	中國	朱勇 (註2)	男	2017.04.19	—	—	—	—	—	—	武漢大學 EMBA 麥當勞餐飲食品有限公司中區品牌經理 武漢香禮商貿有限公司總經理 湖北浩宇時尚實業有限公司總經理 百度外賣新馳供應鏈管理有限公司高級	—	—	—	—

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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
財務總部副總經理兼任會計主管	中華民國	黃惠婷	女	2013.09.30	34,000	0.10%	—	—	—	—	台灣大學工商管理系 勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師 上海易備齊貿易有限公司管理部協理	—	—	—	
海外戰略略總部副總經理	中華民國	林婉婷	女	2017.06.19	2,720	0.01%	—	—	—	—	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	—	—	—	
營銷總部副總經理	中華民國	李宗益	男	2017.08.23	—	—	—	—	—	—	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 台灣參當勞資深經理	—	—	—	
總裁特助	中華民國	張欣榮(註3)	男	2017.09.01	—	—	—	—	—	—	都可茶飲設備及流程優化總監 實踐大學兼任助理教授 八方雲集業務副總 中國參當勞品牌經理 台灣參當勞資深顧問	—	李昀祝	夫妻	
供應鏈總部副總經理	中華民國	李一行	男	2017.11.22	—	—	—	—	—	—	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	—	—	—	
董事長特助	中華民國	詹文良(註4)	男	2017.12.26	—	—	—	—	—	—	臺灣大學商學研究所(MBA) 元大創業投資(股)公司總經理 元大創業投資(股)公司資深副總經理 主管 頂華財務管理顧問公司副總經理 主管	—	—	—	
加盟開發發展總部副總經理	中國	沈雪梅	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	—	—	—	
快樂檸檬品牌副總經理	中華民國	李昀祝	女	2018.03.01	—	—	—	—	—	—	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	—	張欣榮	夫妻	

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		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
稽核室主管	中華民國	陳翠玲	女	2013.03.31	1,600	0.00%	—	—	—	—	麥當勞加盟經營部協理 中原大學會計系 淳安電子股份有限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	—	—	—	

註1：葛德斌副總於2018年11月30日離職。

註2：朱勇副總於2018年8月29日離職。

註3：張欣榮副總於2018年10月31日離職。

註4：詹文良特別助理於2018年11月16日離職。

三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 2018 年度支付董事之酬金

單位：新台幣千元；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		有無來自子公司以外轉投資事業酬金		
		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)	本公司		財務報告內所有公司				
董事長	吳伯超	-	-	-	12	0.01%	-	52	-	-	-	-	-	5.40%	無
董事	陳佑真	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (註) 代表人：韓定國	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	鄧仁榮(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. (註) 代表人：詹文良	-	-	-	84	2.28%	-	-	-	-	-	-	-	9.67%	無
董事	盧小慧(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	許士軍	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	徐憶芳	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	陳正忠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 2,000,000 元	—	許士軍、陳正忠、徐憶芳、吳伯超、陳佑真、韓定國、鄧仁榮、盧小慧及詹文良	—	許士軍、陳正忠、徐憶芳、韓定國、鄧仁榮、盧小慧及詹文良
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	—	—	—	陳佑真
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	—	—	—	吳伯超
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	—	9 人	—	9 人

註：本公司2018.6.15改選，其中盧小慧董事為新任及法人董事YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 改派代表人詹文良先生，鄧仁榮董事未續任。

2. 2018 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. 2018 年度支付總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(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(%)		無取自公司以轉投資業 有領來子司外投事酬
		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	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	
總裁	盧小慧	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事長特助	葛德斌 (註1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
研發總部 副總經理	黃鑫麟	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
工程設備 副總經理	黃若漢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
快樂檸檬品牌 副總經理	朱勇 (註2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務總部 副總經理	黃惠婷	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
人力資源總部 副總經理	王佩君	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營運長	張妙苓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
海外戰略總部 副總經理	林婉婷	20,972	-	509	-	2,679	25,001	-	-	-	-	2.83%	49.08%	-
營銷總部 副總經理	李宗益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總裁特助	張欣榮 (註3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
總裁特助	李一行	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事長特助	詹文良 (註4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加盟開發展 總部副總經理	沈雪梅 (註5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
快樂檸檬品牌 副總經理	李昶祝 (註6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
稽核室主管	陳翠玲	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 2,000,000 元	—	詹文良
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	—	盧小慧、黃惠婷、王佩君、張妙苓、黃鑫麟、朱勇、林婉婷、張欣榮、李一行、葛德斌、黃若漢、陳翠玲、李宗益、沈雪梅、李昀祝
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	—	—
100,000,000 元以上	—	—
	—	16 人

註 1：葛德斌副總於 2018 年 11 月 30 日離職。

註 2：朱勇副總於 2018 年 8 月 29 日離職。

註 3：張欣榮副總於 2018 年 10 月 31 日離職。

註 4：詹文良特別助理於 2018 年 11 月 16 日離職。

註 5：沈雪梅女士，於 2018 年 01 月 02 日入職。

註 6：李昀祝女士，於 2018 年 03 月 01 日入職。

4. 2018 年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派股利：無。

5. 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	2017 年度		2018 年度	
		本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額		—	11,354	—	14,274
董事酬金總額占稅後純益比例		—	7.28%	—	15.07%
監察人酬金總額		—	—	—	—
監察人酬金總額占稅後純益比例		—	—	—	—
總經理及副總經理酬金總額		—	36,354	—	43,803
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例		—	23.32%	—	46.25%

(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(2018年度)董事會開會7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	0	100%	
董事	陳佑真	7	0	100%	
法人董事	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	7	0	100%	
董事	鄧仁榮	3	0	100%	107/6/15改選 應出席次數為 3次
董事	盧小慧	4	0	100%	107/6/15新任 應出席次數為 4次
獨立董事	徐憶芳	7	0	100%	
獨立董事	許士軍	6	1	86%	
獨立董事	陳正忠	7	0	100%	

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：2018 年度會期，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)2018年1月19日董事會，吳伯超董事長、陳佑真董事及相關經理人，因討論2017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)2018年3月22日董事會

(1)獨立董事許士軍董事、徐憶芳董事及陳正忠董事因討論本公司董事會提名之第三屆獨立董事候選人名單涉及利益之情況，而採利益迴避該審議，該案經其他董事同意而通過。

(2)吳伯超董事長、陳佑真董事及相關經理人因討論2017年度員工酬勞及董事酬勞分配數額案及集團2018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)2018年5月4日董事會，獨立董事許士軍董事、徐憶芳董事及陳正忠董事因討論審查獨立董事候選人之資格條件案涉及利益之情況，而採利益迴避該審議，該案經其他董事同意而通過。

(四)2018年8月7日董事會，獨立董事許士軍董事、徐憶芳董事及陳正忠董事因討論董事車馬費給付標準涉及利益之情況，而採利益迴避該審議，該案經其他董事同意而通過。

三、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。

2. 2018 年度董事之訓練課程

董事	課程名稱	時數	培訓單位
吳伯超	企業財務報表舞弊案例	3	財團法人中國民國證券暨期貨市場發展基金會
	漫談股票與公司債之發行不法	3	
陳佑真	企業財務報表舞弊案例	3	財團法人中國民國證券暨期貨市場發展基金會
	漫談股票與公司債之發行不法	3	
法人董事代表人 詹文良	內稽人員在全球化經營趨勢下的法律風險思維	3	財團法人中國民國證券暨期貨市場發展基金會
	企業財務危機預警與類型分析	3	
盧小慧	董事與監察人實務研習班	12	財團法人中國民國證券暨期貨市場發展基金會
許士軍	面對全球經貿新版圖暨董事學會年會	6	台灣董事學會
徐憶芳	企業併購實務課程	7.5	中華民國全國青年創業總會
陳正忠	國際財務報導準則第 16 號「租賃」(IFRS16) 解析	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會
	內部人股權宣導會	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

(二)審計委員會運作情形：

最近年度(2018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6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	6	0	100%	
獨立董事	許士軍	5	1	83%	
獨立董事	陳正忠	6	0	100%	

其他應記載事項：

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

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

開會期別	議案內容	所有獨立董事之意見及 公司處理方式
2018/1/19 (第二屆第 14次)	1. 評估會計師獨立性及本公司107年度財務報表簽證會計師之委任及報酬 2. 修訂子公司「資金貸與及背書保證作業程序」 3. 本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與之個別限額	所有獨立董事無異議照案通過
2018/3/22 (第二屆第 15次)	1. 本公司106年度營業報告書及合併財務報表 2. 本公司106年度內部控制制度聲明書	
2018/5/4 (第二屆第 16次)	1. 修訂本公司「內部控制制度」與「內部稽核實施細則」	
2018/8/7 (第三屆第 1次)	1. 本公司107年第二季合併財務報表 2. 修訂本公司及國外子公司「取得或處分資產處理程序」	
2018/11/8 (第三屆第 2次)	1. 修訂本公司「會計制度」	

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之

議決事項：無。

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：本公司已建立符合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規範之內部控制制度及相關作業辦法，並設置直接隸屬於董事會之內部稽核單位。本公司內部稽核單位依主管機關之規定編製年度內部稽核計劃，並於每月稽核報告完成後陳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。	尚無重大差異																																																
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程式處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程式實施？	V		本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人及投資人關係專職人員處理股東建議事項。	尚無重大差異																																																
(二)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	V		已設置專人管理相關資訊，能隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。	尚無重大差異																																																
(三)公司是否建立、執行與關係企業風險控管及防火牆機制？	V		本公司已訂定「集團企業、特定公司及關係人交易作業程式」，與關係企業經營、業務及財務往來皆有明確規範，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」，對於內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券之管控皆有明確規範，已達風險控管機制。	尚無重大差異																																																
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		<p>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。 本公司於 2018/6/15 改選後，董事為七席(獨立董事三席)，所具備專也能力如下：</p> <table border="1" data-bbox="734 1332 1173 1809"> <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. 代表人詹文良</td> <td>男</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> </tr> <tr> <td>盧小慧</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> <p>2. 本公司有選任三席女性董事 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</p>	姓名	性別	經營領導	產業知識	國際觀	財會分析	吳伯超	男	✓	✓	✓		陳佑真	女	✓	✓	✓	✓	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 代表人詹文良	男	✓	✓	✓		盧小慧	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. 代表人詹文良	男	✓	✓	✓																																																
盧小慧	女	✓	✓	✓																																																
許士軍	男	✓	✓	✓																																																
徐憶芳	女	✓	✓	✓	✓																																															
陳正忠	男	✓	✓	✓																																																

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	
(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	V		本公司已經董事會通過董事相關績效評估方法，並每年進行績效評估向董事會報告結果。	尚無重大差異
(四)定期評估簽證會計師獨立性之情形		V	本公司已於 2019.1.10 董事會定期評估簽證會計師之獨立性通過。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、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員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、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？		V	本公司設有專責人員負責公司治理相關事務，包括提供董事及獨立董事們執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等事務。	尚無重大差異
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？		V	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	本公司網站已架設，並已建置公司財務業務相關資訊及公司治理資訊之情形。本公司已建置發言人制度，並依相關法令及制度執行。	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		V	(1)本公司已為董事及獨立董事安排進修課程。 (2)除特殊狀況外，董事及獨立董事	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	
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)？			皆會出席參加會議，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係時，不得加入表決。 (3)本公司已為董事續保責任保險美金300萬元，並提報2018年11月董事會。	
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):無				

(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 (註1)	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2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委 員會成 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		
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：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：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) 非為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。但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 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）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。
- (8) 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，2018年度薪資報酬委員會，含股東會改選後推舉主席之召集會議，共開會5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	5	0	100%	
委員	許士軍	4	1	80%	
委員	陳正忠	5	0	100%	
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。					

(五)履行社會責任情形

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>一、落實公司治理</p> <p>(一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效?</p> <p>(二)公司是否定期舉辦企業責任教育訓練?</p> <p>(三)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?</p> <p>(四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵及懲戒制度?</p>	V		<p>(一)本公司已訂定企業社會責任政策，並於每年年底檢討實行成效。</p> <p>(二)本公司尚無定期舉辦企業社會責任課程，惟日常業務中嚴格要求員工遵守相關規定及道德規範，以期達到企業社會責任落實的目標。</p> <p>(三)本公司設立CSR專案小組，授權林季燁副理擔任召集人，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。</p> <p>(四)本公司員工新任時，行政單位宣導員工守則，協助員工認識雅茗天地之企業文化與倫理，並舉行測驗，列入試用考核依據。</p>	無重大差異。
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一)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?</p> <p>(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度?</p> <p>(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略?</p>	V		<p>(一)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。</p> <p>(二)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。</p> <p>(三)本公司平時即注意節能減碳，以節約生產用電量。</p>	無重大差異。
<p>三、維護社會公益</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及程式?</p>	V		<p>(一)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</p>	無重大差異。

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	
			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。	
(二) 公司是否建立員工申訴機制及管道，並妥適處理？	V		(二) 本公司於公司設有「員工意見信箱」及熱線電話，讓同仁可直接與管理階層溝通，表達意見。	
(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？	V		(三) 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。	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	V		(四) 本公司重視與員工溝通管道，定期（如晨會、每月例會）與不定期召開溝通會議，即時溝通並通知對員工可能造成重大影響之營運變動。	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		(五) 本公司每年訂定年度培訓計畫做為員工之在職訓練。	
(六) 公司是否就研發、採購、生產作業及服務流程等制訂相關保護消費者權益政策及申訴程式？	V		(六) 本公司設有專責單位處理客戶申訴案件及客戶投訴流程管理程式。	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	V		(七) 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。	
(八) 公司與供應商合作前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	V		(八) 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。	
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	V		(九) 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。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊關測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	V		(一) 本公司已於本公司年報及網站中揭露關於本公司社會責任之資訊。	無重大差異。

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、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司訂定「企業社會責任實務守則」與上市上櫃公司企業社會責任實務守則並無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 請參閱本公司每年度編撰之企業社會責任報告書 公開資訊觀測站： http://mops.twse.com.tw/mops/web/t100sb11				
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： 本公司於2018年12月出具之企業社會責任報告書，取得會計師依據確信準則公告第1號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」出具之確信報告。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

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>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一)公司是否於規章及對外檔中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明訂作業程式、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，並落實執行？</p> <p>(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？</p>	V		(一)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。	尚無重大差異
	V		(二)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式，並透過教育訓練宣導等方式，俾使員工確實理解及遵守。	尚無重大差異
	V		(三)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。	尚無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一)公司是否平估往來對象之誠信紀錄，並於其往來對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？</p> <p>(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其直行情形？</p> <p>(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？</p>	V		(一)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。	尚無重大差異
	V		(二)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。	尚無重大差異
	V		(三)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	尚無重大差異

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	
			報。	
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效會計制度、內部控制制度，並由內部稽核人員定期查核，或委託會計師執行查核？			(四)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。	尚無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？			(五)本公司已定期舉辦誠信經營相關教育訓練。	尚無重大差異
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？			(一)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。	尚無重大差異
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程式及相關保密機制？	V		(二)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。	尚無重大差異
(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		(三)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。	尚無重大差異
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容極推動成效？	V		(一)本公司在年報及公司網站中已揭露誠信經營守則。	尚無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 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司網頁中。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

雅茗天地股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：民國 108 年 3 月 22 日

本公司民國 107 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 107 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 108 年 3 月 22 日董事會通過，出席董事七人，全體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：盧小慧



簽章



(十)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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)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. 2018-2019.5月董事會重要決議：

日期	項目	編號	重要決議
2018.1.19	討論事項	1	2018 年度營運計畫暨財務預算審議案
		2	為配合會計師事務所內部調整，變更簽證會計師案
		3	提請討論評估會計師獨立性及本公司 107 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬案
		4	修訂子公司「資金貸與及背書保證作業程序」案
		5	子公司展欣企業控股有限公司相關投資案
		6	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與之個別限額
		7	背書保證相關事項案
		8	追認本公司經理人之聘任及薪酬審議案
		9	薪酬委員會相關議案
2018.3.22	討論事項	1	本公司 106 年度營業報告書及合併財務報表案
		2	本公司 106 年度盈餘分配案
		3	本公司 106 年度內部控制制度聲明書案
		4	修訂本公司章程案
		5	本公司董事(含獨立董事)全面改選案
		6	擬請股東會解除新任董事競業之限制案
		7	本公司 107 年受理獨立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
		8	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
		9	召開本公司 107 年股東常會案
		10	擬提請通過本公司董事會提名之第三屆獨立董事候選人名單案
		11	追認本公司經理人之聘任及薪酬審議案
		12	訂定本公司 106 年度第 2 次限制員工權利新股之分配事項及增資基準日案
		13	106 年度第 2 次員工股票增值權分配事項案
		14	106 年度員工酬勞及董事酬勞分配數額案
		15	薪酬委員會相關議案
2018.5.3	討論事項	1	本公司 107 年第一季合併財務報表案
		2	訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日案

日期	項目	編號	重要決議
		3	修訂本公司「內部控制制度」與「內部稽核實施細則」案
		4	申請銀行融資額度續約案
		5	擬指定高階主管人員定期監督與評估從事衍生性商品交易之風險案
		6	修訂本公司「公司發起備忘錄」案
		7	審查獨立董事候選人之資格條件案
		8	增列及調整 107 年股東常會召集事由
2018/6/15	討論事項	1	選任董事長案
		2	本公司委任審計委員會成員案
		3	本公司委任薪資報酬委員會成員案
2018/8/7	討論事項	1	本公司 107 年第二季合併財務報表案
		2	修訂本公司及國外子公司「取得或處分資產處理程序」案
		3	擬計畫移轉開曼『註冊代理人』及『秘書服務公司』案
		4	討論本公司給付董事車馬費給付標準案
		5	薪酬委員會相關議案
2018/10/22	討論事項	1	擬計畫買回本公司已發行之股份案
		2	修訂「買回本公司股份轉讓員工辦法」案
2018/11/8	討論事項	1	本公司 107 年第三季合併財務報表案
		2	訂定本公司「聯盟聯營店開業流程管理制度」及「聯盟聯營店簽約流程規範 Z」案
		3	修訂本公司「會計制度」案
		4	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」，並自即日起廢止國外子公司之「資金貸與及背書保證作業程序」案
		5	修訂本公司「印鑒使用管理辦法」案
		6	提請通過本公司 2019 年度稽核計劃表案
		7	修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」案
		8	修訂本公司「防範內線交易管理作業程序」案
		9	檢陳本公司「2017 年企業社會責任報告書」案
		10	追認本公司經理人之解任及薪酬調整案
		11	本公司代理發言人異動案
2019/1/10	討論事項	1	108 年度營運計畫暨財務預算審議案
		2	提請討論評估會計師獨立性及本公司 108 年度財務報表簽證會計師之委任及報酬案
		3	修訂本公司「會計制度」案
		4	擬清算合資公司上海瀚品食品有限公司案
		5	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」，並自即日起廢止國外子公司之「取

日期	項目	編號	重要決議
			得或處分資產處理程序」案
		6	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」案
		7	本公司依未來營運之需求，擬調整本公司投資事業間資金貸與之個別限額案
		8	本公司轉投資之大陸各孫公司增加金融機構發行之低風險理財商品投資金額額度案
		9	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案
		10	修訂本公司「董事會績效評估辦法」案
		11	薪酬委員會相關議案
2019/3/22	討論事項	1	本公司 107 年度營業報告書及合併財務報表
		2	修訂本公司「資金貸與及背書保證作業程序」
		3	修訂本公司「子公司營運管理及監督管理辦法」
		4	本公司 107 年度盈餘分配案
		5	本公司以資本公積發放現金股利案
		6	本公司 107 年度內部控制制度聲明書
		7	修訂「公司章程」及「公司發起備忘錄」
		8	訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」
		9	訂定本公司「庫藏股買回作業程序」
		10	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
		11	召開本公司 108 年股東常會案
		12	107 年度員工酬勞及董事酬勞分配數額
		13	薪酬委員會相關議案
2019/5/13	討論事項	1	本公司 108 年第一季合併財務報表案
		2	申請銀行融資額度續約案
		3	訂定本公司收回之限制員工權利新股註銷減資基準日案
		4	修訂本公司「庫藏股買回作業程序」案
		5	審議本公司庫藏股轉讓員工案

2. 2018 年股東常會(2018/6/15)決議事項執行情形：

1. 議案事由

106 年度營業報告書及合併財務報表

●經表決後通過(proposal was approved after voting)

表決(選舉)結果

贊成權數(approval votes)： 25, 376, 026

反對權數(disapproval votes)： 199

無效權數(invalid votes)： 0

棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：2,456,631
出席股東表決權數(total votes)：27,832,856

2. 議案事由

本公司「公司章程」及「公司發起備忘錄」部分條文案

●經表決後通過(proposal was approved after voting)

贊成權數(approval votes)：25,376,023

表決(選舉)結果

反對權數(disapproval votes)：201

無效權數(invalid votes)：0

棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：2,456,632

出席股東表決權數(total votes)：27,832,856

3. 議案事由

106 年度盈餘分配案

●經表決後通過(proposal was approved after voting)

贊成權數(approval votes)：25,376,025

表決(選舉)結果

反對權數(disapproval votes)：200

無效權數(invalid votes)：0

棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：2,456,631

出席股東表決權數(total votes)：27,832,856

4. 議案事由

本公司董事(含獨立董事)全面改選案

序號	職稱	中文姓名	英文姓名	當選權數
1	董事 Director	吳伯超	WU, Po-Chao	47,781,116
2	董事 Director	陳佑真	Chen, Yu-Chen	38,969,976
3	董事 Director	盧小慧	Lu, Hsiao-Huei	38,797,331
4	董事 Director	詹文良	Chan, Wen-Liang	38,583,892
5	獨立董事 Independent Director	許士軍	Hsu, Shih-Chun	2,404,350
6	獨立董事 Independent Director	徐憶芳	Hsu, Yi-Fang	2,361,087
7	獨立董事 Independent Director	陳正忠	Chen, Cheng-Chong	2,304,965

5. 議案事由 解除本公司新任董事(含獨立董事)及其代表人「競業禁止」限制案

●經表決後通過(proposal was approved after voting)

贊成權數(approval votes)：22,797,657

表決結果

反對權數(disapproval votes)：1,736,238

無效權數(invalid votes)：0

棄權/未投票權數(abstention votes/no votes)：3,298,961

出席股東表決權數(total votes)：27,832,856

(十二)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。

(十三)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、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

2019 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
副總	朱勇	2017 年 4 月 19 日	2018 年 8 月 29 日	個人生涯規劃

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
副總	張欣榮	2017年9月1日	2018年10月31日	個人生涯規劃
特別助理	詹文良	2017年12月26日	2018年11月16日	個人生涯規劃
副總	葛德斌	2012年11月2日	2018年11月30日	個人生涯規劃

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	2018 年度	無

金額單位：新臺幣仟元

公費項目		審計公費	非審計公費	合計
金額級距				
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十五以上者：不適用

六、更換會計師資訊：

(一)、關於前任會計師

更 換 日 期	2018 年 1 月		
更 換 原 因 及 說 明	為配合簽證會計師事務所內部論調之機制，自 2018 年第 1 季起，本公司簽證會計師由勤業眾信聯合會計師事務所之余鴻賓會計師及洪國田會計師，更換為黃毅民會計師及吳恪昌會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情 況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二)、關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	黃毅民會計師、吳恪昌會計師
委任之日期	2018年1月19日董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此情形，不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無此情形，不適用

(三)、前任會計師對本準則第10條第6款第1目及第2目之3事項之復函：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	2018 年度		當年度 截至4月15日止	
		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	—	2,868,000	—	(650,000)
董事	陳佑真	—	—	—	—
董事兼 10% 以上股東	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	457,098	1,500,000	82,000	—
董事	鄧仁榮 (解任日期:2017/11/28)	—	—	—	—
獨立董事	許士軍	—	—	—	—
獨立董事	徐憶芳	—	—	—	—
獨立董事	陳正忠	—	—	—	—
總裁	盧小慧	7,200	—	—	—
財務總部 副總經理	黃惠婷	3,600	—	—	—
研發總部 副總經理	黃鑫麟	3,200	—	—	—
工程設備總部 副總經理	黃若漢	—	—	—	—
人力資源總部 副總經理	王佩君	3,600	—	—	—
營運長	張妙苓	3,600	—	—	—
海外戰略總部 副總經理	林婉婷	2,720	—	—	—
營銷總部 副總經理	李宗益	—	—	—	—
供應鏈總部 副總經理	李一行	—	—	—	—
加盟開發發展 總部副總經理	沈雪梅	—	—	—	—
快樂檸檬品牌 副總經理	李昀祝	—	—	—	—
稽核室主管	陳翠玲	1,600	—	—	—
董事長特助	葛德斌 (解任日期:2018/11/30)	—	—	—	—

職稱	姓名	2018 年度		當年度 截至4月15日止	
		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
快樂檸檬品牌 副總經理	朱勇 (解任日 期:2018/8/29)	—	—	—	—
總裁特助	張欣榮 (解任日 期:2018/10/31)	—	—	—	—
董事長特助	詹文良 (解任日 期:2018/11/16)	—	—	—	—

(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

2019年4月30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	
吳伯超	4,989,956	14.23%	—	—	—	—	YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	吳伯超為 YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 董事	
YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD.	6,489,681	18.51%	—	—	—	—	吳伯超	吳伯超為 YUMMY TOWN INTERNATIONAL LTD. 董事	

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：

2019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%
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%
上海仙踪林餐飲管理有限公司	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%
上海太全貿易有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%

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
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%
上海瀚品食品有限公司	註2	38%	—	—	註2	38%
上海愛群餐飲管理有限公司	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%
成都快樂檸檬餐飲有限公司	註2	100%	—	—	註2	100%
Freshtea Japan 株式會社	3.2	40%	—	—	3.2	40%
Happy Lemon California, Inc.	註2	49%	—	—	註2	49%

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

2019年4月15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	35,069,358	64,930,642	100,000,000	—

備註：含2019年1月10日尚未註銷限制員工權利新股消除股份：64,000股

2. 公司最近年度及截至年報刊印日止股本變動之情形

單位：仟股；新台幣仟元

年 月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產充者	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

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月及2016年6月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. 將於2019年5月份，辦理註銷限制員工權利新股64,000股。
3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

2019年4月15日

股東結構 數量	政府 機構	金融 機構	其他 法人	外國機構 及外國人	個人	庫藏股	合計
人 數	0	2	18	18	2,788	1	2,827
持有股數 (股)	0	782,200	799,501	17,975,331	14,539,326	973,000	35,069,358
持有比率(%)	0%	2.23%	2.28%	51.26%	41.46%	2.77%	100%

註：無陸資持股

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

2019年4月15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	1,970	23,664	0.07%
1,000 至 5,000	630	1,242,601	3.54%
5,001 至 10,000	89	687,384	1.96%
10,001 至 15,000	35	456,600	1.30%
15,001 至 20,000	19	343,423	0.98%
20,001 至 30,000	18	441,400	1.26%
30,001 至 50,000	15	576,993	1.65%
50,001 至 100,000	18	1,273,675	3.63%
100,001 至 200,000	4	572,200	1.63%
200,001 至 400,000	11	2,866,274	8.17%
400,001 至 600,000	6	3,170,080	9.04%
600,001 至 800,000	2	1,501,000	4.28%
800,001 至 1,000,000	4	3,539,933	10.09%
1,000,001 以上	6	18,374,131	52.40%
合 計	2,827	35,069,358	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

2019年4月15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		6,489,681	18.51%
吳伯超		4,989,956	14.23%
國泰世華商業銀行受託保管寶高(香港)國際有限公司投資專戶		2,500,256	7.13%
中國信託商業銀行受託保管皇馬有限公司投資專戶		1,978,208	5.64%
國泰世華銀託管欣樂投資有限公司投資專戶		1,240,630	3.54%
資產投資有限公司投資專戶		1,175,400	3.35%
鄭諱珩		880,000	2.51%
盧漢芬		873,639	2.49%
保富投資顧問(香港)有限公司投資專戶		813,294	2.32%
德銀託管中國絕對主基金投資專戶		773,000	2.20%

(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		2017 年度	2018 年度	2019 年截至 3 月底 (註 8)	
每股 市價 (註 1)	最 高	119.00	96.60	66.50	
	最 低	62.10	44.00	48.60	
	平 均	96.33	73.00	59.08	
每股 淨值 (註 2)	分配前	23.16	20.85	22.19	
	分配後	19.16	17.85	22.19	
每股 盈餘	加權平均股數		31,036	33,179	33,892
	每股盈餘 (註 3)	調整前	5.02	3.11	1.32
		調整後	5.02	3.11	1.32
每股 股利	現金股利		4.00	3.00(註 9)	不適用
	無償 配股	盈餘配股	—	—	
		資本公積配股	—	—	
	累積未付股利(註4)		—	—	
投資 報酬 分析	本益比(註5)		19.19	23.47	不適用
	本利比(註6)		24.08	24.33	
	現金股利殖利率(註7)		4.15%	4.11%	

*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 2019 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，本公司每會計年度之盈餘，於(i)填補以前年度之累積虧損、(ii)完納稅捐、(iii)依本章程規定撥準備金、(iv)依公開發行公司適用法規提撥 10%法定盈餘公積，但累計法定盈餘公積達總實收資本額者不在此限、(v)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盈餘。盈餘扣除前述後稱為「當期可分配盈餘」。盈餘可自當期可分配盈餘或是前期未分配之保留盈餘（或稱「累積可分配盈餘」）分派。累積可分配盈餘得對原股東分配股利，並以發放現金或發行新股的方式為之。發放予原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。
- （4）本公司得依據董事會之推薦，於股東會上以重度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。於此情形，董事會應作分派計畫並送交股東會以重度決議通過。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形

本公司 2018 年度盈餘分配議案業經 2019 年 3 月 22 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	\$ 10,329,722	
實際取得子公司部分權益	(22,384)	
加：本期稅後純益	103,081,072	
可供分配盈餘	113,388,410	
減：提列法定盈餘公積(10%)	(10,308,107)	
減：提列特別盈餘公積	(2,271,126)	國外報表轉換的 兌換差額
分配項目：		
現金股利	(67,784,316)	每股發放 2 元
期末累積未分配盈餘	\$ 33,024,861	

註 1：尚待 2019 年度股東會通過。

註 2：係按 2019.2.28 在外流通股數(不含庫藏股及待註銷限制性股票與為既得限制性股票)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。員工酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。
- (3) 本公司得依據董事會之推薦，於股東會上以重度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。於此情形，董事會應作分派計畫並送交股東會以重度決議通過。

2. 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。

3. 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。

4. 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：

2019年4月30日

買 回 期 次	第 一 次 (期)	第 二 次 (期)
買 回 目 的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買 回 期 間	2017年12月26日 至2018年2月12日	2018年10月22日 至2018年12月21日
買 回 區 間 價 格	80.00~120.00	35.00~80.00
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 495,000 股	普通股 414,000 股
已 買 回 股 份 金 額	45,989,238	20,774,196
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	0	0
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	普通股 495,000 股	普通股 909,000 股
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%) (註)	1.41%	2.59%

(註)以2019/4/30已發行股份總數35,069,358股計算

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：

2019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	0.77%	0.23%
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</p>	

	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。
員工限制權利新股之受限制權利	<ol style="list-style-type: none"> 1. 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。 2. 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。 3. 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。
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	173,975
已解除限制權利新股之股數	35,640
未解除限制權利新股之股數	140,385
未解除限制權利新股股數占已發行股份總數比率(%)	0.40%(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 2019/4/30 已發行股份總數 35,069,358 股

(含 108 年 1 月 10 日尚未註銷限制員工權利新股消除股份:64,000 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：

2019年5月15日

職稱 (註1)	姓名	取得限制員工數量	取得限制員工新股占已發行股份總數比率 (註4)	已解除限制權利				未解除限制權利			
				已解除之股數	發行價格	發行金額	已限制股數占已發行總股份比率 (註4)	未解除之股數	發行價格	發行金額	未解除限制之股份總數占已發行股份總數比率 (註4)
經理人	總經理	盧小慧	274,000 (註2)	0.78%	25,520	0	0	108,349	0	0	0.31%
	營運長	張妙苓									
	財務總部 副總經理 兼任 會計主管	黃惠婷									
	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									
	管理部 副總經理	王佩君									

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，兩大品牌在中國及台灣部份透過直營及加盟並存之經營模式，中國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 茶閣裡的貓眼石」中高端茶飲品牌，目前均為直營模式在中國上海經營。2017年則成立深受年輕人群喜愛的「喝嘛」茶飲品牌，目前在中國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	2017 年度		2018 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		1,105,814	55.44%	1,241,397	57.11%
直營收入		888,636	44.56%	932,203	42.89%
合計		1,994,450	100.00%	2,173,600	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 茶閣裡的貓眼石」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、Tea Opal 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
主食	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	台式經典小食
甜品	甜點系列/銀耳羹系列
其他	季度新品/節慶活動推廣組合產品

快樂檸檬	
產品別	系列
喝的蛋糕系列 (升級醇牛奶)	半熟蛋糕珍珠奶茶/紫芋小丸子珍珠奶茶/蛋糕忌廉珍珠奶茶/OREO 曲奇奶茶
招牌奶茶系列 (升級醇牛奶)	醇香奶茶/珍珠奶茶/珍珠四季春奶茶/大滿貫布丁奶茶/芋圓小丸子奶茶/紅豆布丁奶茶
誘人奶蓋系列 (升級醇牛奶)	岩鹽芝士綠茶/岩鹽芝士紅茶/岩鹽芝士四季春茶/岩鹽芝士奶茶/岩鹽芝士可可/輕奶霜荔枝果茶/輕奶霜香柚果茶
泡沫醇茶系列	茉香綠茶/蜜韻紅茶/四季春茶/兩瓶養樂多綠茶/兩瓶養樂多檸檬綠茶
搖滾檸檬系列	金桔檸檬茶/繽紛水果茶/檸檬菠蘿飲/柚戀檸檬茶/現萃檸檬綠茶/現萃檸檬蜜韻紅茶/快樂檸檬爽
仲夏限定系列	西柚粒荔四季春茶/芒橙百香四季春茶/果香四季春奶茶/芒橙优多冰凍/檸檬优多冰凍
熱壓吐司	珍珠奶茶吐司/燻雞吐司/OREO 可可吐司

游香食樂	
產品別	系列
咖喱	辣味咖喱/原味咖喱
炸物	日式炸雞/日式豬排/香酥魚排/日式炸蝦
丼飯	牛肉壽喜丼/卡滋豬排丼/王樣親子丼
開胃菜	薯條/香酥洋蔥圈/日式芝麻雞/章魚燒/小食
特色推薦	金黃三酥/鮮烤時蔬 /洋風雞腿/蒜香海鮮燒
沙拉	蔬菜樂搖罐沙拉/凱薩沙拉/考伯沙拉/意式火腿沙拉
飲料	凍醋飲/果蔬飲/茶飲/咖啡
甜品	千層酥/雪芝士/優格/焦糖布蕾

Alma	
產品別	系列
沙拉	凱薩沙拉三文魚沙拉/鴨胸肉沙拉
愛上麵包系列	古巴三明治/牛油果鮮蝦脆餅/歐啦啦/沙丁魚吐司烤煙燻菠蘿芙洛乾酪/秘制牛肉芝士三明治/鴨肉芝士三明治
西班牙冷切肉	伊比利貝羅塔火腿/冷肉拼盤/起司拼盤
蛋系列	臘腸煎蛋/行家煎蛋/西班牙烘蛋/阿甘煎蛋
海港直送	香酥魷魚圈/蒜味阿根廷紅蝦/炭烤八爪魚腳/Alma 醃製三文魚/綠色大海/甜蝦燉蛋/墨魚奶油球/加利西亞風味香煎比目魚/Alma 炸魚薯條/忍者八爪魚/金槍魚塔塔
主食	阿根廷菲力牛排/澳洲安格斯肉眼牛排/辣味烤雞翅/秘制爐烤伊比利豬肋排/芋泥烤鴨/內蒙古羊排/招牌烤乳豬/烤西班牙黑豬腹心肉/西班牙海鮮飯/墨魚飯/松露雞肉野菇飯/
甜點	椰林飄香/春天/Alma 蒙布朗/京都回憶錄/歐培拉/比利時森林

Tea Opal 茶閣裡的貓眼石	
產品別	系列
茶本味	茉莉甘露/濃韻金萱/蜜葉紅茶/焙香紅水烏龍
茶歐蕾	小葉手打奶茶/琥珀珍珠奶茶/水果盆栽奶茶/雪球漂浮奶茶/焦糖幕斯奶茶/可哥鮮奶慕斯/初雪抹茶歐蕾
芝味濃	芝味濃茉莉花茶/芝味濃金萱烏龍/芝味濃蜜葉紅茶/芝味濃紅水烏龍茶
果百匯	青桔香檸茶/熱情百香果茶/青蘋果茉莉花茶/西柚粒粒爽果茶/養樂多香檸花茶/雪球芒果金萱茶
香冰茶	金萱茉莉綠茶/金萱小葉紅茶
微氣泡	荔趣泡泡/布魯星球/長島冰柚茶
茶食	各式可頌、蛋糕及餅乾
周邊商品	茶包：金萱茉莉花茶/金萱小葉紅茶 其他：茶杯茶具共 4 款/茶葉禮盒 1 款

喝嘛	
產品別	系列
醇香牛奶	黑糖牛奶/黑糖牛奶+仙草/黑糖珍珠牛奶/黑糖珍珠牛奶+仙草/沙沙綠豆牛奶/椰椰芋見牛奶
甜心布蕾	烤布蕾奶茶/烤布蕾牛奶茶/烤布蕾牛奶/現烤布蕾
濃濃奶茶	黑糖奶茶//黑糖奶茶+仙草/黑糖珍珠奶茶/黑糖珍珠

	奶茶+仙草
果香四溢	爆粒橙果茶/西柚粒果茶/百橙柚果茶
美味加料	蜜綠豆/仙草凍/手炒黑糖珍珠/蜜芋頭/烤布蕾

(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。

② 「快樂檸檬」:

針對去年推出受歡迎的短期活動產品，將納入常規菜單品項，增加鮮果類元素產品，提升品牌產品健康天然形象，檸檬為主的品牌代表性產品；增加小食商品，拉高客單價。

③ 「游香食樂」:

品牌除了持續開發以咖哩為主軸的餐點，增加開發沙拉與小食甜點新品，另因應在外送市場的需求，增加午市餐點的豐富性，開發一系列健康商業午餐，產品消費者反應良好，定期調整商業午餐的組合新意搭配。

④ 「Alma 餐飲」:

2018 年餐廳菜單分為經典菜單跟季節菜單，新研發的季節菜單是採用拆卸式的活頁菜單，用意是可以自由的更換新菜品保持新鮮感。

⑤ 「Tea Opal 茶閣裡的貓眼石」:

1. 技術及原料的發掘

在茶葉原料部分我們持續與台灣契作茶園，及茶農調茶師的資源，結合各個產季盛產的水果，產地新鮮直送門市，將金萱茶與當季最好的新鮮水果，在茶飲風味及健康元素再次提升優化。而技術部分從熱賣的商品進行產品升級，開發市場熱賣「火焰水果各款茶飲」，「茶閣里厚奶茶」也將飲用鮮牛奶茶，改良提升口感的濃醇回香，創造市場產品的高標準。

2. 產品的創作與想法

因為愛喝茶所以更想推廣台灣在地好茶，因為專研茶所以不斷優化製作茶飲技術，將茶飲做精，將茶飲做新，促成現代人與茶的連結，我們不讓高深茶藝拒人之外，藉由好的產品與推廣茶的內涵文化特質，能讓更多人欣賞和喜愛茶飲及茶文化淵源。

⑥ 「喝嘛」:

本持著做出最好吃的品牌珍珠，獨家開發置入健康銀耳元素，更快完成煮製時間，對門店端的操作更為便捷，在健康、品質、口感同時升級。另外我們深知一杯好的茶飲，也要配合相對應的生財器具設備，尤其在冰塊的品質要求更為慎之，且協同工程設備部門，完成開發品質穩定、性價比高的製冰機設備兼具降低開店成本。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

餐飲業因能滿足民生基本食的需求，故受經濟不景氣的衝擊與影響較輕微，此外因餐飲業設備投資及生產成本低，經營項目的類別較多，因此經營較具彈性，然餐飲並非如想像中的容易，因其經營能否成功需考量地區屬性、消費需求多變、產品無法大量預製、產品銷售量受用餐時間限制、供餐與服務需求立即、人員服務品質影響顧客感受與餐廳評價，以及產品品項與服務物件多元化等主要因素，因此開業前之準備工作如市場調查、商圈分析、設計裝潢、功能表設計、招募及訓練員工等皆不得疏忽。

餐飲業的需求決定因素，包括經濟環境、社會形態的轉變以及人口成長等。近年來，中國大陸由於經濟發展快速、國民所得增長迅速，加上城市化的程度不斷提高，內需市場在政府支持下持續增強，使得外食需求增加，漸漸造成餐飲市場的蓬勃發展。

依據中華人民共和國國家統計局資料顯示，2009 年中國大陸餐飲業全年零售額已達 17,998 億元人民幣，較 1999 年成長 463%，此十年之餐飲零售額年平均成長率約為 25%。2012-2017 年餐飲市場整體呈現出穩步增長趨勢，餐飲收入從 2012 年的 24,491 億元增長至 2017 年 39,644 億元，增長了 62%。2018 年是中國大陸改革開放 40 周年，在消費升級、團餐崛起、資本介入、衝擊上市、智慧科技滲透、新零售浪潮席捲、社保入稅新政出臺等大背景下，餐飲業迎來了巨大的機遇與挑戰。全年餐飲業增速維持在 10% 左右，在保持快速增長的同時餐飲業也在進入變革期。海量資本、前沿技術紛紛湧入，在重構餐飲業的生態場景。2018 中國大陸餐飲行業發展特徵主要是：資本大力佈局餐飲，特別是茶飲等輕食領域備受青睞；餐飲外賣市場進一步擴大，外賣電商平臺迅速擴張，平臺間競爭激烈；頭部企業衝擊上市；智慧科技大面積滲透餐飲業，智慧餐廳成為行業亮點。2018 年中國大陸餐飲收入人民幣 42,716 億元，同比增長 9.5%。其中，限額以上單位餐飲收入人民幣 9,236 億元，同比增長 6.4%。中國大陸餐飲收入同比增速(9.5%)高於同期社會消費品零售總額增長(9%)，餐飲消費成為國內消費市場的重要力量。

2018 年餐飲市場經濟繼續運行在合理區間，實現了總體平穩、穩中有進。2019 年，堅持推動高品質發展，堅持以供給側結構性改革為主線，著力激發餐飲市場活力、消費者需求潛力和企業內生動力。

連鎖經營模式仍將持續擴大，憑藉規模可節省採購成本、建立知名度、共同塑造品牌形象等優勢，隨著消費者生活水準的提高及國際化腳步的快速與普及，未來餐飲業者除了必須注重餐飲品質及價格，也需要朝著國際餐飲方向來努力提升。

「仙踪林」自 1994 年在香港啟店，1997 年進入中國大陸並發展至今，已經超過二十多年。在 2017 年初更獲得第一批“中國商業特許經營體系 4A 級評定”的品牌，本公司將持續優化各項服務，提升產品品質、增加店鋪數量、昇華品牌佔有、完善微信會員系統及手機點單等等，鞏固加盟優勢，使品牌能長久經營。

「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，尤其中國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，所以在一、二線城市的認知度及支持度保持高企狀態，可預期在中國未來的發展具有高度成長潛力。

快樂檸檬成立於 2006 年，歷經中國手搖奶茶產業更迭，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。

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，2018-2019 年在全國各地開枝散葉。

除了第一階段改造之外，快樂檸檬更與阿里巴巴旗下口碑合作，成專案組，於「品牌升級」的基礎，挑戰茶飲產業新三觀，導入手機點餐、機械人搖奶茶、及餐櫃取餐的「智慧門店」，將人工與智慧合併，在上海打浦橋日月光成立第一家「智慧門店」，透過人工智慧，提升營運效能，滿足顧客求新求變的大趨勢，開展未來奶茶的無限可能。

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。近年中國經濟成長，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。隨著中國大陸經濟的上揚，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。

「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，正餐的高檔健康飲食餐廳。

我們顛覆了咖哩速食的印象，給客人提供一個時尚富有小資感覺的環境。在這裡客人可以享受到健康新鮮素材由日本廚師精心製作的美味咖哩，在用餐的同時，瞭解和風咖哩文化，傳遞了一種“美味+時尚+文化”的氛圍。和目前市場上的咖哩店定位為速食的經營方式有較大的區別，客單價也較咖哩速食店高出了50%-60%，所以游香食樂定位有明顯的市場區隔，開業以來也受到消費者的喜愛和認同，同時休閒餐飲在中國大陸未來會有很好的市場空間。

2018年度持續對菜單進行優化，開發了如丼飯、定食等更多符合國人口味的日式菜品，增加顧客選擇，吸引更多的客戶。

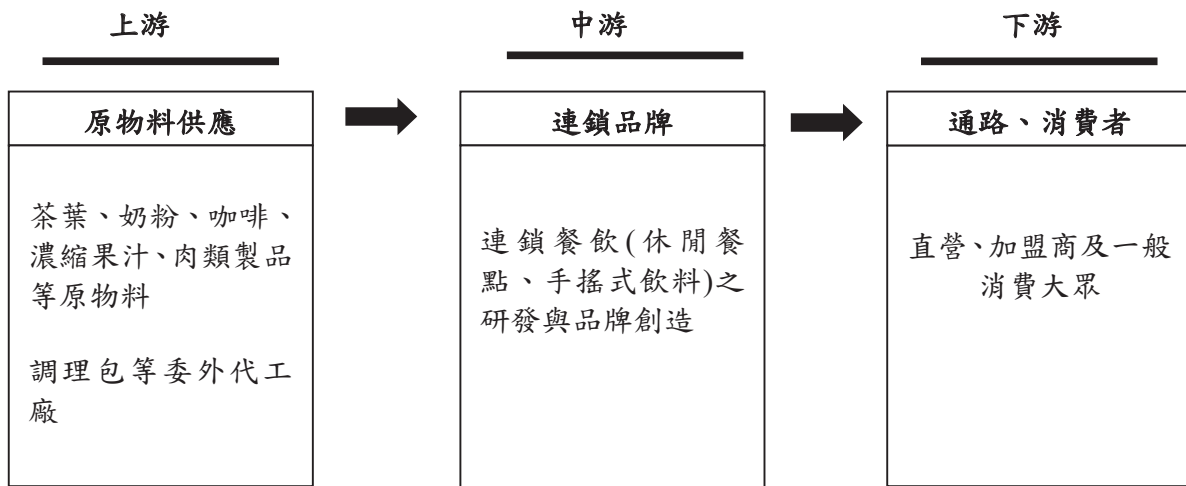
「Alma」是一間採用健康安全食材的餐廳，菜品是把傳統的西班牙料理改成比較摩登的方式呈現，希望在中國推廣價格親民又美味的西班牙佳餚。不只是開業以來一直受到客人的喜愛，而且也得到上海米其林

的認同，2016 開始連續 3 年得到了「必比登推薦」是人均人民幣 200 元以下物超所值的餐廳，所以未來在中國大陸會有很好的市場發展空間。

「Tea Opal 茶閣裡的貓眼石」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，從心靈上滿足顧客的高層次的需求在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

本公司作為最早於中國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：

近年中國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：

作為內地經濟發展的得益者，一般加盟商們普遍對於中國大陸的經濟發展滿抱信心，對於創業並投資中國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。

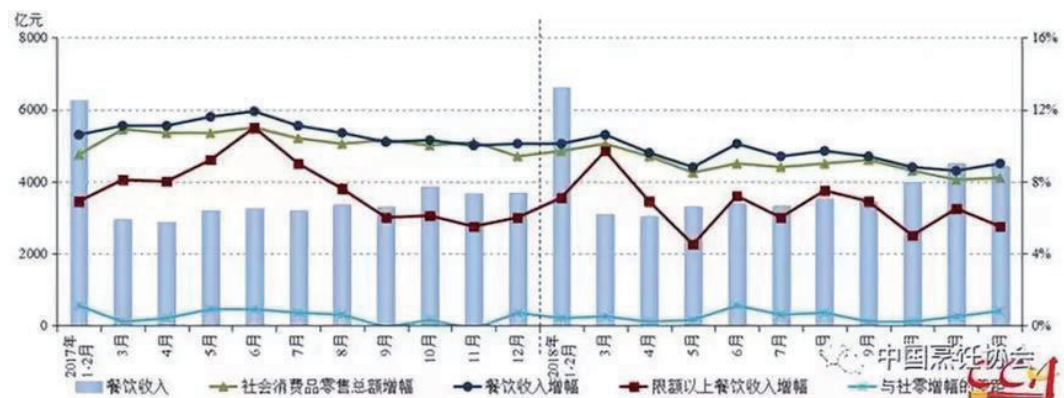
面對整體市場持續擴張及經營環境的變化，集團堅信長時間深入經營品牌及持續研發具吸引力的產品將成為擴張市場佔有率及保持競爭力的重要因素。故此，在未來會特別注意以下方面：

- ◇ 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。

中國大陸的巨大市場，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

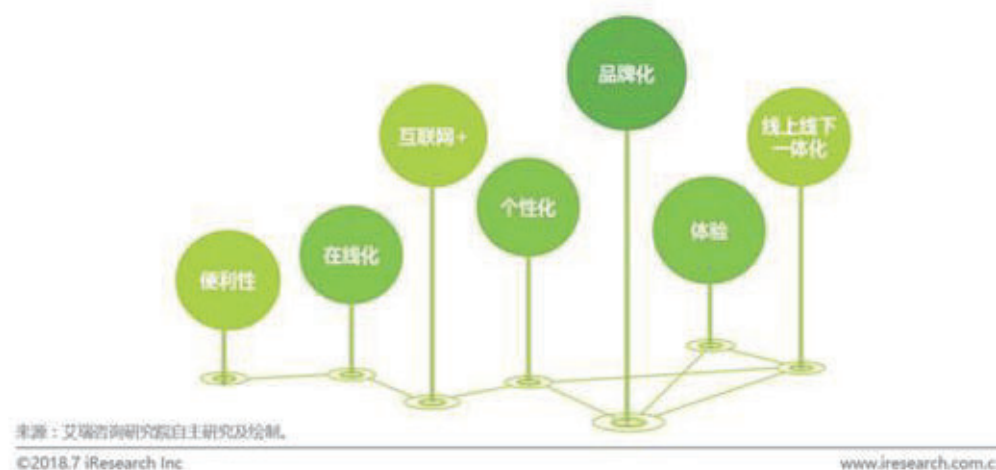
中國大陸國家統計局最新發佈資料，2018 年全年餐飲收入人民幣 42,716 億元，同比增長 9.5%。中國烹飪協會認為，2018 年餐飲市場經濟繼續運行在合理區間，實現了總體平穩、穩中有進。2019 年，堅持推動高品質發展，堅持以供給側結構性改革為主線，著力激發餐飲市場活力、消費者需求潛力和企業內生動力。



餐飲細分品類中的飲品類、細分業態中的單品店在過去的 2017 年中進入高速增長模式。消費者消費訴求的變化，即追求口感、健康性和體驗感兼得，為行業帶來的好處則是社交價值和休閒價值，加大了“茶”在年輕消費者中的普及度和接受度。

在外賣市場中，來自於住宅區的外賣點餐交易額對比達到 50%，而全品類、多場景的特徵也在顯現。外賣已成為繼做飯和堂食之後，第三種常規就餐方式，全國移動線民中 35 歲及以下人群占比 60%。職場白領和大學生為主體的人群是外賣消費主力軍。81% 的人群每週消費一次以上。外賣原本主要解決上班族的就餐問題，現在訂單高峰轉移到週末，拉動懶人經濟。80、90 後人群在餐飲整個用戶層中對比接近 7 成。其中，20-39 歲的消費者貢獻了 84.4% 的餐飲消費，90 後的餐飲消費大幅超越 80 後。中國大陸 90 後正在成為消費新引擎，在未來 15 年裡，他們將貢獻出中國大陸總消費增長的 20% 以上。

2018年餐飲消費新趨勢



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，使消費者吃得放心，吃得

安心。

開發茶閣裡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	2018 年度	截至 2019 年 3 月 31 日止
研發費用(A)	14,994	3,489
營業收入淨額(B)	2,173,600	549,911
研發費用所占比例 (A)/(B)	0.69%	0.63%

(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	
2018	仙踪林	主食	兒童餐-寶貝便當、焗飯系列、意粉系列、咖喱系列。	
		飲品	蘇打特飲、熱飲系列、King Size 盆栽奶茶、增加冰雪樂系列產品。	
		輕食	松餅(鹹味款式)、薄脆系列產品。	
		甜品	銀耳羹系列。	
	快樂檸檬	飲品	黑芝麻玄米新品、OREO 玄米奶茶、OREO 玄米抹茶牛奶、黑芝麻奶茶、黑芝麻抹茶牛奶、四季春果味奶茶、芒橙百香四季春茶、香柚鳳梨四季春茶、百香四季春奶茶、水漾藍馬卡龍奶茶、少女粉馬卡龍奶茶、草莓綠冰茶、草莓紅冰茶、草莓紅奶蓋、草莓綠奶蓋、神速紅酷樂杯、勝利白酷樂杯、柑杯藍酷樂杯、芒橙 Q 果綠啾啾茶、黑糖珍珠啾啾茶、紫芋丸子啾啾茶、香柚鳳梨茶、果香奶茶、檸檬爆爆香檸凍、檸檬爆爆芒橙凍、檸檬爆爆菠蘿凍、半熟蛋糕珍珠奶茶、檸檬奶霜茉香綠茶、檸檬奶霜蜜香紅茶、麟麟黑糖珍珠奶茶、麟麟黑糖珍珠牛奶、麟麟黑糖珍珠鮮奶茶、麟麟芒橙奶綠晶球、歡樂雪寶大滿貫、魔法可可大滿貫、奇幻豆豆大滿貫(豆奶款)、肉桂蘋香燕麥抹茶拿鐵、OREO 玄米抹茶拿鐵、治芋焙香厚奶茶、治芋清新抹茶、治芋暖心可可、輕奶霜荔枝果茶、輕奶霜香柚果茶、繽紛水果茶、爆粒檸檬綠茶、爆粒檸檬紅茶、紫芋小丸子珍珠奶茶、蜜韻紅茶、蘋果香檸茶、蘋果香檸烏龍茶、冬瓜拿鐵、冬瓜檸檬茶、珍珠冬瓜紅茶拿鐵、OREO 玄米抹茶拿鐵、黑芝麻奶茶、珍珠抹茶拿鐵、玫瑰奶茶、蜂蜜檸檬。	

年度	品牌	產品別	開發成功之技術或產品
		小食	爆米花甜檸檬/焦糖、爆米花鹹-椒鹽/海苔、珍珠奶茶爆料吐司、奧利奧爆料吐司、芝士熏雞色拉吐司、珍珠雞蛋仔、Oreo 雞蛋仔、抹茶紅豆雞蛋仔、芒橙椰果雞蛋仔。
	游香食樂	主食	海鮮酥皮奶香咖哩、藍帶雞排黑咖喱飯、藍帶雞排原味咖喱飯、雪人套餐、香酥雞腿蛋包飯、繽紛考伯餐、雙色蔬菜餐、辛香排骨餐、牛肉壽喜井、王樣親子井、經典卡滋豬排井、酥炸鮭魚蟹飯團、舒芙蕾菌菇焗飯。
		開胃小菜	金莎芋丸、章魚色拉、貝唇色拉、翠藻食菜、玉子燒、藍莓卡仕達千層酥。
	Alma	食品	鴨胸肉沙拉、古巴三明治、夏季時光、牛肉披打餅、醃海鱸魚、鷹嘴豆泥、鱈魚泥抹醬、洗個澡唄、金槍魚塔塔、甜菜根豬裡肌捲、松露、生牛肉塔塔、炭烤整隻多寶魚、燉煮鱈魚、炭烤八爪魚腳、西班牙肉丸、澳洲安格斯肉眼牛排、烤內蒙古羊排、烤西班牙黑豬腹心肉、甜點春天、夏天、秋天及冬天、沙丁魚吐司/烤煙燻菠蘿芙洛干酪/秘制牛肉芝士三明治/鴨肉芝士三明治/阿甘煎蛋/Alma 醃製三文魚/綠色大海/甜蝦燉蛋/墨魚奶油球/加利西亞風味香煎比目魚/Alma 炸魚薯條/忍者八爪魚/金槍魚塔塔/秘制爐烤伊比利豬肋排/芋泥鴨/Alma 蒙布朗/京都回憶錄/歐培拉/比利時森林。
	Tea Opal	飲品	火焰草莓果茶、微醺春日梨茶、果然繽紛水果茶、蜜桃滿滿、火焰蜜桃茶、萄氣滿滿金萱茶、火焰萄氣金萱茶、果然很繽紛、外婆家焦香花生金萱茶、外婆家焦香花生烏龍。
		甜點小食	帕尼尼熏雞、帕尼尼培根、帕尼尼黑胡椒牛肉、原味小可頌、小巧克力包、小車輪餅、小黑亮可頌、巧克力可頌、臟臟巧克力可頌、白醬熏雞可頌、馬鈴薯沙拉可頌、熱狗芝士可頌、水果香草奶油可頌、奶酥可頌、珍珠奶茶可頌、蒜味圓卷、辣味熱狗圓卷、洋蔥金槍魚圓卷、檸檬圓卷、鮮葡萄奶酥圓卷、綜合水果圓卷。
喝嘛	飲品	手炒黑糖仙草奶茶、手炒黑糖珍珠仙草奶茶、手炒黑糖仙草拿鐵、手炒黑糖珍珠仙草拿鐵、手炒黑糖仙草牛奶、手炒黑糖珍珠仙草牛奶、黑糖仙草茶、黑糖仙草檸檬、黑糖珍珠姜汁奶茶、黑糖珍珠姜汁牛奶。	
2019	快樂檸檬	飲品	草莓半熟蛋糕、粉嫩紅馬卡龍、水漾藍馬卡龍、海外半熟蛋糕珍珠奶茶、快樂甜品杯。
		小食	巧克力芝麻雞蛋仔、草莓爆料吐司。
	游香食樂	甜點小食	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、溫泉蛋色拉。
	Alma	食品	番茄塔塔佐芥末蛋黃醬/藜麥色拉佐油醋汁/墨西哥風味帕尼尼/羅勒雞胸佐鹹蛋黃醬/酥炸西班牙臘腸餃子。
	茶閣裡的貓眼石	飲品	親親莓里果茶、嘸嘸莓里奶霜。
		甜點小食	一口莓滋茲可頌、可頌華夫。
喝嘛	飲品	黑糖珍珠紅薯奶茶、黑糖珍珠紅薯牛奶。	
	甜點小食	華夫格格。	

4. 長、短期業務發展計劃

(1) 短期發展計劃

隨著中國經濟體的超大規模性，超級豐富的結構，超級旺盛的成長欲望，餐飲的競爭密度在增加，標準化程度在提高，落地速度也是在加快。面對這樣的市場局面及大環境變化，雅茗天地集團堅信：想要用心做好茶，藉由好的產品、好的運營模式，成功的推展到全世界，讓更多人知道茶的好和茶的無限可能。故此，在短期裡我們重點會放在以下三個方面：

① 聚焦集團主力品牌——快樂檸檬。經營有記憶點且不失豐富的產品

線，符合當今審美情趣、社交要求，採用更年輕的售賣、服務、支付、行銷方式，賦予快樂檸檬品牌年輕有活力，讓品牌的生命力變強。

② 除了向中國三四線市場佈局外，雅茗也將大力拓展歐美市場及其他利基市場，加快全球版圖佈局。

③ 經營管理人才培育。集團以人為本，會注重經營管理人才的培育，開設各項培訓課程，有計畫，有目的的培育部門專業人才，提升督導、店長的管理能力，為未來的展店計畫培養種子選手。

透過累積多年之人才養成培訓經驗及創新計畫，鼓勵員工參與內部創業及人才育成孵化，同時打造全球人才創業加盟平臺，扶植員工、加盟商的菁英 200 計畫，優化各品牌的戰鬥力，強化品牌度，以實現門店數快速拓展並能持續獲利的發展計畫。

(2) 中期發展計劃

近年來，因為茶飲品的市場發展前景開闊、利潤豐厚，出現了更多的競爭者；同時因為茶飲品開發時間較短，生命週期也相對短暫，市場調查顯示茶飲品生命週期平均為 2.1 年，為了讓我們的產品能夠獲得更好的發展與利潤，除了不斷研發新產品來因應多變的市場、提升原物料的品質以外，我們持續重點發展菁英 200 計畫。挑選原有的優秀加盟商、代理商，進行加盟代理合約的優化，人才培育，加盟代理人才的找尋開拓及獎勵方案的規劃落實，這些都是扶持加盟代理菁英開出更多優質獲利好店的重要策略。就人才培育方面，對加盟商，集團會進行基礎輔導、進階輔導，從而達到快速展店、規模盈利的目的，讓加盟商能快速的掌握管理能力，從而實現多品牌加盟及管理，真正成為雅茗菁英。只有人才資源跟上了，店數才有機會成倍增長，不但在國內全面開花，更能深耕北美、挺進東盟、優化日韓、立足中東。

此外對於餐飲食品企業而言，供應鏈體系的建設是餐飲品牌發展持續發展及規模化的基石，優化供應管理繁瑣的流程，盡可能實現統一採購。擁有一套完整強大的供應鏈管理體系，並且打通每一個環節，保持上下游協同以及高效運轉，是企業保持健康持續發展的必練內功。

(3) 長期發展計劃

我們將以正面積極、培訓發展、團隊合作、創新變革、顧客滿意、重視績效的六大價值觀為行為準則，服務各類不同需求的消費群為目標，有效益多品牌、直營加盟菁英並進為全新經營模式，以茶文化為核心，達成積極性展店策略，創造一個華人最佳創業平臺。

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	2017 年度		2018 年度	
	銷售金額	比例	銷售金額	比例
台灣、香港及中國大陸	1,928,252	96.68%	2,039,983	93.85%
其他亞洲區	14,312	0.72%	39,931	1.84%
澳洲	1,254	0.06%	5,469	0.25%
美洲	42,488	2.13%	80,279	3.69%
歐洲	8,144	0.41%	7,938	0.37%
合計	1,994,450	100.00%	2,173,600	100.00%

(2) 市場佔有率

餐飲行業作為滿足居民“衣食住行”四大基本生活需求之一的行業，規模龐大。國家統計局資料顯示，2017年，中國大陸全國餐飲收入達人民幣4.0萬億元，同比增長10.7%。2018年1月份至4月份，全國餐飲營業額達人民幣12736億元，同比增長10.1%，持續保持了兩位數增長。服務網點也從1978年的12萬戶發展到2017年的465.4萬戶，涉及門店超過800萬個，整個行業從基礎薄弱逐步發展成為在擴大內需、促進消費、穩定增長、惠及民生等各個方面都具有舉足輕重作用的重要產業。



資料來源：2013-2017年資料來源於中國大陸國家統計局，艾瑞諮詢研究院繪製

中國大陸目前有31個省級行政區域（不含港澳臺），目前本公司最大品牌快樂檸檬已經成功入駐30個地區（西藏自治區目前還未入駐），並在海外8個國家成功開店。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，讓快樂檸檬往二三線城市發展並深入省省內的地級行政區域，實現快樂檸檬在大陸地區全面發展。同時也會重視並積極拓展海外市場，實現快樂檸檬在海外地區迅速展店。

2018 年為迎合消費升級及面對競爭更激烈的奶茶產業，快樂檸檬從 12 年的資深品牌姿態反思，重新定義「手搖奶茶」定位：從「奶茶」正名，強化品類鏈結；從「手搖」傳承古法手作感，凸顯品牌差異化，藉此展開整體「品牌升級」專案。品牌升級內容包含三大塊面：

(1) 品牌體驗：

品牌 Logo 變更，導入新形象設計，將「黃黑配」的時尚搭配延伸至整體 CI 設計，並將可愛的「檸檬仔」進化為更貼近 90 後 00 後的「Lemon Boy」，透過人物個性塑造，重新定位「快樂檸檬使我快樂」的時尚年輕文化。

門店形象改造，將喝奶茶的「治癒」元素與「旅行」連結，讓喝杯奶茶都有如旅行般的輕鬆愜意；並於門店導入「夾娃娃機」或「搖球機」，消費過後可兌換「檸檬幣」，現場可享受隨機遊戲的樂趣，奶茶可以既好喝、又好玩。

(2) 強化顏值：

調整整體包材設計，從材質選用，外觀設計等等進行全面優化；更在產品「顏值」的開發上下盡苦心，讓一杯奶茶也能創造「社交價值」

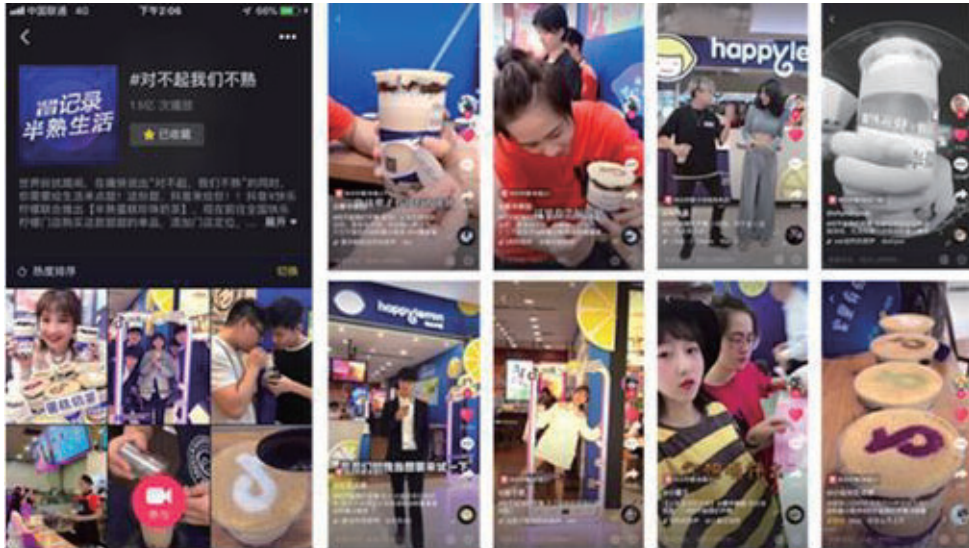
(3) 產品升級：

除了外觀調整，產品配方食材再做優化，並引入「升級牛奶茶」及「大熱杯」，除提供顧客更多選擇之外，在「手搖」流程中，可以讓顧客享受一杯有溫度的手搖奶茶，強化顧客黏度。

透過以上三個主要面向的全面升級，品牌升級店已於 2018 年 9 月從上海吳江路店開始，遍及全中國大陸，品牌升級店平均業績同比成長，多有不錯的表現。



此外，2018 年「抖音」透過其日活用戶超過 1.5 億的強大流量資源，為當年最具話題的強勢短視頻媒體，佔據消費眼球。而快樂檸檬經由與抖音強強合作，整合抖音的線上流量及快樂檸檬的線下資源，合力打造「#對不起，我們不熟」挑戰賽，將 2018 年 9 月甫上市的新品「半熟蛋糕珍珠奶茶」塑造成為新興網紅商品，透過 20 多位頭部網紅達人以及抖音自媒體宣傳力道，創下總播放量 1.7 億的佳績，快樂檸檬也成為第一個使用抖音 POI(Point of Interest 興趣點，可從短視頻關聯到門店資訊)的茶飲商戶，也成為抖音成功案例被廣為宣傳。



(3) 市場未來之供需狀況與成長性

中國大陸隨著移動互聯網對於居民生活的滲透不斷深入，以及 80、90 後等網生代消費者成為餐飲消費的主力軍，當前市場對手機線上點餐、等位和支付等需求出現持續增長，同時對餐飲消費便利性、個性化和品牌化的需求也在與日俱增，這使得餐廳在功能與服務線上化、使用者消費體驗持續提升以及全鏈路線上線下一體化等維度的競爭，將成為國內餐飲行業進一步轉型升級的主陣地。與此同時，以新中產為代表的一批主流餐飲消費人群，除了一如既往重視餐食的品質安全外，也會越來越關注餐飲全流程的效率和體驗，這使得新技術、新體驗將成為餐飲行業下一步發展的重心，逐步用智慧化、數位化的經營理念迎合年輕消費者的喜好，而移動化、自助化、智慧化的新餐飲體驗也將成為未來餐飲的重要發展方向。

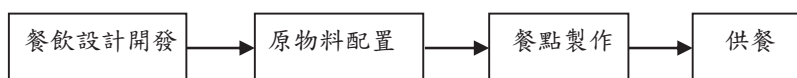


2. 主要產品之重要用途及產製過程

(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	A、K	快樂檸檬/茶閣裡	良好穩定
果汁/果醬	N、B、E、F	仙踪林/快樂檸檬/喝嘛	良好穩定
粉類	J、P、D、M	仙踪林/快樂檸檬/喝嘛	良好穩定
調理包	Q、R	仙踪林/游香食樂	良好穩定
包材	G、H、L	快樂檸檬/茶閣裡/喝嘛	良好穩定

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	2017 年度	2018 年度	變動率
營業收入	1,994,450	2,173,600	8.98%
營業毛利	1,088,792	1,138,044	4.52%
毛利率	54.59%	52.36%	-4.08%

(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	2017 年度				2018 年度				2019 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A	94,795	11.40%	無					D	26,129	11.35%	無
2	J	84,166	10.12%	無								
3												
	其他	652,522	78.48%		其他	874,421	100.00%		其他	204,169	88.65%	
	進貨淨額	831,483	100.00%		進貨淨額	874,421	100.00%		進貨淨額	230,298	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 2017 及 2018 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	2017 年度				2018 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
代理加盟	—	1,039,616	—	66,198	—	1,107,780	—	133,617	
直營	—	888,636	—	—	—	932,203	—	—	
合計	—	1,928,252	—	66,198	—	2,039,983	—	133,617	

增減變動原因：2018 年銷售值較 2017 年增加，主要係因本公司營運版圖擴大及業務成長所致。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		2017 年度	2018 年度	截至 2019 年 4 月 30 日
員 工 人 數	經理人	20	18	18
	一般職員	364	308	314
	生產線員工	842	868	840
	合計	1,226	1,194	1,172
平均年歲(歲)		29.95	28.28	31.08
平均服務年資(年)		2.24	2.48	2.66
學歷分 佈比率 (%)	博士	0.08%	0.08%	0.09%
	碩士	1.47%	1.17%	1.28%
	大專(含本科)	53.59%	54.94%	49.32%
	高中	33.03%	30.65%	33.62%
	高中以下	11.83%	13.16%	15.69%

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：
 - (1) 員工福利措施、進修、訓練與其實施情形
本公司平時即重視員工福利，提供良好之工作環境，並推行各項員工福利措施：急難救助、年節贈禮及員工旅遊補助等。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。

(2) 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。

(3) 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			
特許經營	中國各子公司	各加盟商	無固定期間	特許權授權合約	無
區域特許經營	中國各子公司	各加盟商	無固定期間	特許權授權合約	無
特許產品買賣	中國各子公司	各加盟商	無固定期間	商品銷售合約	無
投資合同	展欣控股	京王電鐵株式會社	無固定期間	合資契約	無
投資合同	上海太全	R 公司	無固定期間	合資契約	無
投資合同	上海仙踪林	京王電鐵株式會社 京王餐廳株式會社 UDS 株式會社	無固定期間	合資契約	無
投資合同	展欣控股	Sunmerry Foods Ltd.	無固定期間	合資契約	無
商標授權	展岳餐飲	大陸各子公司	2013/10/1~ 2020/1/27	商標授權合約	無
房屋租賃	上海太全	上海李園資產管理 有限公司	2017/9/15~ 2020/9/30	辦公樓租賃合約	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 2019年 3月31日
		2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	
流動資產		1,013,057	840,997	919,103	1,164,663	1,003,016	1,002,057
不動產、廠房及設備		175,269	175,021	178,569	193,649	184,309	179,316
無形資產		13,816	9,670	8,292	10,207	8,727	9,276
其他資產		98,172	327,257	258,996	141,439	188,246	596,389
資產總額		1,300,314	1,352,945	1,364,960	1,509,958	1,384,298	1,787,038
流動負債	分配前	488,760	354,398	586,168	533,365	468,422	573,319
	分配後	543,461	395,438	677,103	664,631	註	註
非流動負債		294,584	466,459	215,416	225,718	203,433	441,567
負債總額	分配前	783,344	820,857	801,584	759,083	671,855	1,014,886
	分配後	838,045	861,897	892,519	890,349	註	註
歸屬於母公司業主之權益		494,061	513,647	552,172	718,821	691,744	752,232
股本	分配前	273,503	273,503	302,151	334,040	350,693	350,053
	分配後	273,503	300,863	302,151	334,040	註	註
資本公積		94,513	100,309	104,531	222,906	263,834	264,474
保留盈餘	分配前	96,277	114,157	167,045	230,746	202,539	247,126
	分配後	41,576	45,757	76,110	99,480	註	註
其他權益		29,768	25,678	(21,555)	(67,395)	(58,559)	(42,658)
庫藏股票		—	—	—	(1,476)	(66,763)	(66,763)
非控制權益		22,909	18,441	11,204	32,054	20,699	19,920
權益總額	分配前	516,970	532,088	563,376	750,875	712,443	772,152
	分配後	462,269	491,048	472,441	619,609	註	註

資料來源：2014年度至2018年度及2019年第一季經會計師查核或核閱之合併財務報告

註：2018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

項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 2019年 3月31日
	2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	
營業收入	1,526,853	1,603,920	1,756,577	1,994,450	2,173,600	549,911
營業毛利	749,601	776,844	932,604	1,088,792	1,138,044	291,961
營業損益	73,305	72,866	163,426	192,558	139,785	57,221
營業外收入及支出	17,564	27,244	6,488	21,309	(6,486)	2,268
稅前淨利	90,869	100,110	169,914	213,867	133,299	59,489
繼續營業單位本期淨利	60,158	68,536	115,153	152,981	94,704	43,312
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利	60,158	68,536	115,153	152,981	94,704	43,312
其他綜合損益	18,619	(4,495)	(48,335)	(26,297)	(2,811)	15,272
本期綜合損益總額	78,777	64,041	66,818	126,684	91,893	58,584
淨利歸屬於母公司業主	60,857	72,581	121,288	155,881	103,081	44,587
淨利(損)歸屬於非控制權益	(699)	(4,045)	(6,135)	(2,900)	(8,377)	(1,275)
綜合損益總額歸屬於母公司 業主	79,246	68,491	74,055	129,347	100,809	59,363
綜合損益總額歸屬於非控制 權益	(469)	(4,450)	(7,237)	(2,663)	(8,916)	(779)
每股盈餘-基本(元)(註)	2.52	2.41	4.03	5.02	3.11	1.32
每股盈餘-稀釋(元)	—	2.40	3.64	4.60	3.03	1.31

資料來源：2014年度至2018年度及2019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
2014 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
2015 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
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

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 2019年 3月31日
		2014年度	2015年度	2016年度	2017年度	2018年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	60.24	60.67	58.72	50.27	48.53	56.79
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	344.88	457.48	331.54	406.73	406.40	452.76
償債能力 (%)	流動比率	207.27	237.30	156.79	218.36	214.12	174.78
	速動比率	192.06	216.23	143.73	198.36	194.40	156.70
	利息保障倍數	19.69	24.00	29.41	36.71	36.25	12.56
經營能力	應收款項週轉率(次)	58.23	57.29	64.71	60.89	52.12	51.79
	平均收現日數	6	6	6	6	7	7
	存貨週轉率(次)	9.76	10.59	10.41	9.48	9.76	9.83
	應付款項週轉率(次)	8.07	9.82	8.05	7.70	8.12	8.09
	平均銷貨日數	37	34	35	39	37	37
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	8.63	9.15	9.93	10.71	11.50	9.04
	總資產週轉率(次)	1.30	1.20	1.29	1.38	1.50	1.38
獲利能力	資產報酬率(%)	5.45	5.41	8.80	10.95	6.74	2.97
	權益報酬率(%)	14.30	13.06	21.02	23.28	12.94	5.83
	稅前純益占實收資本比率(%)	33.22	36.60	56.23	64.02	38.01	16.99
	純益率(%)	3.94	4.27	6.55	7.67	4.35	7.87
	每股盈餘(元)(註2)	2.52	2.41	4.03	5.02	3.11	1.32
現金流量	現金流量比率(%)	11.81	45.25	(22.05)	21.69	22.44	6.81
	現金流量允當比率(%)	127.28	122.17	71.28	57.59	41.77	43.33
	現金再投資比率(%)	2.45	11.09	(21.71)	2.18	(2.49)	4.15
槓桿度	營運槓桿度	9.83	10.20	5.51	5.41	7.74	4.91
	財務槓桿度	1.07	1.06	1.03	1.03	1.02	1.09

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)：

- 獲利能力指標(資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘)減少：主係2018年度大陸整體經濟不佳，門店營收未如預期成長，新開之各品牌直營店鋪效益尚未呈現，加之各項人力成本、租金費用、招聘及外賣服務費、折舊費等均有所增長，以致稅後利益減少。
- 現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主係2018年稅前淨利減少，另為將閒置資金有效運用而購買基金及理財商品較2017年增加，以致2018年營業活動淨現金流入減少；另因2018年支付現金股利金額增加，使現金流量允當比率及現金再投資比率均下降。

3. 營運槓桿度增加：主係 2018 年度門店營收未如預期以及費用有所增加，以致營業利潤較 2017 年度減少。

資料來源：本公司 2014~2018 年度為經會計師查核之合併財務報告；2019 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二〇一八年度營業報告書、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余鴻賓會計師及洪國田會計師查核完竣，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 一 九 年 三 月 二 十 二 日

四、最近年度財務報告：請參閱第 101 頁到第 174 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	2017 年度	2018 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		1,164,663	1,003,016	(161,647)	-13.88%
採用權益法之投資		55,204	47,739	(7,465)	-13.52%
不動產、廠房及設備		193,649	184,309	(9,340)	-4.82%
無形資產		10,207	8,727	(1,480)	-14.50%
其他資產		86,235	140,507	54,272	62.94%
資產總額		1,509,958	1,384,298	(125,660)	-8.32%
流動負債		533,365	468,422	(64,943)	-12.18%
非流動負債		225,718	203,433	(22,285)	-9.87%
負債總額		759,083	671,855	(87,228)	-11.49%
股本		334,040	350,693	16,653	4.99%
資本公積		222,906	263,834	40,928	18.36%
保留盈餘		230,746	202,539	(28,207)	-12.22%
其他權益		(67,395)	(58,559)	8,836	-13.11%
庫藏股票		(1,476)	(66,763)	(65,287)	4423.24%
非控制權益		32,054	20,699	(11,355)	-35.42%
股東權益總額		750,875	712,443	(38,432)	-5.12%
<p>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%)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 流動資產：主要係受限制銀行存款較2017年減少145,771仟元。 2. 其他資產：主要係2018年購買銀行發行大額存單使按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動增加44,720仟元。 3. 流動負債：主要係本年度銀行借款減少及應付公司債已陸續轉換為股票。 4. 資本公積：主要係應付可轉換公司債轉換為普通股。 5. 保留盈餘：主係分配盈餘及2018年持續獲利所致。 6. 庫藏股票：主因2017/12/18至2018/2/12止及2018/10/22至2018/12/21止執行庫藏股，使期末庫藏股股數增加。 					

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

項 目 \ 年 度	2017 年度	2018 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	1,994,450	2,173,600	179,150	8.98%
營業成本	905,658	1,035,556	129,898	14.34%
營業毛利	1,088,792	1,138,044	49,252	4.52%
營業費用	896,234	998,259	102,025	11.38%
營業利益	192,558	139,785	(52,773)	-27.41%
營業外收入及支出	21,309	(6,486)	(27,795)	-130.44%
稅前利益	213,867	133,299	(80,568)	-37.67%
所得稅費用	60,886	38,595	(22,291)	-36.61%
稅後淨利	152,981	94,704	(58,277)	-38.09%
增減變動分析：(金額變動達 10%，且金額達當年度資產總額 1%)				
1. 營業收入、營業成本及營業毛利：因 2018 年度營運規模擴大，整體業績成長。				
2. 營業費用：主要係各項人力成本、租金費用、招聘及外賣服務費、折舊費等均有所增長。				
3. 營業利益：主要係營收成長未如預期，新開之各品牌直營店鋪效益尚未呈現，加之營業費用增加，使營業利益減少。				
4. 營業外收入及支出：主要係處置較多虧損直營門店使不動產、廠房及設備損失增加及其他損失增加。				
5. 稅前利益、所得稅費用及稅後淨利：雖營業規模擴大，但營業費用增加，營業利益及營業外收入及支出減少，致所得稅費用及獲利減少。				

(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；%

項 目 \ 年 度	2017 年度	2018 年度	增(減)金額	增(減)比例
營業活動	115,698	105,141	(10,557)	-9.12%
投資活動	(129,163)	151,613	280,776	417.38%
籌資活動	7,816	(236,541)	(244,357)	-3126.37%
增減比例變動分析說明：				
1. 營業活動：2018 年度稅前淨利 133,299 仟元，主因承做貨幣性基金及理財				

<p>商品增加 61,323 仟元，使得營業活動淨現金流入 105,141 仟元；而去年同期稅前係淨利 213,867 仟元，主因承做貨幣性基金及理財商品增加 31,201 仟元，使得營業活動淨現金流入 115,698 仟元。</p> <p>2. 投資活動：2018 年度定存解約使按攤銷後成本衡量之金融資產減少 75,193 仟元、受限制資產減少 145,771 仟元及開立新門店支付裝修設備款等使投資活動產生淨現金流入 151,613 仟元。而去年同期主因開立新門店支付裝修設備款、投資美國第 2 筆款、對 Freashtea Japan 增資、新購 pos 系統等使投資活動流出 129,163 仟元。</p> <p>3. 籌資活動：2018 年度主因執行庫藏股買回 65,287 仟元、歸還銀行借款 20,362 仟元及發放現金股利 131,266 仟元使籌資活動為淨現金流出 236,541 仟元。而去年同期主因發放現金股利 90,935 仟元及短期借款增加 79,330 仟元及非控制權益淨變動 22,268 仟元，使籌資活動流入 7,816 仟元。</p>

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(2019 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
235,438	88,673	108,548	215,563	—	—
<p>1. 未來一年度現金流量變動情形分析： 營業活動：未來預估營業收入及獲利將持續成長，故營業活動現金流量增加。</p> <p>2. 未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計畫： 本公司未來一年度隨著營業收入及獲利持續成長，預計營業活動仍呈現淨現金流入狀態，故應可支應投資活動及融資活動之現金流出，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式」等辦法執行，上述辦法或程式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. 未來一年投資計劃：

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。

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、程序與指標，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序及方法，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	2018 年度	2019 年第一季
淨利息收入(支出)(A)(註 1)	931	(3,552)
兌換利益(損失)淨額(B) (註 2)	1,056	1,248
營業收入淨額(C)	2,173,600	549,911
(A)/(C)	0.04%	-0.65%
(B)/(C)	0.05%	0.23%

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 2018 年度淨利息收入為 931 仟元，占該年度營業收入 0.04%，2019

年第一季主因受 IFRS16 租賃之影響使得利息支出增加，淨利息收入為-3,552 仟元，占第一季營業收入-0.65%。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 2018 年度兌換利益為 1,056 仟元，占該年度營業收入 0.05%，2019 年第一季兌換利益為 1,248 仟元，占第一季營業收入 0.23%，兌換損益占營收比重甚小，故匯率變動對於本公司產生之風險不高。

(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式」、「取得或處分資產處理程式」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

本公司目前兩個主要品牌：仙踪林和快樂檸檬，產品別包含飲品、輕食、甜品、主食 4 大類產品。

在仙踪林部份，進行規劃精緻健康，少鹽少油煙訴求的產品開發方向，時尚又健康的臺式休閒餐飲。

在快樂檸檬部份，2018 年 9 月快樂檸檬於上海開出全新風格的新型態店，置入品牌新形象與新產品的全新體驗。除了推出造成網紅熱議拍照產品（半熟蛋糕珍珠奶茶），也著重還原手搖奶茶的精神與特色，將奶茶與檸檬茶做為品牌 2 大主軸產品，並延續開發具備健康美味好喝好玩訴求的產品系列。

在茶閣裡的貓眼石部分，產品線上仍以產自台灣的金萱茶推廣，我們運用各種工藝的金萱茶來製作不同香型的茶葉，延伸應用開發品牌特色的茶飲；另外在季度產品推廣計畫，將結合時令產季的水果，規劃產地果農的合作，新鮮直送門市新鮮供應，並加入多款現烤可頌來提升整體營業額。

② 中長期研發方向

本公司之「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，開發周邊產品進行販售～快樂檸檬小食品以及相關的品牌文創商品；對於「茶閣裡的貓眼石」規劃進行新茶飲文化的置入，呈現精緻且時尚的儀式感在消費過程中體驗呈現；另外集團品牌的關鍵性原物料溯源產地採購使用，有利於穩定品質與管控；2019 年持續深化研發人員水平，培養產品創

新能力，開發集團原料獨特性及競爭性，增加未來產品原料的自主開發項目提升利潤；此外，實施多品牌戰略，依靠現有品牌的穩定客群，對現有品牌繼續發展升級的同時，吸引新的客群，擴展新產品和新的市場領域，以提高公司整體競爭力。

(2) 預計投入研發費用

本公司 2018 年度投入之研發費用佔營業收入 0.69%，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 2018 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：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

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40,000仟元	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
Yummy-town USA LLC	2017.8.30	1013 Centre Road, Suite 403S, Wilmington, DE 19805, County of New Castle	美金50仟元 (註1)	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費
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	人民幣1,000仟元	餐飲店鋪、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
		604A 室		
成都快樂檸檬	2012.6.25	成都市青羊區青龍街 51 號倍特康派大廈 15 樓 1-2 號 A 室	人民幣 1,000 仟元	飲品買賣、收取加盟金及特許權使用費
上海游香	2014.9.10	上海市普陀區交通路 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 3,240 仟元(註 2)	餐飲店鋪

註 1：該公司於 2017 年 8 月 30 日成立，預計實收資本額為美金 50,000 元，合併公司持股比例為 100%，並已於 2018 年 8 月投入股款。

註 2：該公司於 2017 年 5 月 9 日成立，預計實收資本額為人民幣 6,000,000 元，合併公司原持股比例為 84.7%，並於 2018 年度與非關係人簽訂股權轉讓協議購入其餘 15.3% 之股權，持股比例上升為 100%。該公司截至 2019 年 3 月 31 日實收資本額為人民幣 3,239,500 元，依據章程須於 2020 年 5 月 9 日前收足股款。

3. 推定為有控制與從屬關係者其共同股東資料：無。

4. 各關係企業董事、監察人與總經理資料：

單位：新台幣仟元；外幣元；%

企業名稱	董事	監察人	總經理	持有股份	
				股數(註 1)	持有比率
展岳餐飲	陳佑真、吳伯超	-	-	HKD 8,800	100%
宴美公司	林中仁	-	-	NTD 40,000	100%
展欣控股	陳佑真、吳伯超	-	吳伯超	HKD 50,200,000	100%
檸檬香港	陳佑真	-	-	HKD 7,000,000	100%
展欣資源	陳佑真、吳伯超	-	-	HKD 26,000,000	100%
Yummy-town USA LLC	陳佑真	-	陳佑真	USD50,000	100%
上海仙踪林	吳伯超、陳佑真、吳華昭	林中仁	吳伯超	USD 3,500,000	100%
上海太全	吳伯超	陳佑真	-	RMB 1,000,000	100%
廣州展成	吳華昭	陳佑真	-	RMB 1,000,000	100%
北京佳群	吳伯超	林太一	-	RMB 1,000,000	100%
上海快樂檸檬	吳伯超	陳佑真	-	RMB 1,000,000	100%
成都快樂檸檬	林太一	陳佑真	-	RMB 1,000,000	100%
上海游香	吳伯超、盧小慧、林太一、梶原文生、杉田伸一、細野良一	陳佑真、近藤洋之	盧小慧	RMB11,000,000	55.5%

企業名稱	董事	監察人	總經理	持有股份	
				股數(註1)	持有比率
上海愛群	陳佑真	吳伯超	盧小慧	RMB3,239,500 (註2)	100%

註1:係以持有被投資公司2019年3月31日之實收資本額列示。

註2:該公司於2017年5月9日成立,預計實收資本額為人民幣6,000,000元,合併公司原持股比例為84.7%,並於2018年度與非關係人簽訂股權轉讓協議購入其餘15.3%之股權,持股比例上升為100%。該公司截至2019年3月31日實收資本額為人民幣3,239,500元,依據章程須於2020年5月9日前收足股款。

5. 各關係企業營業概況:

單位:仟元

公司名稱	幣別	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業毛利 (損)	營業 (損)益	稅後 (損)益	每股 盈餘 (元) (稅後)
展欣控股	HKD	197,031	3,606	193,424	693	38	(820)	25,889	註
展岳餐飲	HKD	9,104	291	8,814	8,161	7,692	4,892	3,851	註
宴美公司	NTD	10,331	975	9,355	9,595	6,293	(1,148)	(860)	註
檸檬香港	HKD	26,597	10,499	16,098	28,085	20,488	9,155	9,087	註
展欣資源	HKD	34,063	13,452	20,611	38,812	9,025	1,647	1,953	註
Yummy-town USA LLC	USD	113	93	19	1	1	(31)	(31)	註
上海仙踪林	RMB	147,953	15,588	132,364	47,374	33,603	(10,403)	15,187	註
上海快樂檸檬	RMB	41,073	26,329	14,744	71,310	45,828	9,125	11,156	註
上海太全	RMB	63,879	42,416	21,463	250,127	66,710	14,832	10,866	註
北京佳群	RMB	20,698	15,206	5,493	55,042	33,042	5,234	4,011	註
廣州展成	RMB	10,904	6,520	4,384	25,492	16,765	298	132	註
成都快樂檸檬	RMB	11,781	7,784	3,997	18,083	12,405	3,067	2,401	註
上海游香	RMB	11,662	1,261	10,402	15,323	7,318	(3,205)	(4,107)	註
上海愛群	RMB	3,531	405	3,126	567	499	(279)	(145)	註

註:為有限公司,故無股數。

(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：

承諾本公司於列入「取得或處分資產處理程式」中，增加或減少部分被控股公司，且該處理辦法如有修訂時，應輸入公開資訊觀測站重大訊息揭露，並函報 貴中心備查。

目前執行情形：本公司已於 2019 年 1 月 10 日董事會通過，計畫清算間接持股 38% 之被投資公司上海瀚品食品有限公司，並依規定已函送證券櫃檯買賣中心。該公司已於 2019 年 4 月 2 日完成註銷。

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

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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、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 107 年及 106 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師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。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 107 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 107 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

品牌收入認列

雅茗公司及子公司品牌收入之交易型態係依合約協議所收取之加盟金對價區分為特許權費收入及權利金收入，其中特許權費收入於履行義務後始得認列，而權利金收入則於授權期間以直線法認列，相關詳細說明請參閱附註四(十三)及五。由於此等類型收入之認列時點及金額須按各合約內容判斷，因此對於民國 107 年度合併財務報告查核，係屬關鍵查核事項。

針對上述交易型態，本會計師已就雅茗公司及子公司品牌收入認列內部控制程序進行了解，並執行選任加盟主暨認列加盟金收入作業循環之相關內部控制有效性之測試；此外，核對加盟合約及有關資料確認合約義務履行狀況，評估特許權費收入是否於完成義務始認列，並取得管理階層所編製之權利金收入分攤表，核對合約授權期間之正確性並核算授權期間應認列之收入。

存貨減損評估

雅茗公司及子公司管理階層對於存貨減損之評估所採之淨變現價值因市場狀況變化、歷史銷售經驗及過時呆滯情形而涉及估計判斷，因此對於民國 107 年度合併財務報告查核，係屬關鍵查核事項。與存貨相關之揭露資訊，請參閱附註四(六)、五及十一之說明。

針對上述關鍵查核事項，本會計師已針對存貨內部管理辦法進行了解並抽核採購及退貨流程以測試存貨之內部控制的設計及執行有效性。此外，取得管理階層編製之庫齡明細表及淨變現價值計算表，評估管理階層評估存貨淨變現價值所依據之資料及複核有關之計算，抽核估計售價資料至最近期銷售紀錄俾評估其合理性，並藉由派員實地觀察年底存貨盤點，亦同時評估存貨狀況，以驗證過時及呆滯存貨提列備抵存貨跌價損失之適足性。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估雅茗公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算雅茗公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

雅茗公司及子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照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 107 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 108 年 3 月 22 日



雅麗地產服務有限公司
 中 華 民 國 證 券 商 會
 民 國 106 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年12月31日			106年12月31日		
		金 額	%		金 額	%	
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 235,438	17		\$ 219,585	14	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註四、七及十七)	510,547	37		430,481	28	
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動(附註三、四及八)	26,832	2		-	-	
1147	無活絡市場之債務工具投資-流動(附註三、四及九)	-	-		145,390	10	
1170	應收帳款(附註四及十)	43,083	3		40,253	3	
1180	應收帳款-關係人(附註四、十及三十)	70	-		-	-	
1200	其他應收款	32,964	2		24,436	2	
130X	存貨(附註四及十一)	92,362	7		106,657	7	
1479	其他流動資產-其他(附註六及三十)	61,720	4		197,861	13	
11XX	流動資產總計	<u>1,003,016</u>	<u>72</u>		<u>1,164,663</u>	<u>77</u>	
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動(附註四及八)	44,720	3		-	-	
1551	採用權益法之投資(附註四及十三)	47,739	4		55,204	4	
1600	不動產、廠房及設備(附註四及十四)	184,309	13		193,649	13	
1780	無形資產(附註四及十五)	8,727	1		10,207	1	
1840	遞延所得稅資產(附註四及二三)	23,635	2		14,544	1	
1920	存出保證金(附註二七)	70,649	5		70,161	4	
1990	其他非流動資產(附註六)	1,503	-		1,530	-	
15XX	非流動資產總計	<u>381,282</u>	<u>28</u>		<u>345,295</u>	<u>23</u>	
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 1,384,298</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,509,958</u>	<u>100</u>	
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十六)	\$ 144,916	10		\$ 164,979	11	
2170	應付帳款	123,471	9		121,555	8	
2180	應付帳款-關係人(附註三十)	9,964	1		-	-	
2219	其他應付款(附註十八)	124,643	9		142,219	9	
2230	本期所得稅負債(附註四及二三)	15,199	1		7,367	1	
2320	一年內到期之應付公司債(附註四及十七)	-	-		64,108	4	
2399	其他流動負債	50,229	4		33,137	2	
21XX	流動負債總計	<u>468,422</u>	<u>34</u>		<u>533,365</u>	<u>35</u>	
	非流動負債						
2527	合約負債-非流動(附註三、四、二一及三十)	36,603	3		-	-	
2570	遞延所得稅負債(附註四及二三)	6,080	-		11,044	1	
2630	長期遞延收入(附註三及四)	-	-		36,759	2	
2645	存入保證金	160,750	12		177,915	12	
25XX	非流動負債總計	<u>203,433</u>	<u>15</u>		<u>225,718</u>	<u>15</u>	
2XXX	負債總計	<u>671,855</u>	<u>49</u>		<u>759,083</u>	<u>50</u>	
	歸屬於本公司業主之權益(附註二十)						
	股本						
3110	普通股	350,693	25		334,040	22	
	資本公積						
3210	發行溢價	252,504	18		198,188	13	
3272	認股權	-	-		1,898	-	
3273	限制員工權利股票	11,330	1		22,820	2	
3200	資本公積總計	<u>263,834</u>	<u>19</u>		<u>222,906</u>	<u>15</u>	
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	41,061	3		25,473	2	
3320	特別盈餘公積	48,089	4		21,555	1	
3350	未分配盈餘	113,389	8		183,718	12	
3300	保留盈餘總計	<u>202,539</u>	<u>15</u>		<u>230,746</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	(50,361)	(4)		(48,089)	(3)	
3490	員工未賺得酬勞	(8,198)	-		(19,306)	(1)	
3400	其他權益總計	<u>(58,559)</u>	<u>(4)</u>		<u>(67,395)</u>	<u>(4)</u>	
3500	庫藏股票	(66,763)	(5)		(1,476)	-	
31XX	本公司業主權益總計	<u>691,744</u>	<u>50</u>		<u>718,821</u>	<u>48</u>	
36XX	非控制權益	<u>20,699</u>	<u>1</u>		<u>32,054</u>	<u>2</u>	
3XXX	權益總計	<u>712,443</u>	<u>51</u>		<u>750,875</u>	<u>50</u>	
	負債及權益總計	<u>\$ 1,384,298</u>	<u>100</u>		<u>\$ 1,509,958</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：盧小慧



會計主管：黃惠婷



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	107年度		106年度		
	金 額	%	金 額	%	
4000	營業收入（附註四、五、二一及三十）	\$ 2,173,600	100	\$ 1,994,450	100
5000	營業成本（附註十一）	1,035,556	48	905,658	46
5900	營業毛利	1,138,044	52	1,088,792	54
	營業費用				
6100	推銷費用	642,298	29	542,383	27
6200	管理費用	340,967	16	338,528	17
6300	研究發展費用	14,994	1	15,323	1
6000	營業費用合計	998,259	46	896,234	45
6900	營業淨利	139,785	6	192,558	9
	營業外收入及支出（附註二二）				
7010	其他收入	14,005	1	21,703	1
7020	其他利益及損失	(7,934)	-	16,017	1
7050	財務成本	(3,781)	-	(5,988)	-
7770	採用權益法之關聯企業 損失之份額（附註四 及十三）	(8,776)	(1)	(10,423)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	(6,486)	-	21,309	1
7900	稅前淨利	133,299	6	213,867	10
7950	所得稅費用（附註四及二三）	(38,595)	(2)	(60,886)	(3)
8200	本期淨利	94,704	4	152,981	7

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	107年度		106年度	
	金 額	%	金 額	%
	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			
	(\$ 4,122)	-	(\$ 23,344)	(1)
8370	採用權益法之關聯企業之其他綜合損益之份額			
	1,311	-	(2,953)	-
8300	其他綜合損益合計			
	(2,811)	-	(26,297)	(1)
8500	本期綜合損益總額			
	\$ 91,893	4	\$ 126,684	6
	淨利歸屬於			
8610	本公司業主			
	\$ 103,081	5	\$ 155,881	7
8620	非控制權益			
	(8,377)	(1)	(2,900)	-
8600				
	\$ 94,704	4	\$ 152,981	7
	綜合損益總額歸屬於			
8710	本公司業主			
	\$ 100,809	5	\$ 129,347	6
8720	非控制權益			
	(8,916)	(1)	(2,663)	-
8700				
	\$ 91,893	4	\$ 126,684	6
	每股盈餘 (附註四及二四)			
9710	基 本			
	\$ 3.11		\$ 5.02	
9810	稀 釋			
	\$ 3.03		\$ 4.60	

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：盧小慧



會計主管：黃惠婷



單位：新台幣仟元

民國107年12月31日

代碼	106年1月1日餘額	歸屬於			業主權益			權益		
		股本	資本公積	保留盈餘	其他權益	股本	資本公積	保留盈餘	非控制權益	總計
AI	\$ 302,151	\$ 104,531	\$ 13,344	\$ 153,701	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 552,172	\$ 11,204	\$ 563,376
B1	-	-	12,129	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	21,555	-	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	21,555	-	-	-	(90,935)	-	(90,935)
D1	-	-	-	-	155,881	-	-	155,881	(2,900)	152,981
D3	-	-	-	-	-	-	(26,534)	(26,534)	237	(26,297)
D5	-	-	-	-	155,881	-	(26,534)	129,347	(2,663)	126,684
II	29,549	-	-	-	-	-	-	125,105	-	125,105
L1	-	-	-	-	-	-	-	(1,476)	-	(1,476)
M5	-	-	-	-	(1,245)	-	-	(1,245)	20,988	19,743
NI	2,690	25,540	-	-	-	(26,230)	-	-	-	-
NI	(350)	350	-	-	-	-	-	-	-	-
NI	-	(1,071)	-	-	-	6,924	-	5,853	-	5,853
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	2,525	2,525
Z1	334,040	222,906	25,473	183,718	(48,089)	(19,306)	(1,476)	718,821	32,054	750,875
B1	-	-	15,588	-	(15,588)	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	26,534	(26,534)	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	(131,266)	-	-	(131,266)	-	(131,266)
D1	-	-	-	-	103,081	-	-	103,081	(8,377)	94,704
D3	-	-	-	-	-	-	(2,272)	(2,272)	(539)	(2,811)
D5	-	-	-	-	103,081	-	(2,272)	100,809	(8,916)	91,893
II	15,955	49,228	-	-	-	-	-	65,183	-	65,183
L1	-	-	-	-	-	-	(65,287)	(65,287)	-	(65,287)
M5	-	-	-	-	(22)	-	-	22	(3,258)	(3,280)
NI	810	5,555	-	-	-	(6,365)	-	-	-	-
NI	(112)	112	-	-	-	-	-	-	-	-
NI	-	(13,967)	-	-	-	17,473	-	3,506	-	3,506
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	819	819
Z1	\$ 350,693	\$ 263,834	\$ 41,061	\$ 113,389	\$ 48,089	\$ 8,198	\$ 66,763	\$ 691,744	\$ 20,699	\$ 712,443

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：吳伯超



經理人：盧小慧



會計主管：黃惠婷



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		107 年度	106 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 133,299	\$ 213,867
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	59,346	46,083
A20200	攤銷費用	5,480	5,033
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 商品之淨利益	(18,743)	(14,673)
A20900	利息費用	3,781	5,988
A21200	利息收入	(4,712)	(5,950)
A21900	限制員工權利股票酬勞成本	3,506	5,853
A22300	採用權益法之關聯企業損失之 份額	8,776	10,423
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備損失	15,553	3,316
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	2,101	1,555
A23100	處分投資利益	-	(493)
A23700	存貨跌價及呆滯損失	4,787	932
A24100	外幣兌換淨利益	(1,056)	(8,993)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31110	持有供交易之金融資產	-	(31,201)
A31115	強制透過損益按公允價值衡量 之金融資產	(61,323)	-
A31150	應收帳款	(2,830)	(14,996)
A31160	應收帳款－關係人	(70)	-
A31180	其他應收款	(8,939)	(4,087)
A31200	存貨	9,508	(30,996)
A31240	其他流動資產	(9,630)	(19,383)
A32150	應付帳款	1,916	11,660
A32160	應付帳款－關係人	9,964	(3,900)
A32180	其他應付款	(20,533)	10,094
A32230	其他流動負債	17,092	(10,086)
A32125	合約負債	(156)	-
A32250	長期遞延收入	-	8,093
A33000	營運產生之現金流入	147,117	178,139

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107 年度	106 年度
A33100	收取之利息	\$ 5,123	\$ 9,285
A33300	支付之利息	(2,281)	(1,411)
A33500	支付之所得稅	(44,818)	(70,315)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>105,141</u>	<u>115,698</u>
投資活動之現金流量			
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產淨減少	75,193	-
B00700	無活絡市場之債務工具投資淨減少	-	155,225
B01800	取得採用權益法之投資	-	(31,965)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(65,008)	(76,455)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	171	403
B03700	存出保證金增加	(488)	(15,051)
B04500	購置無形資產	(4,053)	(7,231)
B06600	其他流動資產—其他減少(增加)	145,771	(155,008)
B06800	其他非流動資產減少	<u>27</u>	<u>919</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>151,613</u>	<u>(129,163)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款(減少)增加	(20,362)	79,330
C03100	存入保證金減少	(17,165)	(1,371)
C04500	發放現金股利	(131,266)	(90,935)
C04900	庫藏股票買回成本	(65,287)	(1,476)
C05800	非控制權益淨變動	(2,461)	<u>22,268</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)入	<u>(236,541)</u>	<u>7,816</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(4,360)</u>	<u>(14,365)</u>
EEEE	本期現金及約當現金淨增加(減少)數	15,853	(20,014)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>219,585</u>	<u>239,599</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 235,438</u>	<u>\$ 219,585</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：盧小慧



會計主管：黃惠婷



雅茗天地股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 107 年及 106 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 107 年及 106 年 12 月 31 日，員工人數分別為 1,194 人及 1,226 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 108 年 3 月 22 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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. IFRS 2 之修正「股份基礎給付交易之分類與衡量」

IFRS 2 之修正規定，於衡量日估計現金交割股份基礎給付公允價值時，應考量市價條件及非既得條件，不考量市價條件以外之既得條件。市價條件以外之既得條件係藉由調整報酬數

量而納入交易產生之負債金額衡量。於 107 年 1 月 1 日尚未既得之現金交割股份基礎給付將須適用該修正。

2. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

合併公司於 107 年 1 月 1 日，追溯適用金融資產之分類、衡量與減損之處理，並推延適用一般避險會計。106 年 12 月 31 日（含）以前已除列之項目不予適用 IFRS 9。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$ 219,585	\$ 219,585	
原始到期日超過 3 個月之定期存款	無活絡市場之債務工具投資—流動	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	145,390	145,390	(1)
應收帳款及其他應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	64,689	64,689	(2)
存出保證金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	70,161	70,161	(2)
			107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重 分 類	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)
按攤銷後成本衡量之金融資產			\$ -	\$ 145,390	\$ 145,390
加：自無活絡市場之債務工具投資—流動 (IAS 39) 重分類			145,390	(145,390)	-
			<u>\$ 145,390</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 145,390</u>

(1) 原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資並按攤銷後成本衡量之債券投資，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且依 107 年 1 月 1

日所存在之事實及情況評估經營模式係收取合約現金流量，依 IFRS 9 分類為按攤銷後成本衡量，並評估預期信用損失。

(2) 應收帳款、其他應收款及存出保證金原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。

3. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

於辨認履約義務時，IFRS 15 及相關修正規定，若商品或勞務能被區分（例如，經常單獨銷售某一商品或勞務），且移轉商品或勞務之承諾依合約之內涵係可區分（亦即，合約承諾之性質係為個別移轉每一商品或勞務，而非移轉組合產出），則該商品或勞務係可區分。

適用 IFRS 15 後，合併公司係以相對單獨售價將交易價格分攤至客戶合約之各履約義務。適用 IFRS 15 前，合併公司係採剩餘價值法決定合約各組成部分所應認列之收入金額。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少及相關遞延收入。

若簽訂之合約係不可取消，合併公司係於具無條件收款權時同時認列應收款及合約負債。適用 IFRS 15 前，實務上係於收款時認列預收收入。

此外，合併公司選擇僅對 107 年 1 月 1 日尚未完成之合約追溯適用 IFRS 15，相關累積影響數調整於該日保留盈餘。

負債項目之本期影響

	107年1月1日 重編前金額	首次適用 之調整	107年1月1日 重編後金額
合約負債	\$ -	\$ 36,759	\$ 36,759
長期遞延收入	36,759	(36,759)	-
	<u>\$ 36,759</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,759</u>

4. IAS 12 之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」

IAS 12 之修正主要係釐清，不論合併公司預期透過出售或透過收取合約現金流量回收以公允價值衡量之債務工具投資，且不論該資產是否發生未實現損失，暫時性差異應按該資產公允價值及課稅基礎之差額決定。

此外，除非稅法限制可減除暫時性差異所能減除之收益類型而應就同類型可減除暫時性差異評估是否認列遞延所得稅資產，否則應就所有可減除暫時性差異一併評估。於評估是否認列遞延所得稅資產時，若有足夠證據顯示合併公司很有可能以高於帳面金額回收資產，則估計未來課稅所得所考慮之資產回收金額不限於其帳面金額，且未來課稅所得之估計應排除因可減除暫時性差異迴轉所產生之影響。

於評估遞延所得稅資產時，合併公司原係以帳面金額作為資產回收金額以估計未來課稅所得，107 年係追溯適用上述修正。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅之不確定性之處理」	2019 年 1 月 1 日

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期間生效。

註 2：金管會允許上市櫃公司得選擇提前於 2018 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

1. IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分將列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司預計選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

目前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量將以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產將以該日之租賃負債金額（並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額）衡量。除預計適用下述

權宜作法(2)者外，所認列之使用權資產均將適用 IAS 36 評估減損。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (1) 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
- (2) 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備將調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
- (3) 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
- (4) 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
- (5) 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

對於合併公司為出租人之會計處理預計無重大影響。

108 年 1 月 1 日資產及負債之預計影響

	107年12月31日 帳面金額	首次適用 之調整	108年1月1日 調整後 帳面金額
使用權資產	\$ -	\$ 454,487	\$ 454,487
資產影響	\$ -	\$ 454,487	\$ 454,487
租賃負債—流動	\$ -	\$ 200,863	\$ 200,863
租賃負債—非流動	-	253,624	253,624
負債影響	\$ -	\$ 454,487	\$ 454,487

2. IFRIC 23 「所得稅務處理之不確定性」

IFRIC 23 釐清當存有所得稅務處理之不確定性時，合併公司須假設稅務主管機關將可取具所有相關資料進行審查，若判斷其申報之稅務處理很有可能被稅務主管機關接受，合併公司對於課稅所得、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用課稅抵減

及稅率之決定必須與申報所得稅時所採用之稅務處理一致。若稅務機關並非很有可能接受申報之稅務處理，合併公司須採最可能金額或預期值（應採兩者中較能預測不確定性最終結果之方法）評估。若事實及情況改變，合併公司須重評估其判斷與估計。

除上述影響外，截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註2)
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」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註3)

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

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

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

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

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

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

子公司明細、持股比例及營業項目，請參閱附註十二、附表七及附表八。

(五) 外 幣

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

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

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

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

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

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

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

(六) 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。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 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) 有形及無形資產（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有形及無形資產（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。

(十一) 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

107 年

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二十九。

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。

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。

106 年

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與放款及應收款。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易之金融資產。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二十九。

B. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、現金及約當現金及無活絡市場之債務工具投資等）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

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

107 年

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。

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。

106 年

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

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、集體超過平均授信期間 90 天之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

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

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

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

(3) 金融資產之除列

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。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自 107 年起，於一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。於一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。於一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. 可轉換公司債

本公司發行之複合金融工具（可轉換公司債）係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義，於原始認列時將其組成部分分別分類為金融負債及權益。

原始認列時，負債組成部分之公允價值係以類似之不可轉換工具當時市場利率估算，並於執行轉換或到期日前，以有效利息法計算之攤銷後成本衡量。屬嵌入非權益衍生工具之負債組成部分則以公允價值衡量。

分類為權益之轉換權係等於該複合工具整體公允價值減除經單獨決定之負債組成部分公允價值之剩餘金額，經扣除所得稅影響數後認列為權益，後續不再衡量。於該轉換權被執行時，其相關之負債組成部分及於權益之金額將轉列股本及資本公積—發行溢價。可轉換公司債之轉換權若於到期日仍未被執行，該認列於權益之金額將轉列資本公積—發行溢價。

發行可轉換公司債之相關交易成本，係按分攤總價款之比例分攤至該工具之負債（列入負債帳面金額）及權益組成部分（列入權益）。

(十二) 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。

(十三) 收入認列

107 年

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。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶退貨、折扣及其他類似之折讓。銷貨退回係依據以往經驗及其他攸關因素合理估計未來之退貨金額提列。

1. 商品之銷售

銷售商品係於下列條件完全滿足時認列收入：

- (1) 合併公司已將商品所有權之重大風險及報酬移轉予買方；

- (2) 合併公司對於已經出售之商品既不持續參與管理，亦未維持有效控制；
- (3) 收入金額能可靠衡量；
- (4) 與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司；及
- (5) 與交易有關之已發生或將發生之成本能可靠衡量。

具體而言，銷售商品收入係於商品交付且法定所有權移轉時認列。

合併公司客戶忠誠計畫下因商品銷售而給予客戶之獎勵積分，係按多元要素收入交易處理，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積分之對價係按公允價值（即該獎勵積分可單獨銷售之金額）衡量。該對價在原始銷售交易時不認列為收入，而係予以遞延，並於獎勵積分被兌換且合併公司之義務已履行時認列為收入。

2. 加盟金

合併公司將該協議所收取之加盟金對價區分為特許權費及為使用企業資產所支付之權利金。

有關特許權費中，原始收費之餘額係合併公司所必須履行之原始勞務及其他義務，實質上皆已完成時，認列為收入。

至於為使用企業資產（商標權）所支付之費用及權利金，通常依據協議之實質內容認列。合併公司於3至5年之區域特許權協議中對商標之授權與控管負有義務，故合併公司於授權期間以合理而有系統之方法（例如以直線法為基礎）認列權利金收入。

3. 利息收入

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

(十四) 租賃

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十五) 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。

(十六) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

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

本公司之大陸子公司根據當地令規定，按月提撥一定比例之養老保險金。本公司之台灣子公司屬確定提撥退休計畫之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金數額認列為當期費用。其餘境外子公司因當地法令並無強制訂定退職後福利之規定，故合併公司並未訂定任何員工退職後福利辦法。

(十七) 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。

(十八) 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

本公司之台灣子公司依當地所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

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。

(一) 收入認列

107 年

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。

106 年

合併公司依據加盟合約將收取之對價區分為特許權費收入及權利金收入，特許權費收入於履行義務後始得認列，而權利金收入則按合約條件於授權期間以直線法認列。於收入認列時，合併公司係以合約條件判斷認列時點及金額並考量該等收入認列政策是否符合國際會計準則有關公報之規定。

(二) 存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中之估計售價減除完成出售所需之估計成本後之餘額估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現金及約當現金

	107年12月31日	106年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 3,969	\$ 4,777
銀行支票及活期存款	117,655	161,772
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>113,814</u>	<u>53,036</u>
	<u>\$235,438</u>	<u>\$219,585</u>

截至107年及106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9,237仟元及155,008仟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，請參閱附註十六及三一。

截至107年及106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71,552仟元及145,390仟元，於107及106年分別分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及無活絡市場之債務工具投資，其中各有26,832仟元及124,295仟元提供予銀行作為短期借款及發行公司債之擔保品，請參閱附註八、九、十六、十七及三一。

截至107年及106年12月31日止，各有銀行活期存款1,503仟元及1,530仟元提供予銀行作為發行現金卡之履約保證金，帳列其他非流動資產項下，請參閱附註三一。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	107年12月31日	106年12月31日
基金受益憑證	\$ 64,322	\$298,271
理財商品	446,225	132,203
可轉換公司債賣回權	-	7
	<u>\$510,547</u>	<u>\$430,481</u>

107及106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18,743仟元及14,673仟元。

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，理財商品各有 81,523 仟元及 46,070 仟元提供予銀行作為短期借款之擔保品，請參閱附註十六、三一及附表三。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產－107 年

	<u>107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	\$ 26,832
減：備抵損失	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 26,832</u>
<u>非 流 動</u>	
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 44,720
減：備抵損失	<u>-</u>
攤銷後成本	<u>\$ 44,720</u>

截至 107 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 1.82%~4.18%。此類存款原依 IAS 39 分類為無活絡市場之債務工具投資，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三及九。

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	預期信用損失率	107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	0%	\$ 71,552

九、無活絡市場之債務工具投資－106 年

	<u>106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	<u>\$145,390</u>

截至 106 年 12 月 31 日止，原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間為年利率 0.83%~1.95%。

十、應收帳款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 43,083	\$ 40,253
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 43,083</u>	<u>\$ 40,253</u>
<u>應收帳款—關係人</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 70	\$ -
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 70</u>	<u>\$ -</u>

107 年度

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。

107 年 12 月 31 日

合併公司依帳齡損失率衡量應收帳款之備抵損失如下：

	未逾期	逾期 1~90 天	逾期 91~180 天	逾期超過 180 天	合計
預期信用損失率	0%	0%	50%	100%	
總帳面金額	\$ 40,519	\$ 2,288	\$ 75	\$ 201	\$ 43,083
備抵損失(存續期間預期信用損失)	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 40,519</u>	<u>\$ 2,288</u>	<u>\$ 75</u>	<u>\$ 201</u>	<u>\$ 43,083</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，故未提列減損損失。

106 年度

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。

於應收帳款之備抵呆帳評估，由於歷史經驗顯示逾期超過 180 天之應收帳款無法回收，合併公司對於帳齡超過 180 天之應收帳款扣除已收取之保證金認列 100% 備抵呆帳，對於帳齡在 91 天至 180 天之間之應收帳款扣除已收取之保證金認列 50% 備抵呆帳，對於帳齡在 1 天至 90 天之間之應收帳款，其備抵呆帳係參考交易對方過去拖欠記錄，分析其目前財務狀況及預期可回收金額，以估計無法回收之金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日
未逾期	\$ 38,874
1~90 天	1,284
91~180 天	38
181 天以上	57
	<u>\$ 40,253</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，故未提列減損損失。

107 及 106 年度應收帳款之備抵呆帳均未有變動。

十一、存 貨

	107年12月31日	106年12月31日
原物料	\$ 71,298	\$ 92,660
商品存貨	<u>21,064</u>	<u>13,997</u>
	<u>\$ 92,362</u>	<u>\$106,657</u>

107 及 106 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 889,892 仟元及 801,320 仟元。

107 及 106 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價及呆滯損失 4,787 仟元及 932 仟元。

十二、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
			107年 12月31日	106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	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		
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 USA LLC	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	-	註 2	
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	84.70	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		
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	100.00	100.00		
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	天津快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣	-	100.00	107 年已清算	
上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	深圳快樂檸檬餐飲管理有限公司	飲品買賣	-	100.00	107 年已清算	

註 1：該公司於 106 年 5 月 9 日成立，預計實收資本額為人民幣 6,000,000 元，合併公司原持股比例為 84.7%，並於 107 年度與非關係人簽訂股權轉讓協議購入其餘 15.3% 之股權，持股比例上升為 100%。該公司截至 107 年 12 月 31 日實收資本額為人民幣 3,239,500 元，依據章程須於 109 年 5 月 9 日前收足股款。

註 2：該公司於 106 年 8 月 30 日成立，實收資本額為美金 50,000 元，合併公司持股比例為 100%，並已於 107 年 8 月投入股款。

註 3：107 年及 106 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。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>個別不重大之關聯企業</u>		
上海瀚品食品有限公司	\$ 15,060	\$ 14,774
Freshtea Japan 株式會社	20,194	24,051
Happy Lemon California, Inc.	<u>12,485</u>	<u>16,379</u>
	<u>\$ 47,739</u>	<u>\$ 55,204</u>

合併公司於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
上海瀚品食品有限公司	38%	38%
Freshtea Japan 株式會社	40%	40%
Happy Lemon California, Inc.	49%	49%

個別不重大之關聯企業彙總資訊如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
合併公司享有之份額		
本期淨損	(\$ 8,776)	(\$ 10,423)
其他綜合損益	<u>1,311</u>	<u>(2,953)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 7,465)</u>	<u>(\$ 13,376)</u>

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，請參閱附表七及附表八。

合併公司之上海太全貿易有限公司於 103 年 7 月投資設立上海瀚品食品有限公司，投資美金 380 仟元（新台幣 11,496 仟元），持股比例為 38%，該公司主要營業項目係從事預包裝食品批發及進出口等事項。該公司已於 108 年 1 月決議辦理清算。

合併公司之展欣企業控股有限公司於 106 年 9 月增加投資 Freshtea Japan 株式會社日幣 80,000 仟元（新台幣 21,693 仟元），該公司並於 107 年 3 月辦理減資彌補虧損，以股本及資本公積各日幣 100,000 仟元（共計新台幣 55,180 仟元）彌補截至 106 年 12 月 31 日之累積虧損，持股比例仍為 40%。

合併公司之展欣企業控股有限公司於 105 年 7 月投資設立 Happy Lemon California, Inc.，投資美金 392 仟元（新台幣 12,286 仟元），並於 106 年 5 月增加投資美金 343 仟元（新台幣 10,271 仟元），持股比例仍為 49%，主要營業項目係從事飲品買賣。該公司已於 108 年 3 月決議辦理清算。

合併公司之展欣企業控股有限公司於 105 年 10 月投資設立 Happy Lemon Trading UK Ltd.，投資英鎊 104 仟元（新台幣 4,097 仟元），持股比例為 40%，主要營業項目係從事飲品買賣，合併公司於 106 年 7 月參考該公司每股淨值出售所有持股予非關係人，處分價款 4,097 仟元，計產生處分投資利益 493 仟元。

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

十四、不動產、廠房及設備

成 本	自有土地	建 築 物	機 器 設 備	租賃改良物	其他設備	合 計
106年1月1日餘額	\$ 44,053	\$ 42,727	\$ 88,151	\$ 146,382	\$ 21,525	\$ 342,838
增 添	-	-	22,454	48,520	4,159	75,133
處 分	-	-	(12,062)	(28,969)	(3,756)	(44,787)
淨兌換差額	(3,719)	(3,607)	(936)	(2,831)	(804)	(11,897)
重 分 類	-	-	1,728	557	(2,501)	(216)
106年12月31日餘額	\$ 40,334	\$ 39,120	\$ 99,335	\$ 163,659	\$ 18,623	\$ 361,071

（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>累計折舊及減損</u>						
106年1月1日餘額	\$ -	\$ 3,133	\$ 61,150	\$ 89,335	\$ 10,651	\$ 164,269
折舊費用	-	803	10,394	31,501	3,385	46,083
減損損失	-	-	250	1,192	113	1,555
處分	-	-	(10,979)	(27,344)	(2,745)	(41,068)
淨兌換差額	-	(285)	(114)	(1,835)	(967)	(3,201)
重分類	-	-	(91)	281	(406)	(216)
106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,651</u>	<u>\$ 60,610</u>	<u>\$ 93,130</u>	<u>\$ 10,031</u>	<u>\$ 167,422</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 40,334</u>	<u>\$ 35,469</u>	<u>\$ 38,725</u>	<u>\$ 70,529</u>	<u>\$ 8,592</u>	<u>\$ 193,649</u>
<u>成本</u>						
107年1月1日餘額	\$ 40,334	\$ 39,120	\$ 99,335	\$ 163,659	\$ 18,623	\$ 361,071
增添	-	-	16,143	43,852	7,545	67,540
處分	-	-	(24,397)	(28,067)	(3,456)	(55,920)
淨兌換差額	1,208	1,171	(1,767)	(2,732)	(173)	(2,293)
重分類	-	-	571	(305)	(78)	188
107年12月31日餘額	<u>\$ 41,542</u>	<u>\$ 40,291</u>	<u>\$ 89,885</u>	<u>\$ 176,407</u>	<u>\$ 22,461</u>	<u>\$ 370,586</u>
<u>累計折舊及減損</u>						
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 3,651	\$ 60,610	\$ 93,130	\$ 10,031	\$ 167,422
折舊費用	-	790	12,843	41,120	4,593	59,346
減損損失	-	-	93	2,008	-	2,101
處分	-	-	(21,451)	(16,433)	(2,312)	(40,196)
淨兌換差額	-	125	(1,017)	(1,630)	(62)	(2,584)
重分類	-	-	489	(356)	55	188
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,566</u>	<u>\$ 51,567</u>	<u>\$ 117,839</u>	<u>\$ 12,305</u>	<u>\$ 186,277</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 41,542</u>	<u>\$ 35,725</u>	<u>\$ 38,318</u>	<u>\$ 58,568</u>	<u>\$ 10,156</u>	<u>\$ 184,309</u>

合併公司預期部分不動產、廠房及設備之未來現金流入減少，致可回收金額小於帳面金額，故合併公司於 107 及 106 年度分別認列減損損失 2,101 仟元及 1,555 仟元。

合併公司係以公允價值減處分成本決定相關不動產、廠房及設備之可回收金額，相關公允價值係以市場法決定，主要假設包含估計出售價值，屬於第 2 等級公允價值衡量。

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及應付公司債之擔保，請參閱附註十六、十七及三一。

	107年12月31日	106年12月31日
自有土地	\$ 41,542	\$ 40,334
建築物	<u>35,725</u>	<u>35,469</u>
	<u>\$ 77,267</u>	<u>\$ 75,803</u>

十五、無形資產

	商 標 權	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
106年1月1日餘額	\$ 8,700	\$ 15,442	\$ 24,142
增 添	244	6,987	7,231
淨兌換差額	(741)	(84)	(825)
106年12月31日餘額	<u>\$ 8,203</u>	<u>\$ 22,345</u>	<u>\$ 30,548</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
106年1月1日餘額	\$ 5,516	\$ 10,334	\$ 15,850
攤銷費用	658	4,375	5,033
淨兌換差額	(483)	(59)	(542)
106年12月31日餘額	<u>\$ 5,691</u>	<u>\$ 14,650</u>	<u>\$ 20,341</u>
106年12月31日淨額	<u>\$ 2,512</u>	<u>\$ 7,695</u>	<u>\$ 10,207</u>
<u>成 本</u>			
107年1月1日餘額	\$ 8,203	\$ 22,345	\$ 30,548
增 添	688	3,365	4,053
處 分	(857)	-	(857)
淨兌換差額	242	(521)	(279)
107年12月31日餘額	<u>\$ 8,276</u>	<u>\$ 25,189</u>	<u>\$ 33,465</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
107年1月1日餘額	\$ 5,691	\$ 14,650	\$ 20,341
攤銷費用	651	4,829	5,480
處 分	(857)	-	(857)
淨兌換差額	166	(392)	(226)
107年12月31日餘額	<u>\$ 5,651</u>	<u>\$ 19,087</u>	<u>\$ 24,738</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 2,625</u>	<u>\$ 6,102</u>	<u>\$ 8,727</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、短期借款

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
<u>擔保借款</u>		
銀行借款	\$ 144,916	\$ 164,979
利率	<u>1.26%~ 3.7%</u>	<u>1.26%~ 2.7%</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、九、三十及三一。

十七、應付公司債

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
國內有擔保可轉換公司債	\$ -	\$ 64,108
減：一年內到期之應付公司債	-	(64,108)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司於 104 年 11 月 19 日發行每張面額為新台幣 100 仟元整之可轉換公司債 2,000 張，並以票面金額之 100% 發行，發行總金額為新台幣 200,000 仟元整。

(一) 上述可轉換公司債之重要權利義務如下：

1. 發行時間自發行日 104 年 11 月 19 日起至 107 年 11 月 19 日止，為期 3 年。
2. 債券票面利率為 0%
3. 轉換期間：

本轉換公司債發行之日起滿一個月之翌日起至到期日為止，除本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前 15 個營業日起至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前 1 日止及其他本公司普通股依法暫停過戶期間外，得隨時透過交易券

商轉知集保公司向本公司之股務代理機構請求依轉換辦法轉換為本公司普通股。

4. 轉換價格及其調整：

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以 104 年 11 月 11 日為轉換價格訂定基準日，轉換價格訂為每股新台幣 50 元。本轉換公司債發行後，轉換價格應依本轉換公司債發行及轉換辦法做調整。

5. 本公司對本轉換公司債之贖回權：

本轉換公司債自 104 年 12 月 20 日起至 107 年 10 月 10 日止，若本公司普通股收盤價格連續 30 個營業日超過當時轉換價格達 30% 者，本公司得於其後 30 個營業日內收回流通在外之本轉換公司債。

本轉換公司債自 104 年 12 月 20 日起至 107 年 10 月 10 日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總面額之 10% 時，本公司得於其後任何時間收回其流通在外之本轉換公司債。

6. 債券持有人對本轉換公司債之賣回權：

本轉換公司債係以 106 年 11 月 19 日為債券持有人賣回基準日。本公司應於賣回基準日之 30 日前通知債券持有人並公告債券持有人賣回權之行使。債券持有人得於賣回基準日之前 30 日內通知本公司之股務代理機構請求本公司以債券面額加計利息補償金贖回本轉換公司債。

該利息補償金滿二年為債券面額之 2.516%。

7. 發行期間屆滿可轉換公司債之處理：

本公司除上述贖回權、賣回權及買回註銷者外，本公司於本轉換公司債到期時依債券面額將債券持有人所持有債券以現金一次償還。

(二) 本次可轉換公司債已全數轉換為普通股，並於 107 年 11 月 8 日終止櫃檯買賣。

(三) 此可轉換公司債包括資產、負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 2.44%。

	107年度	106年度
期初負債組成部分	\$ 64,108	\$ 185,498
以有效利率 2.44% 計算之利息	1,075	3,715
應付公司債轉換為普通股	(65,183)	(125,105)
期末負債組成部分	<u>\$ -</u>	<u>\$ 64,108</u>

主契約債務工具及賣回權金融資產變動如下：

	主契約債務 工具部分	賣回權金融 資產
106年1月1日餘額	\$ 185,498	\$ 175
利息費用	3,715	-
應付公司債轉換為普通股	(125,105)	-
公允價值變動(損益)	-	(168)
106年12月31日餘額	<u>\$ 64,108</u>	<u>\$ 7</u>
107年1月1日餘額	\$ 64,108	\$ 7
利息費用	1,075	-
應付公司債轉換為普通股	(65,183)	-
公允價值變動(損益)	-	(7)
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述可轉換公司債係以定期存款、土地及建築物為擔保品，並由本公司董事長連帶擔保，請參閱附註六、十四、三十及三一。

十八、其他應付款

	107年12月31日	106年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 50,835	\$ 70,991
應付未休假給付	9,013	10,573
應付營業稅	8,972	2,722
應付社保及公積金	6,312	6,494
應付勞務費	2,823	2,619
其他應付代金卡	1,002	1,050
應付設備款	7,332	4,800
其他	38,354	42,970
	<u>\$124,643</u>	<u>\$142,219</u>

十九、負債準備－流動

	107年12月31日	106年12月31日
員工福利（帳列其他應付款項下）	<u>\$ 9,013</u>	<u>\$ 10,573</u>

員工福利負債準備係包含員工既得服務休假權利之估列。

二十、權益

(一) 股本

普通股

	107年12月31日	106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>35,069</u>	<u>33,404</u>
已發行股本	<u>\$ 350,693</u>	<u>\$ 334,040</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 107 年及 106 年 1 月 1 日實收資本額分別為 334,040 仟元及 302,151 仟元。本公司可轉換公司債於 107 及 106 年度分別依公司債轉換辦法轉換本公司普通股 15,955 仟元及 29,549 仟元。另本公司於 107 年 3 月 22 日董事會決議第 2 次發行限制員工權利新股 81 仟股，計 810 仟元，因部分員工未達既得條件，故於 107 年 5 月收回 11 仟股，計 112 仟元，收回股份經董事會決議訂定減資基準日為 107 年 5 月 4 日；本公司於 106 年 8 月 10 日董事會決議第 1 次發行限制員工權利新股 269 仟股，計 2,690 仟元，因部分員工離職，故於 106 年 12 月收回 35 仟股，計 350 仟元，收回股份經董事會決議訂定減資基準日為 106 年 12 月 15 日。截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，本公司實收資本額分別為 350,693 仟元及 334,040 仟元，分為 35,069 仟股及 33,404 仟股，每股面額 10 元，均為普通股。

(二) 資本公積

	107年12月31日	106年12月31日
<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	\$ 97,703	\$ 94,513
公司債轉換溢價	154,801	103,675
<u>不得作為任何用途(2)</u>		
認股權	-	1,898
限制員工權利股票	11,330	22,820
	<u>\$263,834</u>	<u>\$222,906</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. 認股權係本公司 104 年度發行國內第 1 次有擔保可轉換公司債所產生；限制員工權利股票係本公司 107 及 106 年度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、依本章程規定提撥準備金、依公開發行公司適用法規提列 10%法定盈餘公積（但累計法定盈餘公積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%。本公司章程之員工及董事酬勞分派政策，請參閱附註二二(六)之員工酬勞及董事酬勞。

本公司於 107 年 6 月 15 日及 106 年 6 月 14 日經股東會決議分別通過 106 及 105 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利 (元)	
	106年度	105年度	106年度	105年度
法定盈餘公積	\$ 15,588	\$ 12,129	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	26,534	21,555	-	-
現金股利	131,266	90,935	4.00	3.00

本公司 108 年 3 月 22 日董事會擬議 107 年度盈餘分配案如下：

	<u>盈餘分配案</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 10,308	\$ -
特別盈餘公積	2,272	-
現金股利	67,784	2.00

另本公司 108 年 3 月 22 日董事會擬議以資本公積分配現金股利 33,892 仟元，每股獲配現金 1.00 元。

有關 107 年度之盈餘分配案尚待於 108 年度之股東常會決議。

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。

(四) 特別盈餘公積

	<u>107年12月31日</u>	<u>106年12月31日</u>
期初餘額	\$ 21,555	\$ -
提列特別盈餘公積		
其他權益減項提列數	<u>26,534</u>	<u>21,555</u>
期末餘額	<u>\$ 48,089</u>	<u>\$ 21,555</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

本公司股東會於 106 年 6 月 14 日決議發行限制員工權利新股，相關說明參閱附註二五。

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
期初餘額	(\$ 19,306)	\$ -
本期發行	(6,365)	(26,230)
認列股份基礎給付費用	<u>17,473</u>	<u>6,924</u>
期末餘額	<u>(\$ 8,198)</u>	<u>(\$ 19,306)</u>

(六) 庫藏股票

單位：仟股

收回原因－轉讓股份予員工	107年度	106年度
期初股數	16	-
本期增加	893	16
期末股數	909	16

本公司為激勵員工及提昇員工向心力，分別於 107 年 10 月 22 日及 106 年 12 月 15 日經董事會決議通過自 107 年 10 月 22 日至 107 年 12 月 21 日止及 106 年 12 月 18 日至 107 年 2 月 12 日止，分別以每股下限 35 元至上限 80 元間及下限 80 元至上限 120 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。

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。

二一、營業收入

	107年度	106年度
客戶合約收入		
商品銷售收入	\$ 989,336	\$ 872,301
餐飲收入	932,203	888,636
品牌收入	234,769	216,876
其他營業收入	17,292	16,637
	<u>\$ 2,173,600</u>	<u>\$ 1,994,450</u>

(一) 合約餘額

	107年12月31日
合約負債－非流動	
品牌收入	\$ 31,368
餐飲收入之客戶忠誠計畫	5,235
	<u>\$ 36,603</u>

(二) 客戶合約收入之細分

107 年度

商品之類型	應	報	導	部	門	合	計
	餐	飲	貿	易	其		
商品銷貨收入	\$	-	\$	989,336	\$	-	\$ 989,336
餐飲收入		932,203		-		-	932,203
品牌收入		234,769		-		-	234,769
其他營業收入		9,997		7,295		-	17,292
	\$	<u>1,176,969</u>	\$	<u>996,631</u>	\$	<u>-</u>	<u>\$ 2,173,600</u>

二二、繼續營業單位淨利

(一) 其他收入

	107年度	106年度
利息收入	\$ 4,712	\$ 5,950
其他	9,293	15,753
	<u>\$ 14,005</u>	<u>\$ 21,703</u>

(二) 其他利益及損失

	107年度	106年度
處分不動產、廠房及設備損失	(\$ 15,553)	(\$ 3,316)
不動產、廠房及設備減損損失 (附註十四)	(2,101)	(1,555)
淨外幣兌換利益	1,056	8,993
透過損益按公允價值衡量之 金融資產利益(附註七)	18,743	14,673
處分投資利益(附註十三)	-	493
其他	(<u>10,079</u>)	(<u>3,271</u>)
	<u>(\$ 7,934)</u>	<u>\$ 16,017</u>

(三) 財務成本

	107年度	106年度
銀行借款利息	\$ 2,706	\$ 2,273
可轉換公司債利息(附註十七)	1,075	3,715
	<u>\$ 3,781</u>	<u>\$ 5,988</u>

(四) 折舊及攤銷

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 5,171	\$ 5,218
營業費用	<u>54,175</u>	<u>40,865</u>
	<u>\$ 59,346</u>	<u>\$ 46,083</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 5,480</u>	<u>\$ 5,033</u>

(五) 員工福利費用

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
短期員工福利	\$465,954	\$439,345
退職後福利	<u>2,165</u>	<u>2,361</u>
	<u>\$468,119</u>	<u>\$441,706</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 93,068	\$ 71,116
營業費用	<u>375,051</u>	<u>370,590</u>
	<u>\$468,119</u>	<u>\$441,706</u>

(六) 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 108 年 3 月 22 日及 107 年 3 月 22 日董事會決議不發放員工及董事酬勞，其與 107 及 106 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 108 及 107 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。

二三、所得稅費用

(一) 本公司所得稅費用之明細如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
當期應負擔所得稅費用	\$ 24,723	\$ 50,644
以前年度所得稅調整	5,247	312
遞延所得稅資產調整	<u>8,625</u>	<u>9,930</u>
	<u>\$ 38,595</u>	<u>\$ 60,886</u>

(二) 本公司會計所得與課稅所得差異之調節如下：

	107年度	106年度
稅前利益	<u>\$ 133,299</u>	<u>\$ 213,867</u>
稅前淨利按法定稅率計算之 稅額(註)	\$ 65,636	\$ 106,837
調節項目之所得稅影響數		
其他永久性差異	(<u>40,913</u>)	(<u>56,193</u>)
當期應負擔所得稅費用	<u>\$ 24,723</u>	<u>\$ 50,644</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於 106 年度所適用之稅率為 17%，107 年 2 月修正後中華民國得稅法將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，惟稅率變動對合併公司未造成影響；香港地區之稅率為 16.5%；大陸地區之稅率為 25%。

(三) 本期所得稅負債構成項目如下：

	107年12月31日	106年12月31日
應付所得稅	<u>\$ 15,199</u>	<u>\$ 7,367</u>

(四) 遞延所得稅資產(負債)構成項目如下：

	107年12月31日	106年12月31日
遞延所得稅資產		
遞延收入	\$ 7,033	\$ 7,118
虧損扣抵	12,613	-
其他財稅差異	<u>3,989</u>	<u>7,426</u>
	<u>\$ 23,635</u>	<u>\$ 14,544</u>
遞延所得稅負債		
預提子公司盈餘匯出之 扣繳稅款	<u>\$ 6,080</u>	<u>\$ 11,044</u>

(五) 所得稅核定情形：

本公司台灣地區子公司之營利事業所得稅申報，截至 106 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

單位：每股元

	107年度	106年度
基本每股盈餘	<u>\$ 3.11</u>	<u>\$ 5.02</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.03</u>	<u>\$ 4.60</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

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$103,081</u>	<u>\$155,881</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
可轉換公司債稅後利息	<u>1,075</u>	<u>3,715</u>
用以計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$104,156</u>	<u>\$159,596</u>

股 數

單位：仟股

	107年度	106年度
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>33,179</u>	<u>31,036</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響：		
轉換公司債	<u>1,100</u>	<u>3,653</u>
限制員工權利股票	<u>98</u>	<u>31</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>34,377</u>	<u>34,720</u>

二五、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。本公司分別於 107 年 5 月 4 日及 106 年 12 月 15 日董事會決議收回 11 仟股及 35 仟股，計 112 仟元及 350 仟元，並訂定減資基準日為 107 年 5 月 4 日及 106 年 12 月 15 日，截至 107 年 12 月 31 日止，上述收回之限制員工權利新股已完成註銷程序。

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。

員工獲配或認購新股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 107 年及 106 年 12 月 31 日止，流通在外之限制員工權利新股股數分別為 268 仟股及 234 仟股。

限制員工權利新股相關資訊如下：

	107年度 <u>股 數 (仟)</u>	106年度 <u>股 數 (仟)</u>
期初流通在外	234	-
本期給與	81	269
本期既得	(36)	-
本期收回	(11)	(35)
期末流通在外	<u>268</u>	<u>234</u>

本公司於 107 年 12 月及 106 年 12 月調整限制員工權利新股酬勞成本估列之離職率，限制員工權利新股之資本公積分別減少計 13,967 仟元及 1,071 仟元。

本公司於 107 及 106 年度認列之酬勞成本分別為 3,506 仟元及 5,853 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 107 年及 106 年 12 月 31 日止，流通在外之員工股票增值權單位數為 117 仟單位及 95 仟單位。

	107年度 單 位 (仟)	106年度 單 位 (仟)
期初流通在外	95	-
本期給與	41	105
本期既得	(14)	-
本期收回	(5)	(10)
期末流通在外	<u>117</u>	<u>95</u>

本公司於 107 及 106 年度認列之酬勞成本分別為 1,952 仟元及 2,563 仟元。

二六、與非控制權益之權益交易

合併公司原持有上海愛群餐飲管理有限公司 84.7% 之股權，並於 107 年度與非關係人簽訂股權轉讓協議購入其餘 15.3% 之股權，致持股比例由 84.7% 上升至 100%。

合併公司於 106 年 7 月 31 日非按原持股比例認購上海游香餐飲管理有限公司現金增資，致持股比例由 50% 上升至 55.5%。

	<u>上 海 愛 群</u>	<u>上 海 游 香</u>
(給付) 取得之現金對價	(\$ 3,280)	\$ 19,743
子公司淨資產帳面金額按相對 權益變動計算應轉出(轉入)		
非控制權益之金額	<u>3,258</u>	(<u>20,988</u>)
權益交易差額	(\$ <u>22</u>)	(\$ <u>1,245</u>)
<u>權益交易差額調整科目</u>		
未分配盈餘	(\$ <u>22</u>)	(\$ <u>1,245</u>)

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

二七、營業租賃協議

合併公司為承租人

營業租賃係承租店舖，租賃期間為 1 至 5 年，於租賃期間終止時，合併公司對租賃店舖並無優惠承購權。

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金為 70,649 仟元及 70,161 仟元。

截至 107 年及 106 年 12 月 31 日止，合併公司依租賃契約約定而於未來應支付之租金總額為 363,560 仟元及 441,422 仟元。

二八、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。

二九、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 107 年及 106 年 12 月 31 日，其帳面金額與公允價值未有重大差異者。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

107 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	\$ 64,322	\$ -	\$ -	\$ 64,322
理財商品	-	446,225	-	446,225
	<u>\$ 64,322</u>	<u>\$ 446,225</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 510,547</u>

106 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	\$ 298,271	\$ -	\$ -	\$ 298,271
理財商品	-	132,203	-	132,203
可轉換公司債賣回權	-	-	7	7
	<u>\$ 298,271</u>	<u>\$ 132,203</u>	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 430,481</u>

107 及 106 年度無第 1 級與第 2 級公允價值衡量期間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

107 年度

透過損益按公允價值衡量之金融資產	金 額
期初餘額	\$ 7
認列於損益（透過損益按公允價值衡量之金融資產利益）	
－未實現	(7)
期末餘額	<u>\$ -</u>

106 年度

<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>	金	額
期初餘額	\$	175
認列於損益（透過損益按公允價值衡量之金融資產利益）		
— 未實現	(168)
期末餘額	\$	<u>7</u>

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

賣回權金融資產係採用選擇權定價模式估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為股價波動度。當股價波動度增加，該等衍生工具公允價值將會增加。

(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		港 幣 之 影 響	
	107年度	106年度	107年度	106年度
損益影響數	\$ 10,168	(\$ 9,441)	(\$ 11,389)	\$ -

(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：

	107年12月31日	106年12月31日
具現金流量利率風險		
金融資產	\$194,603	\$353,434
金融負債	144,916	164,979

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 107 及 106 年度之現金流入分別減少 497 仟元及 1,885 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：

	107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	\$ 305,625	\$ 59,794	\$ 53,409	\$ 418,828
浮動利率負債	<u>144,916</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>144,916</u>
	<u>\$ 450,541</u>	<u>\$ 59,794</u>	<u>\$ 53,409</u>	<u>\$ 563,744</u>

	106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	\$ 326,904	\$ 56,287	\$ 58,498	\$ 441,689
浮動利率負債	<u>164,979</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>164,979</u>
	<u>\$ 491,883</u>	<u>\$ 56,287</u>	<u>\$ 58,498</u>	<u>\$ 606,668</u>

三十、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
上海瀚品食品有限公司	關聯企業
Freshtea Japan 株式會社	關聯企業
Happy Lemon California, Inc.	關聯企業
Happy Lemon Trading UK Ltd.	關聯企業（註1）
吳伯超 先生	本公司之董事長

註1：合併公司已於106年7月處分對Happy Lemon Trading UK Ltd.之所有股權（請參閱附註十三），已非關係人。

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別 / 名 稱	107年度	106年度
	關聯企業		
商品銷售收入	Freshtea Japan 株式會社	\$ 1,869	\$ 497
	Happy Lemon California, Inc.	2,781	1,874
品牌收入	Happy Lemon California, Inc.	1,465	1,435
	Happy Lemon Trading UK Ltd.	—	236
		<u>\$ 6,115</u>	<u>\$ 4,042</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	107年度	106年度
關聯企業		
上海瀚品食品有限公司	<u>\$ 22,948</u>	<u>\$ 56,095</u>

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 30 天，另針對季節性農產品之進貨有預付貨款之情事。

(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	107年12月31日	106年12月31日
應收帳款—關係人	關聯企業		
	Happy Lemon California, Inc.	<u>\$ 70</u>	<u>\$ —</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。107 及 106 年度應收關係人款項並未提列預期信用損失或呆帳費用。

(五) 應付關係人款項 (不含向關係人借款)

帳列項目	關係人類別 / 名稱	107年12月31日	106年12月31日
應付帳款－關係人	關聯企業		
	上海瀚品食品有限公司	\$ 9,964	\$ -

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(六) 預付款項 (帳列其他流動資產－其他)

關係人類別 / 名稱	107年12月31日	106年12月31日
關聯企業		
上海瀚品食品有限公司	\$ -	\$ 12,687

(七) 合約負債

關係人類別 / 名稱	107年12月31日
關聯企業	
Happy Lemon California, Inc.	\$ 532

(八) 資金貸與

本公司與子公司間資金貸與，請參閱附表一。

(九) 背書保證

本公司與子公司間背書保證，請參閱附表二。

(十) 短期借款及應付公司債擔保

合併公司之短期借款及應付公司債係由本公司之董事長吳伯超先生提供擔保。

(十一) 主要管理階層薪酬

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 46,056	\$ 38,850
股份基礎給付	2,679	4,177
	\$ 48,735	\$ 43,027

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。

(十二) 其他關係人交易

股權交易請參閱附註十三及二六。

三一、質抵押之資產

合併公司下列資產已提供金融機構作為短期借款、發行公司債及發行現金卡之履約保證金之擔保品：

	107年12月31日	106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）	\$ 9,237	\$155,008
受限制銀行存款（帳列其他非流動資產）（附註六）	1,503	1,530
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）	26,832	-
受限制銀行存款（帳列無活絡市場之債務工具投資）（附註六）	-	124,295
理財商品（附註七）	81,523	46,070
自有土地（附註十四）	41,542	40,334
建築物（附註十四）	35,725	35,469
	<u>\$196,362</u>	<u>\$402,706</u>

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

	107年12月31日			106年12月31日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 3,310,571	30.715	\$ 101,684	\$ 1,497,508	29.76	\$ 44,566
港幣	1,280,811	3.921	5,022	-	-	-
非貨幣性項目						
日圓	72,586,400	0.2782	20,194	91,033,200	0.2642	24,051
美金	406,494	30.715	12,485	550,373	29.76	16,379
金融負債						
貨幣性項目						
美金	-	-	-	4,670,000	29.76	138,979
港幣	30,328,000	3.921	118,916	-	-	-

本公司於 107 及 106 年度包含未實現及已實現外幣兌換利益分別為 1,056 仟元及 8,993 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。			附表五
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			附表六
11	被投資公司資訊			附表七

(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。			附表八
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

一 快樂檸檬香港有限公司
 一 北京佳群餐飲管理有限公司
 一 成都快樂檸檬餐飲管理有限公司
 一 天津快樂檸檬餐飲管理有限公司
 一 深圳快樂檸檬餐飲管理有限公司
 一 宴美企業有限公司
 一 上海游香餐飲管理有限公司
 一 上海愛群餐飲管理有限公司
 一 Yummy-town USA LLC

貿易部門一 展欣企業資源有限公司
 一 上海太全貿易有限公司
 一 展欣企業控股有限公司

其他部門一 雅茗天地股份有限公司
 一 展岳餐飲企業有限公司

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：

	107年度					合 計
	餐 飲	貿 易	其 他	合 計	調整及沖銷	
營業收入	<u>\$1,180,998</u>	<u>\$1,292,514</u>	<u>\$ 31,388</u>	<u>\$2,504,900</u>	<u>(\$ 331,300)</u>	<u>\$2,173,600</u>
營業淨利	<u>\$ 50,617</u>	<u>\$ 70,817</u>	<u>\$ 10,700</u>	<u>\$ 132,134</u>	<u>\$ 7,651</u>	\$ 139,785
其他收入						14,005
其他利益及損失						(7,934)
財務成本						(3,781)
採用權益法之關聯企業 損失之份額						(8,776)
稅前淨利						<u>\$ 133,299</u>

	106年度										
	餐	飲	買	易	其	他	合	計	調整及沖銷	合	計
營業收入	<u>\$1,120,445</u>	<u>\$1,232,403</u>	<u>\$ 32,668</u>	<u>\$2,385,516</u>	<u>(\$ 391,066)</u>	<u>\$1,994,450</u>					
營業淨利	<u>\$ 110,093</u>	<u>\$ 82,731</u>	<u>\$ 4,119</u>	<u>\$ 196,943</u>	<u>(\$ 4,385)</u>	<u>\$ 192,558</u>					
其他收入											21,703
其他利益及損失											16,017
財務成本											(5,988)
採用權益法之關聯企業											(10,423)
損失之份額											<u>\$ 213,867</u>
稅前淨利											

107 及 106 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。

附表一 資金貸與他人：

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	提列帳項	擔保名稱	品價值		對個別對象貸與金額	對象與限額	與貸額
														保	品			
0	雅若天地股份有限公司	展欣企業控股有限公司	應收關係人款	是	\$ 46,073 USD 1,500,000	\$ 46,073 USD 1,500,000	\$ - USD -	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)
1	安美企業有限公司	雅若天地股份有限公司	應收關係人款	是	3,000	3,000	USD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)
2	展欣企業控股有限公司	展欣企業資源有限公司	應收關係人款	是	7,842	7,842	HKD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)
		上海仙踪林餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	33,787	33,787	HKD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)
		Yummy-town USA LLC	應收關係人款	是	7,842	7,842	USD -	-	2	-	營運週轉	-	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)
3	快樂釋懷香港有限公司	展欣企業控股有限公司	應收關係人款	是	19,605	19,605	HKD -	-	2	7,842	營運週轉	-	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)
4	上海仙踪林餐飲管理有限公司	廣州可麗成餐飲管理有限公司	應收關係人款	是	8,944	8,944	HKD -	-	2	2,000,000	營運週轉	-	-	-	-	(註一)	(註一)	(註一)

註一：本公司對外辦理資金貸與他人之最高限額為淨值 691,744 仟元 × 40% = 276,698 仟元為限，其中本公司對他人因有短期融通資金之必要而資金貸與者，總額以不超過本公司淨值 691,744 仟元 × 20% = 138,349 仟元為限。另對單一企業以淨值 691,744 仟元 × 10% = 69,174 仟元為限。如為本公司直接或間接持股百分之十之公司間，資金貸與總額以不超過本公司淨值 691,744 仟元 × 80% = 553,395 仟元為限，惟資金貸與個別對象以不超過本公司淨值 691,744 仟元 × 50% = 345,872 仟元為限。本公司持股 100% 之台灣子公司資金貸與他人以子公司淨值 40% 為限。

註二：107 年 12 月 31 日匯率為 RMB : NTD = 1 : 3.921 ; USD : NTD = 1 : 30.715。

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。

附表二 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元；外幣元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	背書保證關係(註三)	對關係(註三)	單一企業保證額	本期最高保證額	期末保證額	實動支金額	以財產擔保之金額	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	屬大陸地區背書保證	背書最高額	保證額
1	上海仙踪林餐飲管理有限公司	雅若天地股份有限公司	3	3	註一 \$ 109,653 USD 3,570,000	\$ 109,653 USD 3,570,000	\$ - (註四)	\$ -	\$ -	-	V	-	-	註一	-
		雅若天地股份有限公司	3	3	註一 150,000	150,000	-	-	-	-	V	-	註一	-	-
		展欣企業資源有限公司	4	4	註一 26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	4	-	-	註一	-	-
		雅若天地股份有限公司	3	3	註一 153,575 USD 5,000,000	153,575 USD 5,000,000	122,860 USD 4,000,000	62,736 HKD 16,000,000	62,736	18	V	-	-	註一	-
		雅若天地股份有限公司	3	3	註一 122,860 USD 4,000,000	122,860 USD 4,000,000	122,860 USD 4,000,000	-	-	18	V	-	-	註一	-
		展欣企業資源有限公司	4	4	註一 30,715 USD 1,000,000	30,715 USD 1,000,000	30,715 USD 1,000,000	-	-	4	-	-	-	註一	-
		雅若天地股份有限公司	3	3	註一 307,150 USD 10,000,000	307,150 USD 10,000,000	307,150 USD 10,000,000	-	-	44	V	-	-	註一	-
2	展欣企業資源有限公司	雅若天地股份有限公司	3	3	註一 75,000	75,000	59,972	10,893 HKD 2,778,000	10,893	9	-	-	-	註一	-

註一：本公司對外辦理背書保證之最高限額為淨值 691,744 仟元×50%=345,872 仟元為限，另對單一企業以淨值 691,744 仟元×20%=138,349 仟元為限，如為本公司直接或間接持有百分之百之公司間，不受限制；惟本公司及子公司整體得為背書保證不得逾淨值 691,744 仟元×300%=2,075,232 仟元，對單一企業不得逾淨值 691,744 仟元×100%=691,744 仟元。

註二：107 年 12 月 31 日匯率為 USD：NTD=1：30.715；HKD：NTD=1：3.921。

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。
5. 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
7. 同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

註四：此筆背書保證為美金 2,970,000 元，已於 107 年 9 月解除，並於 107 年 11 月 8 日提報董事會。

註五：此筆背書保證為美金 4,000,000 元，原係由本公司、展欣企業控股及展欣企業資源共用額度並按期末實動支金額換算各公司期末背書保證餘額，107 年度止僅本公司有動用額度，惟銀行於 107 年 8 月實際核定額度僅供本公司使用，並於 107 年 11 月 8 日提報董事會。

附表三 期末持有有價證券情形：

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	日期 股數/單位(註一)	帳面金額	持股比例%	市價或淨值	備註
上海仙踪林餐飲管理有限公司	理財商品	無	透過	權益	20,000,000	\$ 90,473	-	\$ 90,473	註三
	富邦華一月得盈3號理財商品	無	融資產	按公允價值衡量之金融資產—流動	3,700,000	16,595	-	16,595	
	招商銀行日日鑫理財商品	無	"	"	22,000,000	98,684	-	98,684	
上海快樂群餐飲管理有限公司	建設銀行乾元滿溢理財商品	無	"	"	4,500,000	20,316	-	20,316	
	理財商品	無	"	"	3,500,000	15,658	-	15,658	
	富邦華一月得盈3號理財商品	無	"	"	2,700,000	12,141	-	12,141	
	招商銀行日日鑫理財商品	無	"	"	11,450,000	51,492	-	51,492	
上海太全貿易有限公司	建設銀行乾元滿溢理財商品	無	"	"	4,000,000	18,078	-	18,078	
	理財商品	無	"	"	6,000,000	27,058	-	27,058	
	招商銀行日日鑫理財商品	無	"	"	5,000,000	22,566	-	22,566	
	建設銀行乾元滿溢理財商品	無	"	"	8,000,000	35,830	-	35,830	
	理財商品	無	"	"	1,500,000	7,421	-	7,421	
	華潤元大現金收益貨幣基金A類	無	"	"	7,000,000	33,458	-	33,458	
	基金受盈憑證	無	"	"	5,000,000	23,443	-	23,443	
	華潤元大現金收益貨幣基金B類	無	"	"	500,000	2,238	-	2,238	
	基金受盈憑證	無	"	"	5,600,000	25,796	-	25,796	
	華潤元大現金收益貨幣基金B類	無	"	"	1,390,000	6,290	-	6,290	
成都快樂群餐飲管理有限公司	理財商品	無	"	"	660,000	3,010	-	3,010	
	工商銀行添利寶理財商品	無	"	"					
上海游香餐飲管理有限公司	理財商品	無	"	"					
	建設銀行乾元周周利理財商品	無	"	"					
上海愛群餐飲管理有限公司	理財商品	無	"	"					
	招商銀行步步生金理財商品	無	"	"					
上海愛群餐飲管理有限公司	理財商品	無	"	"					
	建設銀行乾元滿溢理財商品	無	"	"					

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，請參閱附表七及八。

註三：其中 81,523 仟元已提供予銀行作為短期借款之擔保品。

附表四 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：

單位：新台幣千元；外幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱(註一)	科目	交易對象(註二)	關係(註二)	期股數/單位(註六)	初買金額(註五)	初買股數/單位(註六)	售			三			期末額
								金額(註五)	股數(註六)	售價(註六)	帳面金額(註六)	成交金額(註六)	成交股數(註六)	
上海仙踪林餐飲管理有限公司	華潤元大現金收益	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	21,500,000	\$ 102,375	18,000,000	\$ 186,841	\$ 180,120	\$ -	6,721	-	-	
	貨幣基金B類	"	-	-	14,000,000	64,075	4,000,000	82,971	82,080	-	891	-	-	
	富邦華一月得盈理財商品	"	-	-	-	-	41,000,000	97,265	95,760	20,000,000	1,505	90,473	-	
	招商銀行聚益生金融號理財商品	"	-	-	-	-	16,000,000	73,356	72,960	-	396	-	-	
	招商銀行聚益生金融號理財商品	"	-	-	-	-	47,180,000	115,264	114,821	22,000,000	443	98,684	-	
	招商銀行步步生金理財商品	"	-	-	-	-	27,250,000	124,701	124,260	-	441	-	-	
上海快樂樺餐飲管理有限公司	華潤元大現金收益	"	-	-	17,000,000	83,302	7,000,000	117,511	109,440	-	8,071	-	-	
	貨幣基金B類	"	-	-	-	-	17,000,000	62,102	61,560	3,500,000	542	15,658	-	
	富邦華一月得盈理財商品	"	-	-	-	-	27,950,000	75,573	75,240	11,450,000	333	51,492	-	
上海太全貿易有限公司	華潤元大現金收益	"	-	-	8,000,000	37,296	13,500,000	99,461	98,040	-	1,421	-	-	
	貨幣基金B類	"	-	-	-	-	23,500,000	80,103	79,800	6,000,000	303	27,058	-	

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。

附表五 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易		情形		交易條件與一般交易及		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金	額	估總進(銷)貨之比率	授信期	單	價	授信期	除	
上海太全貿易有限公司 上海快樂檸檬餐飲管理有限公司	上海快樂檸檬餐飲管理有限公司 上海太全貿易有限公司	本公司間接持股之孫公司 本公司間接持股之孫公司	銷貨	(\$ 78,221)	(7%)	註一	註一	-	註一	\$ 11,584	22%
			進貨	78,221	96%	註一	註一	-	註一	(11,584)	(58%)

註一：銷貨與關係人之收款條件為款到發貨或月結 3 個月，非關係人為款到發貨或月結 1 個月。

附表六 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：

單位：新台幣千元

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		佔合併總資產之比率 (註三)	情形 或收率				
				科目	金額	交易條件 (註四)	總資產						
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	\$ 38,329	與非關係人無重大差異	-	2					
										應收帳款	4,096	"	-
										銷貨	78,221	"	4
										應收帳款	11,584	"	1
										銷貨	68,781	"	3
										應收帳款	13,412	"	1
										銷貨	25,032	"	1
										應收帳款	6,983	"	1
										銷貨	9,092	"	-
										應收帳款	590	"	-
2	展欣企業資源有限公司	成都快樂檸檬餐飲管理有限公司	3	銷貨	15,703	"	-	1					
										應收帳款	3,792	"	-
										銷貨	900	"	-
										銷貨	4,273	"	-
										銷貨	13,252	"	1
										應收帳款	945	"	-
										銷貨	37,090	"	2
										應收帳款	17,516	"	1
										銷貨	2,543	"	-
										應收帳款	224	"	-
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	租金收入	230	"	-	-					
										管理費收入	2,021	"	-
										應收帳款	274	"	-
										管理費收入	2,008	"	-
										銷貨	2,667	"	-
										應收帳款	39	"	-
										權利金收入	16,683	"	1
										應收帳款	8,077	"	1
										權利金收入	1,805	"	-

(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 佔合併總資產之比率 (註三)
					科目	目金	額	交易條件 (註四)	
7	快樂檸檬香港有限公司		快樂檸檬香港有限公司 北京佳群餐飲管理有限公司 展欣企業控股有限公司	3 " 3 " 3	權利金收入 應收帳款 權利金收入 應收帳款 應收關係人墊借款	\$ 2,929 2,987 9,971 3,074 7,842	與非關係人無重大差異 " " " "	- - - - 1	

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。

附表八 大陸投資資訊：

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	本自累積匯出金額	本期匯出或收回投資金額		本自累積匯出金額	本期台灣匯出金額	未出本國匯出金額	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)	期末投資面價	截至已匯回台灣之投資收益
					匯	收								
上海仙踪林餐飲管理有限公司	餐飲店舖、收取加盟金及收取特許權使用費	USD 3,500,000	經由第三地設立控股公司再投資大陸公司	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 69,253	100	\$ 69,253	\$ 591,932	\$ -
上海游香餐飲管理有限公司	餐飲店舖	RMB 20,000,000	"	-	-	-	-	-	-	(18,726)	55.5	(10,393)	25,816	-
上海愛群餐飲管理有限公司	餐飲店舖	RMB 3,239,500 (註二)	"	-	-	-	-	-	-	(660)	100	(615)	13,978	-
上海太全貿易有限公司	餐飲食品原料買賣	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	49,549	100	49,549	95,984	-
上海翰品食品有限公司	預包裝食品批發及進出口	USD 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	1,629	38	598	15,060	-
廣州市展成餐飲管理有限公司	餐飲店舖、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	602	100	602	19,604	-
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	"	-	-	-	-	-	-	18,288	100	18,288	24,563	-
上海快樂糖餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	50,873	100	50,873	65,935	-
天津快樂糖餐飲管理有限公司	飲品買賣	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	959	100	959	-	-
成都快樂糖餐飲管理有限公司	飲品買賣、收取加盟金及收取特許權使用費	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	10,949	100	10,949	17,876	-
深圳快樂糖餐飲管理有限公司	飲品買賣	RMB 1,000,000	"	-	-	-	-	-	-	52	100	52	-	-

註一：本期認列投資損益除上海瀚品食品有限公司以外係以經會計師查核之財務報表為依據。

註二：該公司於106年5月9日成立，預計實收資本額為人民幣6,000,000元，合併公司原持股比例為84.7%，並於107年度與非關係人簽訂股權轉讓協議購入其餘15.3%之股權，持股比例上升為100%。

該公司截至107年12月31日實收資本額為人民幣3,239,500元，依據章程須於109年5月9日前收足股款。

2. 赴大陸地區投資金額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審議會規定赴大陸地區投資金額
(註三)	(註三)	(註三)

註三：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：詳附表六。

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



董事長：吳伯超





Yummy Town

雅茗天地