

Annual
Report
2019

Gourmet Master Co. Ltd.



Gourmet Master Co. Ltd. 2019 年國研報



公司發言人及代理發言人資料

發言人		代理發言人	
姓名	: 李翰霖	姓名	: 傅柏翔
職稱	: 財務會計協理	職稱	: 投資人關係副理
電話	: (886) 2-6600-8585	電話	: (886) 2-6600-8585
電子郵件信箱	: stock@85cafe.com	電子郵件信箱	: stock@85cafe.com

一、總公司、主要營運地、分公司及工廠資料

(一)本公司

Gourmet Master Co. Ltd.

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

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

(二)主要營運地：

美食達人股份有限公司

地址：台灣台中市南屯區工業23路35號

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

津味(上海)餐飲管理有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

和夏(上海)餐飲管理有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

(三)子公司及分公司：

85 Degrees Café International Pty. Ltd.

地址：Unit C1, 200 Coward Street, Mascot NSW2020

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(61) 2-8339-1031

Perfect 85 Degrees C, Inc.

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821

網址：<http://www.85cbakerycafe.com>

電話：(1) 714-459-9585

85 Degree Co., Ltd.

地址：Level 6(D), Main Office Tower, Financial Park, Labuan Complex, Jalan Merdeka, P.O.Box 80887, 87018 Labuan, F.T., Malaysia

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

Prime Scope Trading Limited

地址：Suites 2302-6 23/F Great Eagle Ctr 23 Harbour Rd., Wanchai, HK

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(86) 21-6280-6585

Lucky Bakery Limited

地址：Portcullis Trust Net Chambers, P.O. Box 1225 Apia, SAMOA

網址：<http://www.85cafe.com>

Golden 85 Investments, LLC

地址：24662 Creekview Dr. Laguna Hill, CA 92653

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(1) 949-553-8585

WinWin 85C Holding Co., Ltd

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

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

WinPin 85 Investments, LLC

地址：1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(1) 949-250-1688

WinWin 85C LLC

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

WinUS 85C LLC

地址：1415 Moonstone, Brea, CA 92821

網址：<http://www.85cafe.com>

電話：(886) 4-3503-9090

Wincase Limited

地址：Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

美味達人股份有限公司

地址：台中市南屯區工業區23路30號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

津味實業(上海)有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

上海麥佳食品有限公司

地址：上海市松江區九亭鎮涇寅路2041號2號廠房
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-3777-5985

八十五度餐飲管理(深圳)有限公司

地址：深圳市羅湖區南湖路國貿商業大廈17樓F單位
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 755-2518-2154

和夏(南京)餐飲管理有限公司

地址：南京市洪武路23號隆盛大廈608/609室
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 25-5865-3085

八十五度(浙江)餐飲管理有限公司

地址：杭州市慶春路7-9號長堤明苑27樓E座
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 571-8539-3885

八十五度(福州)餐飲管理有限公司

地址：福州市鼓樓區西洪路33號湖濱郵電社區8#一層
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 0591-8762-1339

成都八十五度餐飲管理有限公司

地址：成都市郫縣現代工業港北區港華路239號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 028-6177-8672

武漢津味餐飲管理有限公司

地址：武漢市江漢區中山大道756號大洋百貨
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

八十五度(廈門)餐飲管理有限公司

地址：廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號402號單元
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 024-3141-9285

Worldinn Limited

地址：Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-3503-9090

美味復興有限公司

地址：台中市南區復興路三段388號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(886) 4-2493-3303

上海虹口津味餐飲管理有限公司

地址：上海市徐匯區宜山路425號6樓
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

上海勝品食品有限公司

地址：上海市松江區九亭鎮涇寅路2041號2號廠房
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-3777-5985

夏和味(廈門)貿易有限公司

地址：福建省自由貿易試驗區廈門片區象嶼路89號廈門國際航運中心C棟4層431單元F
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 0592-718-9585

杭州勝品食品有限公司

地址：杭州市余杭區臨平街道望梅路619號4棟5號廠房
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 571-8928-7299

八十五度(北京)餐飲管理有限公司

地址：北京市崇文區東打磨廠街7號寶鼎中心C座518室
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 10-6124-0399

勝品(北京)食品有限公司

地址：北京市大興區黃村鎮孫村組團海鑫路8號2廠
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 010-6124-0399

勝品(江蘇)食品有限公司

地址：南京市江甯區將軍大道匯眾置業產業園669號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 025-8773-6674

武漢勝品食品有限公司

地址：武漢市東西湖區走馬嶺明典工業園A4棟
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 027-8338-2885

勝品(廈門)食品有限公司

地址：廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號102單元、202單元、302單元廠房
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 0592-718-9585

八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司
地址：瀋陽市沈北新區蒲河大路 83 號聯東 U 穀 3 期 2-9 廠房
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 024-3141-9285

青島津味餐飲管理有限公司
地址：青島市市北區遼寧路147號1Y02號商舖
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

江西津味餐飲管理有限公司
地址：南昌市東湖區名德區 280 號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

廣州八十五度餐飲管理有限公司
地址：廣州市天河路 236 號廣梅汕鐵路大廈 1 層 A03-A04
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

八十五度(江蘇)食品有限公司
地址：江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

昆山捌伍餐飲管理有限公司
地址：江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司
地址：上海市閔行區龍吳路 5523 號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-3777-5985

勝品(瀋陽)食品有限公司
地址：瀋陽市沈北新區蒲河大路 83 號聯東 U 穀 3 期 2-9 廠房
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 024-3141-9285

八十五度(青島)餐飲管理有限公司
地址：青島市市南區武昌路 1 號一號樓 101 室
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

勝品(青島)食品有限公司
地址：青島市膠州市海爾大道東、店子河北豪門工業園D棟
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 532-8662-1185

成都麥佳食品有限公司
地址：郫縣中國川菜產業化功能區永和路468號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 028-6510-9985

嘉定津味餐飲管理有限公司
地址：上海市嘉定區嘉定鎮街道塔城路295號16幢1號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 028-6510-9985

東莞市勝品食品有限公司
地址：廣東省東莞市橫瀝鎮水邊社區水邊村4號
網址：<http://www.85cafe.com>
電話：(86) 21-6280-6585

二、 股票過戶機構

名稱：元大證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市大同區承德路三段210號地下一樓

電話：(886) 2-2586-5859

三、 最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：呂宜真會計師、陳慧銘會計師

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路 100 號

電話：(886) 2-2725-9988

董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事	吳政學	中華民國	美食達人(股)公司董事長 美味達人(股)公司董事長
董事	郭明華	中華民國	美食達人(股)公司協理
董事	張佶文	中華民國	美食達人(股)公司協理
董事	李定中	中華民國	台灣及中國連鎖零售業資深經理人 Gourmet Master Co. Ltd. 監察人
獨立董事	俞明德	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd. 獨立董事
獨立董事	李素英	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd. 獨立董事
獨立董事	紀志毅	中華民國	Gourmet Master Co. Ltd. 獨立董事

四、 中華民國境內訴訟、非訟代理人

姓名：吳政學

職稱：董事長

電話：(886) 4-3503-9090

電子郵件信箱：stock@85cafe.com

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所/查詢方式：無。

六、 公司網址：<http://www.85cafe.com>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	2
一、公司及集團簡介.....	2
二、公司沿革.....	4
參、公司治理報告.....	7
一、組織系統.....	7
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	8
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	37
五、更換會計師資訊.....	38
六、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情形.....	40
七、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.....	40
八、持股比例占前十名之股東其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	41
九、公司、公司之董事、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.....	42
肆、募資情形.....	44
一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形.....	44
二、公司債、可轉換公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購或受讓他公司發行新股辦理情形.....	47
三、資金運用計畫執行情形.....	47
伍、營運概況.....	48
一、業務內容.....	48
二、市場及產銷概況.....	54
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	57
四、環保支出資訊.....	57
五、勞資關係.....	58
六、重要契約.....	60

陸、財務概況.....	61
一、最近五年度簡明財務資料.....	61
二、最近五年度財務分析.....	65
三、審計委員會審查報告書.....	69
四、最近年度財務報表.....	70
五、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，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	148
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	148
一、財務狀況比較分析表.....	148
二、經營結果比較分析.....	148
三、現金流量分析.....	149
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	149
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.....	149
六、風險事項分析.....	151
七、其他重要事項.....	154
捌、特別記載事項.....	155
一、關係企業相關資料.....	155
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	164
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.....	164
四、其他必要補充說明事項.....	164
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	164

壹、致股東報告書

董事長的話

各位股東女士先生：

Gourmet Master Co. Ltd. 2019 年度全年營業淨額為新台幣 23,156,921 仟元，相較 2018 年度，減少幅度為 4%。2019 年度獲利為 932,863 仟元，較 2018 年度減少幅度為 44%；全年度 EPS 則為 5.18 元。分析本公司 2019 年度營業淨額及獲利未能達成預算之成長目標之主要原因，係展店數目及成效未達預期。惟 2019 年底全球總店數仍超過 1,150 間，較前一年度穩定增加。在財務結構方面，2019 年度營業活動淨現金流入仍達 4,546,281 仟元，顯示本公司財務收支及獲利能力相當健全。

回顧 2019 年度，本公司持續於大陸地區各城市展店的同時，也關閉表現未達預期的門市，截至年底總店數超過 600 家。美國地區也持續穩定展店，2019 年底店數接近 65 間，又是另外一個豐收的年度。除了在加州、德州及華盛頓州的營業規模穩定成長外，更前進內華達州與奧勒岡州，開出全新門市，貢獻營收成長。在 85°C 的故鄉，台灣，門店數目 2019 年也有所增加，在各縣市展店接近 460 間，深入許多我們未曾到訪的角落，將我們最自豪的美食及美味傳遞給更多這片土地上的消費者。

在我們最引以為傲的產品企劃及開發方面，2019 年我們追求突破，推出許多話題產品，諸如：療癒系甜點盆栽蛋糕「幸運草」、「小鮮肉」，仿真度百分百；兒童節三款 Peppa Pig 粉紅豬小妹全台獨家聯名蛋糕；端午節雞蛋造型冰粽；LINE FRIENDS 熊大與兔兔立體造型蛋糕；Hello Kitty 飛天獨角獸公仔蛋糕…等等。2019 年最後一天，我們更在台中市推出全新品牌、全新風貌迎接 2020 年：「85°C DAY BY DAY」突破原有框架，嘗試韓系咖啡廳風格，提供新鮮手做的韓式厚煎吐司、舒芙蕾、千層蛋糕，高貴不貴，主打平價奢華的享受。店內飲品則包括「水果奶奶」乳酪飲品、莊園級美式和拿鐵咖啡，另外全新研發「咖啡奶奶」，醇香咖啡搭配綿密香濃的芝士奶蓋，咖啡香與濃郁奶香令人回味。85°C 平價奢華的堅持，一路走來始終如一。

展望 2020 年，國內外飲食消費產業及總體經濟發展仍將充滿不確定性，外部競爭環境也將持續變化，遑論上半年嚴重特殊傳染性肺炎事件帶給全球的衝擊。但美食達人的經營方針及產銷政策，仍將聚焦 85°C 品牌的人、店、產品等三大經營基本元素上持續精進，期許能不斷進步，繼續盡最大努力為消費者提供美味產品，為加盟主謀求穩定獲利，為員工建立公平友善的工作環境，為股東創造更高價值。

在此謹祝各位

身體健康 萬事如意

董事長 吳政學



貳、公司簡介

一、公司及集團簡介

(一) 設立日期及集團簡介

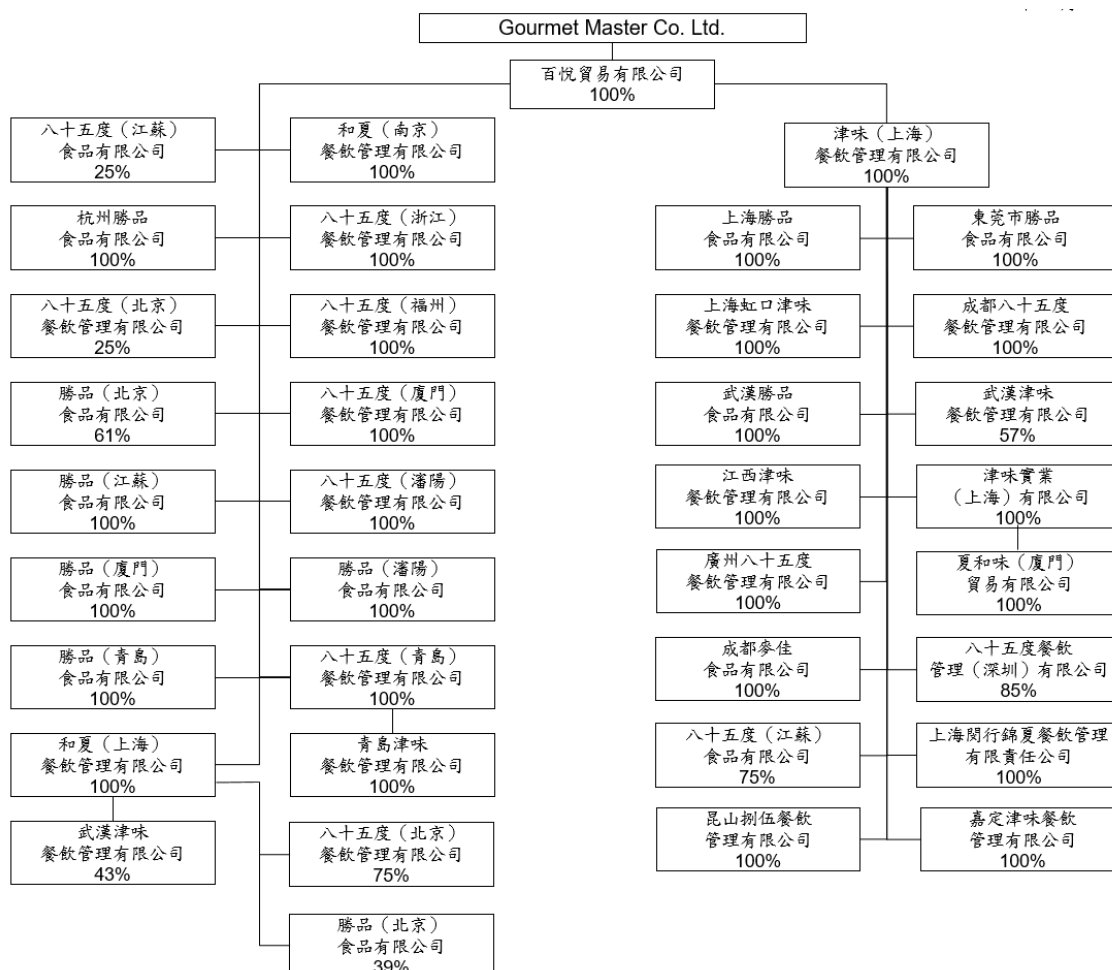
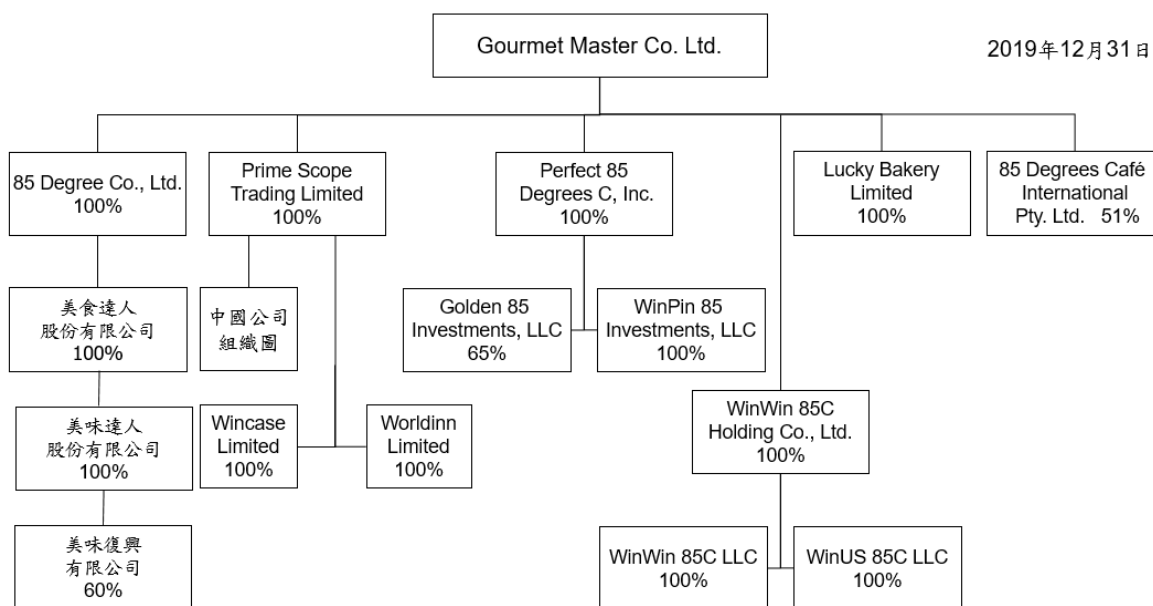
本公司 Gourmet Master Co. Ltd. (以下簡稱「本公司」) 於 2008 年 09 月 26 日設立於開曼群島，係知名咖啡烘焙連鎖 85 度 C 集團之控股公司，為大中華地區咖啡複合連鎖餐飲領導者，本公司主營產品分為咖啡、麵包、西點，提供消費者單品乃至多項搭配的消費選擇。自從創立以來，以「五星級的產品、平民化的價格」為主的行銷策略，直營與加盟雙管齊下的展店模式，從 2004 年於台灣台北縣永和市開設第一間店以來，迅速擴張至全台灣，成功建立平價奢華的餐飲品牌形象，截至 2013 年，台灣地區以「美食達人股份有限公司」(以下稱美食達人) 為名展店 300 多間，2006 年跨出台灣，於澳洲雪梨開設海外第一間 85 度 C，2007 年於澳洲地區成立 85 Degrees Café International Pty. Ltd. (以下稱澳洲 85 公司)，2007 年底進軍中國大陸獨資成立津味(上海)餐飲管理有限公司及和夏(上海)餐飲管理有限公司，2008 年 09 月以 Golden 85 Investments, Inc. (黃金八十五投資公司，於 2011 年改名為 Golden 85 Investments, LLC，以下稱美國 85 公司) 於美國加州爾灣地區開店，近年加快展店速度，進軍北加州、南加州聖地牙哥及德州，持續不斷積極擴張。2017 年更首次跨入華盛頓州市場，開出大西雅圖地區第一間門市。至 2019 年底，加州已有 46 間門市，德州 11 間，華盛頓州 5 間，內華達州、奧勒岡州各 1 間，全美國接近 65 家門市。

為強化集團控股，本集團於 2008 年底進行股權重組，於開曼地區設立控股公司，以公司經營團隊為原始股東，重組後發行面額每股美金 1 元之普通股 12,899,077 股，整合台灣、大陸、美國及澳洲各地資源，邁向資本市場。

本公司專精於餐飲研發，經營團隊中不乏許多五星級飯店主廚，配合迅速的展店速度，深耕於消費者心中平價奢華的品牌形象，未來更將發展多元化產品，滿足客戶一次性購足需求，運用來自各五星級飯店之優良研發團隊，配合積極展店策略以及彈性定價機制，台灣地區以多樣化新型態策略於穩定中求成長；美國地區設立中央廚房，發展美國中西部市場；大陸地區則以沿海地區為基礎，培養及訓練人才，同時迅速複製擴張西部等地區，建立全國性品牌形象，海外地區則不排除與國際大廠策略聯盟，成為第一個立足台灣，放眼國際的餐飲品牌公司。

(二) 集團架構

集團組織架構



註：八十五度（江蘇）食品有限公司由百悅貿易有限公司及津味（上海）餐飲管理有限公司分別投資 25% 及 75%；武漢津味餐飲管理有限公司由和夏（上海）餐飲管理有限公司及津味（上海）餐飲管理有限公司分別投資 43% 及 57%；八十五度（北京）食品有限公司由百悅貿易有限公司及和夏（上海）餐飲管理有限公司分別投資 25% 及 75%；勝品（北京）食品有限公司由百悅貿易有限公司及和夏（上海）餐飲管理有限公司分別投資 61.5% 及 38.5%，合計集團持股 100%。

(三) 風險事項分析：請見本年報第柒、六項。

二、公司沿革

日期 (年月)	重要大事記
2004 年 07 月	首家直營店於台灣新北市永和保平路開幕。
2005 年 02 月	正式成立美食達人股份有限公司。
12 月	於台灣台中成立研發中心與中央廚房。
2006 年 09 月	澳洲第一家門市於雪梨開幕。
12 月	台灣中央廚房通過世界性食品安全準則 HACCP 認證&國際食品安全管理系統 ISO22000 認證。
2007 年 05 月	天下雜誌 1000 大調查服務業排名 407 名，觀光餐飲排行 11 名，服務業成長最快 50 家公司第四名。
05 月	投資澳洲 85 Degrees Café International Pty. Ltd. (八十五度咖啡國際公司，簡稱澳洲 85 公司)。
09 月	投資美國 Golden 85 Investments, Inc. (黃金八十五投資公司，簡稱美國 85 公司)。
12 月	台灣總店數達 300 家。
12 月	中國第一家門市於上海威海路開幕。
2008 年 08 月	澳洲中央廚房成立。
09 月	美國第一家門市於加州爾灣區開幕。
09 月	設立申請上市主體 Gourmet Master Co. Ltd.及啟動集團組織重組計畫。
2009 年 05 月	天下雜誌 1000 大調查服務業排名第 277 名，觀光餐飲排行第 6 名。
12 月	榮獲經濟部商業服務業優良品牌獎。
12 月	榮獲管理雜誌 2010 服務業咖啡連鎖第一理想品牌。
2010 年 03 月	中國地區總店數達 100 家。
11 月	於台灣證券交易所掛牌上市。
2011 年 05 月	天下雜誌 1000 大調查服務業排名第 155 名，觀光餐飲排行第 1 名。
06 月	中國地區總店數達 200 家。
08 月	榮獲經濟部國際貿易局頒發 2011 台灣百大品牌獎。
09 月	榮獲經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌第 11 名。
10 月	榮獲外交部邀請進入百年雙十國慶酒會指定供應。
11 月	與香港上市公司大家樂合資成立 Profit Sky International Ltd.。
2012 年 03 月	首屆城市麵包賽 85 度 C 勇奪金牌。
06 月	中國地區總店數達 300 家。
2012 年 07 月	香港第一家門市於九龍開幕。

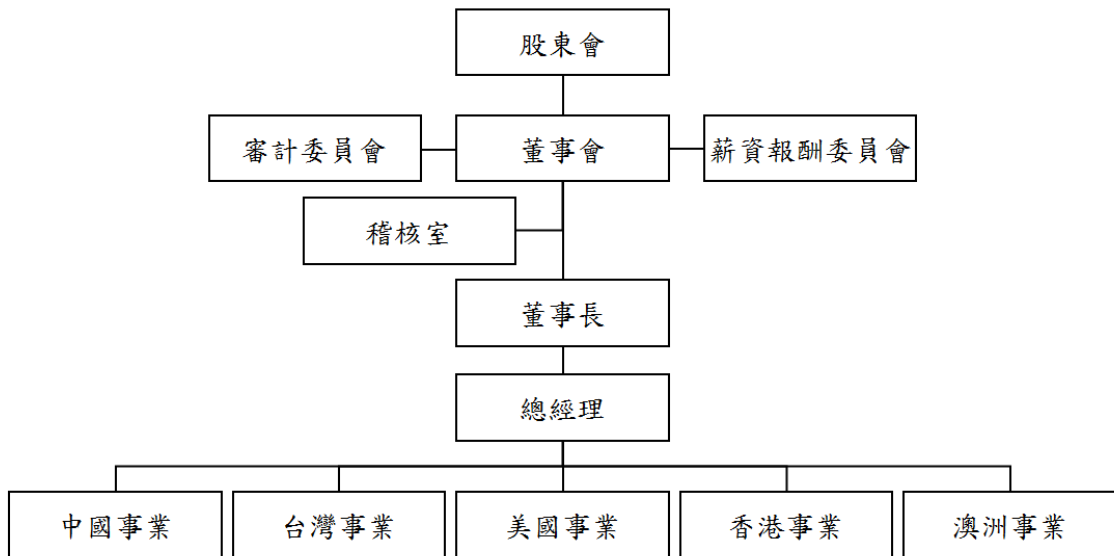
日期 (年月)	重要大事記
09 月	榮獲經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌第 10 名。
10 月	台灣子公司投資這一鍋餐飲股份有限公司
2013 年 05 月	85 度 C 於香港國際美食大獎勇奪金牌及銀牌。
05 月	天下雜誌 1000 大企業調查,85 度 C 排行服務業第 108 名,觀光餐飲業第 1 名。
09 月	中國地區總店數達 400 家。
09 月	美國中央廚房於加州布雷亞成立。
09 月	美國 85 度 C 榮獲餐飲業社群網站票選為全美前十大最受歡迎咖啡店。
10 月	首間二代店於台灣台中開幕。
11 月	榮獲經濟部「2013 台灣美食國際展店獎勵」傑出國際展店獎
11 月	三度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。
2014 年 01 月	中國首間二代店於上海昌里開幕。
07 月	85 度 C 陳立喆主廚勇奪世界廚師協會 (WACS) 全球甜點廚師大賽世界冠軍。
07 月	85 度 C 與中國行動電子商務領導公司阿里巴巴合作,於全中國門市推出支付寶行動支付方案。
12 月	85 度 C 與中國行動電子商務領導公司阿里巴巴合作,於雙十二當天創造亮眼業績,成功打造中國版「黑色星期五」。
12 月	四度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。
12 月	85 度 C 咖啡豆獲得世界權威咖啡烘焙評鑑 Coffee Review 傑出等級與 90 分以上高分肯定。
2015 年 01 月	勇奪 2015 加州葡萄乾暨加州乳酪烘焙爭霸賽台式麵包組金獎與歐式麵包組優勝。
02 月	經理人取得美國精品咖啡協會 (Specialty Coffee Association of America)「金杯萃取師」認證 (Certified Golden Cup Technician)。
08 月	85 度 C 成為 LINE 電子禮券及行動支付服務首波合作的餐飲通路。
10 月	成立中國江蘇崑山中央廚房。
11 月	85 度 C 與小腦萎縮症協會拍攝公益宣傳影片,並發起聖誕切片蛋糕愛心捐款。
11 月	五度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。
2015 年 12 月	獲英國「投資人關係雜誌」(IR Magazine) 評選為 2015 年大

日期 (年月)	重要大事記
	中華區民生必需消費 (consumer staples) 產業最佳公司。
12 月	蟬聯中國阿里巴巴 “雙十二” 烘焙類銷售寶座。
2016 年 01 月	85 度 C 拓展濾掛咖啡市場，推出黃金曼特寧、藍山、經典曼巴等三款新濾掛咖啡產品。
08 月	美國版圖首度跨出加州，前進美國第二大州—德州—開店，並獲美國三大無線電視網之一的 abc 頻道採訪報導。
11 月	六度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。(唯一上榜的餐飲品牌)
2017 年 02 月	85 度 C 「飲料+蛋糕」禮品組合躍升 LINE 電子禮券暢銷排行榜第一名
02 月	美國版圖首度踏入華盛頓州，前進西雅圖市郊開店，並獲 <i>The Seattle Times</i> 、 <i>Seattle Magazine</i> ...採訪報導。
03 月	美國中央廚房啟用太陽能發電，用行動推廣綠色能源
04 月	85 度 C 成為商業周刊/Ipsos 「台灣 100 大影響力品牌」千禧世代前 20 大品牌唯一上榜的台灣餐飲品牌，更獲頒「台灣原創品牌」殊榮。
07 月	休士頓市長宣布 7 月 7 日新門店開幕當天為 85°C Bakery Cafe Day。
08 月	美國眾議員—外交事務委員會主席—Ed Royce 與多位議員率領國會代表團訪台，拜訪美食-KY。
09 月	85 度 C 獲邀 LA Fashion Week 開幕晚宴提供招牌甜點。
11 月	七度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。(連續兩年成為唯一上榜的餐飲品牌)
2018 年 01 月	華盛頓州第三間門市盛大開幕。
05 月	結合網飛 (Netflix) 喜劇 Ali Wong: Hard Knock Wife，母親節檔期推出限量 Ali Wong 主題麵包。
06 月	中國地區總店數達 600 家。
09 月	台灣 85 Cafe APP 推出「線上訂餐」功能。
11 月	八度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。(連續三年成為唯一上榜的餐飲品牌)
11 月	美國 85°C 推出會員 APP。
2019 年 11 月	九度獲選經濟部國際貿易局頒發 INTERBRAND 台灣 20 大國際品牌。(連續四年成為唯一上榜的餐飲品牌)
12 月	美國版圖首度踏入內華達州、奧勒岡州。
12 月	台中市 85°C DAY BY DAY 開幕。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織系統圖



(二) 各主要部門所營業務

部門名稱	工作職掌
產品開發部	負責產品開發及包括品牌經營策略之規劃執行，以符合公司經營政策及目標規劃。
各地區事業部	依據公司所定之產品方向及經營政策，訂定營運模式，並規劃組織運作架構，並以滿足顧客與消費者之需求為依歸，達成公司所訂之目標。
財會部	負責各項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，以確保預算目標之達成。
稽核室	負責各項稽核業務與公司內部控制評估，並追蹤改善進度，以降低經營風險及錯誤之發生。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

2020年04月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人義持有股份		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			職稱	姓名
董事長	台灣	吳政學	男	2008.09.26	2019.06.14	3年	26,105,400	14.50%	26,105,400	14.50%	9,859,575	5.48%	無	無	美事達人(股)公司董事長 美味達人(股)公司董事長 台灣科技大學榮譽企管碩士	董事	張信文	妻男
董事	薩摩亞	Henderson I Yield Growth Limited	-	2010.01.16	2019.06.14	3年	14,910,723	8.28%	14,910,723	8.28%	無	無	無	無	無	無	無	無
	台灣	法人代表 人：郭明華	男	2018.03.08	2019.06.14	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	美食達人(股)公司資訊部門主管	無	無	無
董事	薩摩亞	Infinity Emerging Markets Limited	-	2010.01.16	2019.06.14	3年	41,307,045	22.95%	41,307,045	22.95%	無	無	無	無	無	無	無	無
	台灣	法人代表 人：張信文	男	2010.01.16	2019.06.14	3年	160,083	0.09%	240,083	0.13%	154	0.00%	無	無	英國Middlesex University 電子商務碩士 英國University of Surrey管理碩士 美食達人管理部協理	美食達人(股)公司協理	董事長	吳政學

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	初次選任日期	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事	台灣	李定中	男	2016.06.03	2019.06.14	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
獨立董事	台灣	俞明德	男	2016.06.03	2019.06.14	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
獨立董事	台灣	李素英	女	2016.06.03	2019.06.14	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無
獨立董事	台灣	紀志毅	男	2019.06.14	2019.06.14	3年	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無	無

註1：董事長與總經理為同一人，原因、合理性、必要性；董事會評估公司業務發展及行業特性，判斷董事長兼任總經理屬合理且必要；公司治理層面因應措施：過半數董事未兼任員工或經理人。

註2：詳主要經(學)歷。

表一：法人股東其主要股東

2020年04月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及其持股比率
Infinity Emerging Markets Limited	5-Star Industrial Limited; 100%
Henderson I Yield Growth Limited	5-Star Industrial Limited; 100%

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

2020年4月30日

法人名稱	法人之主要股東及其持股比率
5-Star Industrial Limited	Henderson Growth Fund; 100%

董事所具專業資格及獨立性情形

2020年04月30日

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)												兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
	商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務 、 法 務、財 務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
吳政學			✓						✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
Henderson I Yield Growth Limited： 郭明華			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	0
Infinity Emerging Markets Limited： 張信文			✓					✓	✓	✓		✓		✓	✓	0
李定中			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
紀志毅	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
俞明德	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
李素英			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3

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

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2020年04月30日

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
總經理 ^{*註}	台灣	吳政學	男	2015.04.01	26,105,400	14.50%	9,859,575	5.48%	-	-	美食達人(股)公司董事長 美味達人(股)公司董事長 台灣科技大學榮譽企管碩士	Prime Scope Trading Limited 董事長 85 Degree Co., Ltd. 董事長 Lucky Bakery Limited 董事長	協理	張佑文	妻舅
海外事業部 總經理	台灣	尹自立	男	2010.01.16	-	-	-	-	-	-	凱悅飯店西點坊首位華人主廚 美國洛杉磯 RJ Patisserie 顧問 美國舊金山 SK 顧問	Perfect 85 Degrees C, Inc. 董事 Golden 85 Investments, LLC 董事	無	無	無
協理	台灣	張佑文	男	2010.01.16	240,083	0.13%	154	0.00%	-	-	英國 University of Surrey 管理碩士	美食達人(股)公司協理	總經理	吳政學	姊夫
會計主管	台灣	李翰霖	男	2016.11.09	-	-	-	-	-	-	SC Johnson Graduate School of Management, Cornell University 美銀美林證券	無	無	無	無
稽核主管	台灣	張慈文	女	2011.01.01	4,009	0.001%	1,214	0.001%	-	-	成功大學會計系中興大學企研所 勤業眾信聯合會計師事務所副領組 智原科技股份有限公司資深工程師	無	無	無	無

註：總經理與董事長為同一人，原因、合理性、必要性；董事會評估公司業務發展及行業特性，判斷董事長兼任總經理屬合理且必要；公司治理層面因應措施：過半數董事未兼任員工或經理人。

(三) 一般董事、獨立董事、總經理、副總經理之酬金

1. 一般董事、獨立董事之酬金

2019年12月31日 單位：新台幣仟元；股數仟股

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		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(J)		
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)			薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)								
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司			本公司	財務報告內所有公司
																	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
董事長	吳政學	-	-	-	-	-	-	1,080	1,080	0.12%	0.12%	5,232	17,790	-	194	-	-	-	-	0.68%	2.04%	無	
董事	Henderson I Yield Growth Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	法人代表人：郭明華	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	Infinity Emerging Markets Limited	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	法人代表人：張佑文	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
董事	李定中	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
獨立董事	吳孟達	-	-	-	-	-	-	2,010	2,010	0.21%	0.21%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.21%	0.22%	無	
獨立董事	俞明德	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
獨立董事	李素英	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
獨立董事	紀志毅	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構、所擔負之職責、風險、投入時間等因素與給付酬金數額之關聯性：本公司董事之報酬，依公司章程之規定，不高於可分配盈餘百分之一。另由薪資報酬委員會審酌獨立董事所擔負之職責、風險、投入時間等因素，同時考量行業特性，提出建議。

最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。

酬金級距表

2019年12月31日

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	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	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
無	一般董事：吳政學 法人股東代表人：郭明華、張佶文	一般董事：吳政學 法人股東代表人：郭明華、張佶文	一般董事：吳政學 法人股東代表人：郭明華、張佶文	-
低於 1,000,000 元	法人股東：Hendersion I Yield Growth Limited、Infinity Emerging Markets Limited、 一般董事：李定中 獨立董事：吳孟達、俞明德、李素英、紀志毅	法人股東：Hendersion I Yield Growth Limited、Infinity Emerging Markets Limited、 一般董事：李定中 獨立董事：吳孟達、俞明德、李素英、紀志毅	法人股東：Hendersion I Yield Growth Limited、Infinity Emerging Markets Limited、 獨立董事：吳孟達、俞明德、李素英、紀志毅	法人股東：Hendersion I Yield Growth Limited、Infinity Emerging Markets Limited、 法人股東代表人：張佶文 獨立董事：吳孟達、俞明德、李素英、紀志毅
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	-	-	-	法人股東代表人：郭明華
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	一般董事：李定中	一般董事：吳政學、李定中
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	-	-	-	-
總計	10 人	10 人	10 人	10 人

2. 監察人之酬金

監察人之酬金

2019年12月31日單位：新台幣仟元；股數仟股

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)		業務執行費用(C)			
		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		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	

酬金級距表

2019年12月31日

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
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	-	-
總計	0人	0人

3. 總經理及副總經理之酬金

2019年12月31日

總經理及副總經理之酬金
單位：新台幣仟元；股數仟股

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及特支費等等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (%)		有無領取來自子公司或以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	吳政學	-	8,832	-	151	-	600	-	-	-	-	-	1.03%	無
海外事業部總經理	尹自立													

酬金級距表

2019年12月31日

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
無	吳政學、尹自立	-
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元	-	尹自立
3,500,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	吳政學
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	2人	2人

(四) 本公司及合併報表內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稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1. 本公司及合併報表內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稅後純益比例之分析

	2019 年酬金之總額占稅後純益比率		2018 年酬金之總額占稅後純益比率		說明
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事	0.89%	2.26%	0.50%	1.17%	本公司盈餘分配之董監及員工酬勞均依公司章程規定辦理，董事及經理人酬金為主兼任員工領取之各項酬勞。
監察人	-	-	-	-	
總經理及副總經理	0.00%	1.03%	0.00%	0.54%	

2019 年 12 月 31 日

本公司於2008年底進行公司重組，以規劃於台灣第一上市，為提升公司治理，針對董事、監察人、總經理及副總經理酬金予以制度化。

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

- (1) 董事之酬金，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。
- (2) 總經理及副總經理之酬金，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。

3. 董事及經理人績效評估與酬金之連結：

一、有關董事酬勞之發放於本公司章程中之依據

公司章程所載員工紅利、董事酬勞之成數或範圍

- (一) 本公司員工紅利、董事酬勞之發放，依章程第95條之規定辦理。
- (二) 員工紅利、董事酬勞分配之成數及範圍：

本公司章程95條內容如下（業依2019年3月董事會討論，經2019年6月股東會決議通過）公司每期決算，如有當期淨利，應先：
(i) 依法提列應繳納稅捐；並

- (ii) 先彌補虧損後，於董事會建議任何股利數額前，其餘應提列百分之十為盈餘準備金或其他董事會認為有利於公司之準備金，以董事會認為適當之方式，作為公司營運或投資之用途，且該等投資無須獨立於其他投資而成為準備金之一部分。

在符合上開情形下，董事會得將該年度可分配之盈餘，依據適用法令許可之方式，於經股東會同意後，根據下列方式分派：

(a)員工紅利不高於百分之三。員工部份應包含子公司之員工；

(b)董事酬勞不高於百分之一；且

(c)其餘所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之三十，其中現金股利不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。

二、分別比較說明本公司及財務報告內所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：詳2018、2019年度年報，參、公司治理報告，二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料。

分析說明：

1. 本公司給付董事及經理人(含總經理)之各項酬勞之政策及其標準，悉依公司章程及本公司經營績效，並參酌同業通常之水準訂定。
2. 綜上所述，2018、2019年度本公司董事及經理人各項酬勞之給付均位於基礎級距，且個別合計金額佔本公司及合併報表內所有公司稅後純益比率均在1%左右或不到1%，依據營業績效核定與以往年度相當，且應無高估於同業之支付情形，不存在影響公司最終績效表現，亦無需評估風險性。
3. 本段落數字統計，有關董事酬金及員工酬勞等，係依擬制原則列入，即本(2020)年度決議2019年度之股利分配決議時，與董事酬金及員工酬勞等相關數字之依據係以本年度(2020)董事會決議分配前一年度(2019)之數字為準，2018年亦同。
4. 於2012年度(指隸屬2011年度之酬勞)起，前述有關董事酬勞及經理人薪酬制度之評定及發放，均依法由本公司薪資報酬委員會討論後決議，將具體內容提呈董事會通過後執行。

三、依薪資報酬委員會組織規程規定，委員會成員應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並對董事會負責，且將所提建議提交董事會討論：

(一) 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。

(二) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

四、是以，於2012年度(指隸屬2011年度之酬勞)起，本公司之董事酬勞及經理人薪酬制度之評定及發放，均規定由本公司薪資報酬委員會討論後決議。依2019年5月董事會通過2019年度第一次薪資報酬委員會決議事項建議案，通過本公司2018年度員工及董事及經理人薪酬案，分派董事酬金計新台幣2,880千元/兼任員工領取薪資、獎金新台幣5,472千元，均以現金方式發放。

五、另，每位董事、獨立董事之酬金，分別以平均為之，其評估以董事出席率之情形來看(如下)，亦屬合理之分配方式。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

最近年度董事會開會6次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註)	備註
董事長	吳政學	6	0	100%	108年6月14日改選連任
董事	Henderson I Yield Growth Limited (法人董事之代表人：郭明華)	6	0	100%	108年6月14日改選連任
董事	Infinity Emerging Markets Limited (法人董事之代表人：張信文)	6	0	100%	108年6月14日改選連任
董事	李定中	6	0	100%	108年6月14日改選連任
獨立董事	吳孟達	2	0	100%	108年6月14日改選卸任
獨立董事	俞明德	6	0	100%	108年6月14日改選連任
獨立董事	李素英	6	0	100%	108年6月14日改選連任
獨立董事	紀志毅	4	0	100%	108年6月14日改選新任

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。

03月07日；108年第1次董事會；委任簽證會計師，決議其報酬，及獨立性之評估；所有獨立董事無異議通過。

05月09日；108年第2次董事會；決議董事酬金與經理人薪酬；因涉及獨立董事自身利害關係，討論及表決時三位獨立董事予以迴避；其他出席董事無異議通過。

(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：無

二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

5月09日；決議董事酬金與經理人薪酬；因涉及獨立董事自身利害關係，討論及表決時三位獨立董事予以迴避。

三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

本公司已於101年1月1日成立薪資報酬委員會。

本公司已依公開發行公司董事會議事辦法訂定董事會議事規範以資遵循，並按時申報董事出席董事會情形。

本公司已依證券交易法第十四條之二規定設置獨立董事三位，並於105年6月3日成立審計委員會；為落實公司治理精神，有效提升資訊透明化程度，本公司於年報、企業網站及公開資訊觀測站充分揭露各項經營及財務訊息。審計委員會每次會議討論財務報表時，除獨立董事外，另邀集會計師參加，會中就財務報表、業務狀況、內部稽核運作及公司治理實務守則相關事項充分溝通討論，以達成內部控制制度聲明等有關事項之共識。

為持續加強董事會職能，109年度擬視需要成立提名委員會、食安風險管理委員會、策略委員會等功能性委員會。

四、 如上表列示，108年度歷次董事會，吳孟達、俞明德、李素英、紀志毅等獨立董事全數親自出席。此外，109年度截至年報刊印日止所召開董事會，俞明德、李素英、紀志毅三席獨立董事全數親自出席。

註：實際出(列)席率(%)以其在職期間應參與董事會次數及其實際出(列)席次數計算；委託出席不計入實際出(列)席率。

董事會評鑑執行情形：

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	108年1月1日至 108年12月31	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事會內部自評、董事成員個人自評	董事會：對公司營運之參與程度、決策品質、組成與結構、董事選任、內部控制等。個別董事成員：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通。功能性委員會：對公司營運之參與程度、職責認知、決策品質、組成及成員選任。

(二) 審計委員會運作情形：

最近年度審計委員會開會 4 次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註)	備註
獨立董事	吳孟達	2	0	100%	108年6月14日 改選卸任
獨立董事	俞明德	4	0	100%	108年6月14日 改選連任
獨立董事	李素英	4	0	100%	108年6月14日 改選連任
獨立董事	紀志毅	2	0	100%	108年6月14日 改選新任

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：

03 月 07 日；年度財務報告；所有獨立董事無異議通過。

內部控制制度有效性之考核。

委任簽證會計師，決議其報酬，及獨立性之評估；所有獨立董事無異議通過。

08 月 12 日；半年度財務報告；所有獨立董事無異議通過。

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

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

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並透過每季一次的會議進行內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。108 年並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

本公司簽證會計師定期於每季的審計委員會會議中報告財務報表查核或核閱結果，以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。108 年並無上述特殊狀況，本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

四、年度工作重點及運作情形：

會議審議的事項主要包括：

1. 財務報表稽核及會計政策與程序
2. 內部控制制度暨相關之政策與程序
3. 重大之資產或衍生性商品交易、重大資金貸與背書或保證（若有）
4. 募集或發行有價證券（若有）、衍生性金融商品及現金投資情形（若有）
5. 法規遵循
6. 經理人與董事是否有關係人交易及可能之利益衝突
7. 公司風險管理
8. 簽證會計師資歷、獨立性及績效評量；簽證會計師之委任、解任或報酬
9. 審計委員會職責履行情形

審閱財務報告

董事會造具本公司最近年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、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。

評估內部控制系統之有效性

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、法令遵循等控制措施)的有效性，並聽取公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。參考 2013 年 The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構 (Internal Control — Integrated Framework)，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

委任簽證會計師

審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責，以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。簽證會計師事務所提供的所有服務必需得到審計委員會的核准。為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會係參照會計師法第 47 條及會計師職業道德規範公報第 10 號「正直、公正客觀及獨立性」之內容，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目，審議並通過勤業眾信會計師事務所呂宜真會計師及陳慧銘會計師均符合獨立性評估標準，足堪擔任本公司財務及稅務簽證會計師。

(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

評估項目	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	本公司已參照「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無
二、公司股權結構及股東權益	V	(一) 本公司設置發言人、代理發言人及股務等單位，處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。	無
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	(二) 本公司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。	
(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	(三) 本公司與關係企業之管理權責明確劃分，相關往來均符合政府法令規定。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	(四) 本公司定期辦理內部稽核，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	
(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		
三、董事會之組成及職責	V	(一) 本公司已訂定董事會成員多元化政策，規定董事會成員應考量多元化，並就本公司運作、營運、發展需求，擬定基本條件與專業知識技能之多元化方針。本公司董事會設有7席董事，其中包括3名獨立董事，1名女性獨立董事，協助監督公司之運作及保護股東權益。董事會成員專業背景涵蓋餐飲管理、加盟制度設計、烘焙產品、物流、中央廚房系統、人力資源、行銷、企業管理、中國零售實務、財務、會計、稅務、資本市場等領域；經歷包括投資銀行副總經理、大學校長、會計師、台灣上市上市公司總經理、會計師事務所合夥人、香港上市上市公司總經理等，因董事會成員背景與專業多樣化，可從不同角度給予專業建議，對公司治理助益甚大。	無
(一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	V	(二) 本公司除依法設置薪資報酬委員會外，自願於未來視業務實際需要設置其他各類功能性委員會。	
(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	(三) 本公司每年定期評估董事會績效，亦於薪資報酬委員會運作管理作業內明訂評估董事績效目標達成情形。本公司董事酬金依公司章程第95條之規定，得按不超過當年度可分配之盈餘1%額度內，依據適用法令許可之方式，於經股東會同意後做為當年度董事之酬勞，並考量公司營運成果，及參酌其對公司績效貢獻度，給予合理報酬。訂定酬金之程序，以本公司之「董事薪酬給付辦法」作為評核之依循，除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。每年將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考。	
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V	(四) 審計委員會一年一次（三月份）依據獨立性評估標準（註）自行評估簽證會計師之獨立性，並將結果提報董事會審議並通過。	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V		

評估項目	是否	摘要說明	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事執行業務所需資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會議事錄等）？</p>	<p>是</p>	<p>本公司由會計主管李翰霖先生兼職綜理公司治理主管，以保障股東權益並強化董事會職能。李翰霖先生已具備會計師執業資格。公司治理人員主要職責為提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令、依法辦理董事會及股東會議事錄等。</p> <p>最近一完整財務年度業務執行及進修情形如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修； (1) 針對公司經營領域以及公司治理相關之最新法令規章修訂發展，定期通知董事會成員。 (2) 檢視相關資訊機密等級並提供董事所需之公司資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。 (3) 獨立董事依照公司治理實務守則，有與內部稽核主管或簽證會計師個別會面瞭解公司財務業務之需要時，協助安排相關會議。 (4) 依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事擬定年度進修計畫及安排課程。 <ol style="list-style-type: none"> 2. 協助董事會及股東會議事程序及決議遵法事宜： <ol style="list-style-type: none"> (1) 向董事會、獨立董事、審計委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。 (2) 協助且提醒董事於執行業務或做成董事會正式決議時應遵守之法規，並於董事會將做成違法決議時提出建言。 (3) 會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重大訊息內容之適法性及正確性，以保障投資人交易資訊對等。 3. 維護投資人關係：視需要安排董事與主要股東、機構投資人或一般股東交流與溝通，使投資人能獲得足夠資訊評估決定企業合理的資本市場價值，並使股東權益受到良好的維護。 4. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，召集會議並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十日內完成董事會議事錄。 5. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。 <p>進修情形：會計研究發展基金會持續進修研習班十二小時。</p>	<p>無</p>
<p>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社會責任議題？</p>	<p>是</p>	<ol style="list-style-type: none"> (一) 本公司設有發言人、代理發言人系統，並有專業之投資人關係部門架設投資人關係專線與投資人關係網站，以建立與利害關係人良好之溝通管道。 (二) 本公司依規定定期公告財務資訊，以便投資人、銀行、或其他債權人了解營運狀況。 (三) 本公司有專業人員部門，俾使員工能充分反映意見。 (四) 本公司設有0800客服專線，以利通暢與消費者溝通之管道。 (五) 本公司每年編製企業社會責任報告書，與利害關係人溝通重要企業社會責任議題。 (六) 與利害關係人溝通管道包括公司網站設置之利害關係人專區；消費者及股東有專屬窗口，其他利害關係人，包括但不限於員工、客戶及供應商等，亦明定專屬窗口，俾妥適回應利害關係人所關切之重要社會責任議題。 	<p>無</p>

評估項目	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	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V	本公司委任專業股務代辦機構「元大證券股份有限公司股務代理部」辦理股東會事務。	無
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？ (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、將法人說明會過程放置公司網站等）？ (三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，並於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告？	V V V	(一) 本公司架設網站，並於網站揭露財務業務及公司治理資訊。 (二) 本公司同時採行其他資訊揭露之方式，包括指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、將法人說明會過程放置公司網站。 (三) 本公司於規定期限前公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形，並於會計年度終了後三個月內公告並申報年度財務報告。	無 無 無 中華民國證券交易法第三十六條
八、公司是否有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	V	本公司其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊包括： 1. 員工權益及僱員關懷：本公司以建立舒適、健康、安全的工作環境為責任，並保障員工各項權益。 本公司並設置職工福利委員會、投保員工團體保險、出版內部刊物，加強員工認同感與向心力。 2. 投資者關係：本公司設有發言人制度及投資者關係部門，以即時詳盡答覆股東詢問，並積極參與海內外投資會議，增加與專業機構投資人之溝通，提升企業經營透明度。 3. 利害關係人之權利：本公司每年編製企業社會責任報告書，冀妥適維護利害關係人權利。 4. 董事進修之情形：本公司鼓勵董事持續進修，包括但不限於：張信文法人代表參與2015年1月22日證基會企業社會責任研討會、李素英獨立董事參與2017年中華公司治理協會進修課程。 5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司基於風險管理，考量下列企業內外部因素： a. 企業外在因素：如進貨之來源、競爭對手之行動、經濟環境、政治環境、法令規定、大自然资源之不可抗力事件。 b. 企業內在因素：如人力資源之變動、財務活動、員工關係、資訊系統等。 並透過會計及管理制度各項作業及稽核以辨識風險，且藉由各部門自我評估衡量結果及改善措施來預防風險發生。作業層級風險的外在及內在則透過內部稽核制度、年度稽核計劃及定期會議控管，以確保各目標能如期達成。 6. 客戶政策執行：本公司重視客戶滿意度，以提升產品價值及競爭力為目標。除建置內部稽核制度，力求提供客戶高品質之產品與服務外，亦建置專業客服團隊，即時回覆客戶之需求。 7. 公司為董事購買責任保險之情形：本公司為董事及重要職員購買責任保險，保險金額美金500萬元。	無
九、就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑，建議本公司於股東常會開會30日前上傳股東會議事手冊及會議補充資料；業已改善。			

註：會計師獨立性評估標準

1. 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係
2. 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為
3. 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係
4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務
5. 會計師是否對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目
6. 會計師是否與本公司有伴介本公司所發行之股票或其他證券
7. 會計師是否與本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突
8. 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係

註：董事會成員落實多元化情形

董事姓名	多元化核心項目	性別	經營管理	領導決策	產業知識	財務會計	中國零售	國際餐飲
吳政學		男性	V	V	V			
郭明華		男性	V					
張信文		男性			V			V
李定中		男性	V	V			V	
紀志毅		男性			V	V		
俞明德		男性		V		V		
李素英		女性			V	V		

董事會成員多元化政策具體管理目標及目前達成情形

- a. 獨立董事席次超過二分之一／達成情形：尚未達成；目前獨立董事席次占比為43%；擬於下屆董事會屆期改選時，評估增加獨立董事席次。
- b. 兼任公司經理人之董事不逾董事席次二分之一：達成。
- c. 女性董事席次至少一席：達成。

(四) 薪酬委員會組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他公 開發行公司 薪資報酬委 員會成員家 數	
		商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	俞明德	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	李素英			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	3
獨立董事	紀志毅	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2

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

2.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員計3人。

二、本屆委員任期：108年6月14日至111年6月13日，最近年度及當年度截至年報刊印日止委員會開會2次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席 次數	實際列席率(%) (註)	備註
召集人	俞明德	2	0	100%	108年8月12日 改選新任
召集人	吳孟達	1	0	100%	108年8月12日 改選卸任
委員	李素英	2	0	100%	108年8月12日 改選連任
委員	紀志毅	1	0	100%	108年8月12日 改選新任

其他應記載事項：

- 一、 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。
- 二、 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。
- 三、 薪資報酬委員職權範圍：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；定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。
- 四、 薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：
 - 108年第一次，108年05月09日；討論事由：經理人及董事酬金；委員會全體成員無異議通過；提董事會由全體出席董事無異議通過。
 - 108年第二次，108年11月07日；討論事由：經理人績效辦法；委員會全體成員無異議通過；提董事會由全體出席董事無異議通過。

註：實際列席率(%)以其在職期間實際列席次數計算之。

(五) 履行社會責任情形及與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V	<p>每年召開營運會議，以GRI準則重大主題為基礎，由各事業單位列舉與環境、社會及公司治理相關之議題，量化對公司投資者及其他利害關係人影響程度，決定其重大性；利害關係人分為9大面向（投資人、銀行、政府機關、員工、社區及公益團體、供應商、同業、承包商/物流、消費者），依對利害關係人的責任、重要性及影響力，界定出美食產業之利害關係人所關注的重大議題。重大議題確定後，由各事業單位依其分工，參考產出之風險矩陣，按照業務性質與各事業單位短中長期目標，擬定食品安全、消費者信任相關風險管理策略，每年度檢討改善。</p>	無
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V	<p>本公司由財務會計部門擔任企業社會責任兼職單位，並依利害關係人關注之議題辨識結果，成立三個分組，由會計主管李翰霖先生負責指派分組負責人，並督導工作之落實。</p> <p>各分組按權責分工。產品責任組：參與食品安全小組，掌握產品責任實踐情形。公司治理組：強調公司治理落實符合最新實務及理論趨勢。議題管理組：重視利害關係人所關切的議題，以提升及改善企業社會責任績效。</p> <p>企業社會責任兼職單位依循Plan（計畫）、Do（執行）、Check（檢核）、Action（行動）之循環，於年末將各種聲音回饋各分組，並由各分組評估檢討因應對策，併同目標專案之訂定，由企業社會責任兼職單位負責企業社會責任確認後展開推動。</p> <p>各分組每季定期向企業社會責任兼職單位負責人報告檢討運作成效，以及利害關係人關切議題，並由負責人向董事會報告處理情形。</p>	無

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p> <p>(二) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p> <p>(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？</p> <p>(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>(一) 依餐飲服務業特性建立之環境管理制度：監測能源節約之進步程度。例如：新開幕門市在初始規劃階段，即考量節能設計；既有門市則積極汰換為高效率節能設備。中央廚房從「節電」、「節水」、「節廢」三個方向訂定減量策略。</p> <p>(二) 推行綠色採購，使用環保包材及餐具、減少使用塑膠材質、印刷品增加使用大豆油墨、使用FSC認證衛生紙、店鋪活動推出環保不鏽鋼餐具，攜手消費者降低公司營運對自然環境之衝擊。本公司廢棄物委由專業廢棄物清理許可證之機構負責清除與回收利用。</p> <p>(三) 衡酌公司業務發展階段及行業特性，擬於未來蒐集行業最佳實務，並配合財務/業務資源，擬定因應措施及統計方法。</p> <p>(四) 節能減碳、減少用水之政策：為消費者提供美味產品的同時，從電力管理、照明設計、空調規劃、製冷設備改良、建材選用、工法改善與省水等七大面向作法落實導入，經採購部門及財務會計部同意，投注經費進行節能設備改善，並與工程包商合作，提升門市及中央廚房節能效率，減少營運成本，朝向設備性能提升、防止熱源及冷氣外洩、設備熱源排出及照明合理設計，進行設計研發並且導入營業計劃。期望打造門市成為環保永續的購物場所，降低營運所造成的環境影響。未來擬持續評估執行溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量統計之可行性。</p>	無

與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	運作情形	評估項目
	摘要說明	
	否	是
無		
	<p>(一) 公司訂有完整且符合勞動法規之相關制度及管理辦法，由專責人員負責執行，以保障員工合法之勞動權益。另亦設立職工福利委員會辦理各福利事項。</p> <p>(二) 本公司設立職工福利委員會，並經政府機關核准予備查，按月提撥經費，定期舉辦各項活動，並辦理員工健康檢查及在職進修補助等各項福利措施，包含年節禮券、舉辦員工健康促進與休閒活動、家庭日、國內外旅遊補助、婚喪補助、優惠購物活動、補助員工宿舍、尾牙晚會摸彩、勞健保等。除此之外，提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。薪酬政策：參考同業通常水準，遵守相關勞動法規，訂定員工薪資標準，並依據公司章程第九十五條規定，按當年度獲利狀況提撥最高百分之三為員工紅利，及依據經營績效獎金及員工工酬勞提撥原則，將經營績效與成果反映於員工薪酬中。</p> <p>(三) 本公司定期檢修消防、衛生器材以及作業所使用之設備，提供各項作業危害標示與安全防護具，依照公司規模大小設置符合法令要求之相關安全衛生及急救人員，建立各項作業之安全作業標準程序 (SOP)，定期實施自動檢查，以確保現場作業人員之安全性及提高生產效率，並透過各單位提供每月事故或虛驚事件調查表，作為提升安全衛生政策之完善性之依據。針對政府所宣導之安全衛生事項，定期評估現行勞工安全衛生政策之安適性，以保障員工安全與健康。另外每半年度提供員工健康檢查福利，舉辦勞工安全衛生教育訓練及交通安全宣導，並每半年與消防局配合舉行消防演練，落實提供員工安全與健康之工作環境。</p> <p>(四) 本公司依工作所需實施內、外訓等各項訓練課程，並提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。</p> <p>(五) 本公司對產品之行銷及標示，遵循相關法規，維護消費者權益；為消費者設有0800免付費專線及電子信箱，由專責客服單位處理相關事務。</p> <p>(六) 由採購及品管部門主導，執行供應商管理政策輔導專案，透過選商、稽核輔導、績效評估與訓練，以合作為基礎，將永續的要求貫徹於供應鏈日常管理之中。此外，每月年定期召開供應鏈風險管理會議，與採購、品保、物流及相關業務單位共同鑑別並管理供應端產能不足、品質問題或供應鏈中斷等相關風險，並向協理及副總經理管理層報告供應端的管理績效。</p>	<p>四、社會議題</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p> <p>(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施 (包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？</p> <p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p> <p>(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？</p> <p>(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>
	<p>本公司依國際通用之報告書編製準則編製企業社會責任報告書，並取得第三方驗證單位之確信。</p>	<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p> <p>六、公司如依據「上市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：無</p>
無		

評估項目	運作情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 本公司不定期推動與社會供應應相互連結之活動，諸如： 響應兒福聯盟的「給孩子更好」公益活動，於門市現場投入兒福聯盟的捐款箱愛心款，即可獲得蛋糕的方式，讓喜歡85度C、愛孩子的朋友們，一起關懷需要幫助的弱勢家庭，以達社會公益等之目的。 結合員工家庭日力行公益慈善，現場攤位免費提供員工點券消費，活動結餘換算等值金額捐贈新台幣60萬元，援助瑪利亞社福基金會與瑪喜樂社福基金會，籌募極重度障礙兒童擴園建校計劃經費。 推出「年終送暖，買便當送便當，關懷偏鄉獨居老人」活動，和悠遊卡公司合作，關懷偏鄉獨居老人送餐，捐贈老五老和華山基金會。 母親節前夕，捐贈台中家扶中心蛋糕與飲料，鼓舞單親、弱勢家庭媽媽們。現場舉辦媽媽歌廳秀與模仿秀，讓媽媽和小寶貝共享親子時光。			

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>無。</p> <p>(一) 本公司董事會 2016 年通過誠信經營守則，對外公告揭露，內容明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾。</p> <p>(二) 本公司由管理部、總經理室、內部稽核、法務部主導，落實不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動。訂定相關員工工作辦法，作為員工在執行公司營運活動時之指引與規範，以杜絕「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為。</p> <p>(三) 明定會計制度、內部控制制度及申訴制度，由內部稽核查核執行情形，報告董事會檢討修正。</p>	
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</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> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>無。</p> <p>(一) 本公司對往來之客戶及外包商均建立有評核機制，與其訂立合約時，對雙方的權利義務均詳訂其中。</p> <p>(二) 本公司由法務部擔任推動企業誠信經營專職單位，隸屬董事會，編訂誠信經營守則，並由法務部門主管陳碩甫先生於每季董事會列席。董事會成員，包括三席獨立董事，於董事會當天就誠信經營之落實、不誠信行為之防範、監督、執行情形，與企業誠信經營單位討論，搭配內部稽核之報告，確保誠信經營守則之落實。</p> <p>(三) 對於利益衝突相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可直接向總經理室相關成員報告。</p> <p>(四) 本公司由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，訂定內部稽核計畫，負責單位均依稽核計畫執行各項查核作業，遇有特殊情事，會另行安排專案查核。</p> <p>(五) 為落實誠信經營涵蓋之食品安全、顧客服務等多元面向，2019 年度本公司為總公司及門市人員分別舉辦專題教育訓練時數共 2,778 小時及 1,211 小時。</p>	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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受理專責人員？</p> <p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p> <p>(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？</p>	<p>V</p> <p>V</p> <p>V</p>	<p>無。</p> <p>(一) 本公司已於員工工作規則明訂檢舉及懲戒制度，另針對檢舉案件指派適當專責人員調查處理。</p> <p>(二) 本公司已制定相關員工申訴程序，內容說明處理方式、後續措施及相關保密原則。</p> <p>(三) 本公司於工作規則相關申訴程序保護申訴當事人，降低檢舉人因檢舉而遭受不當處置之可能性。</p>	
<p>四、加強資訊揭露</p>	<p>V</p>	<p>無。</p> <p>本公司於網站及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則內容及推動成效。</p>	

<p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效?</p>		
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無</p>		
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無</p>		

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露其查詢方式：本公司參照「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。

(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. 內部控制制度聲明書：

Gourmet Master Co. Ltd.

內部控制制度聲明書

日期：109年3月12日

本公司民國108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. 資訊及溝通，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，檢查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108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109年3月12日董事會通過，出席董事7人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。



Gourmet Master Co. Ltd.

董事長：吳政學 簽章



總經理：吳政學 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者：無。

(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，股東會及董事會之重要決議。

1. 股東會

2019 年股東常會（日期：2019 年 06 月 14 日）

(1) 承認本公司2018年度決算表冊案。

執行情形：決議通過。

(2) 承認本公司2018年度盈餘分配案。

執行情形：決議通過，並已依股東會決議執行完成。現金股利5.00元、股票股利0.00元，分配基準日2019年7月8日，於2019年7月16日完成發放。

(3) 修訂公司章程案。

執行情形：決議通過並公告於公司網站。

2. 董事會

2019.03.07 決議

(1) 決議通過 2018 年合併財務報表與營業報告書案。

(2) 決議通過本公司 2019 年股東常會召開事宜案。

(3) 決議通過股東常會股東提案作業、審查標準及作業流程相關事宜案。

(4) 決議通過本公司 2018 年盈餘分配案。

(5) 改選董事案。

(6) 決議通過本公司 2018 年度內部控制制度聲明書案。

(7) 決議通過修訂公司章程案。

(8) 決議通過解除新任董事及其代表人競業禁止之限制案。

(9) 決議通過委任簽證會計師，決議其報酬，及獨立性之評估案。

(10) 決議通過 2019 年股東常會獨立董事候選人提名、審查標準及作業流程相關事宜案。

(11) 決議通過提名董事暨審查案。

(12) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

2019.05.09 決議

(1) 決議通過本公司 2019 年第一季合併財務報表案。

(2) 決議通過 2018 年度現金股利除息基準日之訂定案。

(3) 決議通過修訂資金貸與他人作業辦法、背書保證管理辦法；訂定處理董事要求之標準作業程序案。

(4) 決議通過銀行額度案。

(5) 決議通過子公司資金貸與案。

- (6) 決議通過本公司背書保證案。
- (7) 決議通過董事酬金與經理人薪酬案。

2019.06.14 決議

- (1) 選舉董事長案。
- (2) 決議資本公積及盈餘轉增資除權基準日及停止過戶期間案。

2019.08.12 決議

- (1) 決議通過本公司 2019 年上半年合併財務報表案。
- (2) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。
- (3) 決議通過委任簽證會計師、薪資報酬委員案。

2019.11.07 決議

- (1) 決議通過本公司 2019 年第三季合併財務報表案。
- (2) 決議通過本公司 2020 年度內部稽核計畫案。
- (3) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。
- (4) 決議通過子公司取得土地及廠房案。

2019.12.25 決議

- (1) 決議通過與英屬開曼群島經濟實質法相關之遵循案。
- (2) 決議通過 2020 年度預算案。

2020.03.12 決議

- (1) 決議通過本公司 2019 年合併財務報表與營業報告書案。
- (2) 決議通過本公司 2020 年股東常會召開事宜案。
- (3) 決議通過 2020 年股東常會股東提案作業、審查標準及作業流程相關事宜。
- (4) 決議通過本公司 2019 年盈餘分配案。
- (5) 決議通過本公司 2019 年度內部控制制度聲明書。
- (6) 決議通過修訂公司章程案。
- (7) 決議通過委任簽證會計師，決議其報酬，及獨立性之評估案。
- (8) 決議通過修訂董事會議事規範、審計委員會組織規程及薪資報酬委員會組織規程案。
- (9) 決議通過子公司資金貸與、銀行額度案。

(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記錄或書面聲明者，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辭職解任情形之彙總：無。

(十四) 公司內部重大資訊處理作業程序：已訂定內部重大資訊處理作業程序，以避免員工、經理人和董事違反暨發生內線交易。

四、會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	呂宜真及陳慧銘	7,570	-	1,063	-	450	1,513	2019 年度	非審計之「其他」係移轉訂價服務。

註：上述會計師公費不包含支付予中國德勤華永會計師事務所及代墊費用。

五、更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	2019年3月7日		
更換原因及說明	勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調整		
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	
不再接受(繼續)委任			
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	無		
其他揭露事項	無		

更換日期	2019年8月12日		
更換原因及說明	勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調整		
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	
不再接受(繼續)委任			
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	無		
其他揭露事項	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	池瑞全 陳慧銘
委任之日期	2019年3月7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
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	呂宜真 陳慧銘
委任之日期	2019年8月12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
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則 第 10 條第 6 款第 1 目及第 2

目之 3 事項之復函：不適用。

六、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情形：無。

七、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、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2019 年度		當年度截至 2020 年 4 月 30 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	吳政學	-	-	-	-
董事	Henderson I Yield Growth Limited	-	-	-	-
	代表人：郭明華	-	-	-	-
董事	Infinity Emerging Markets Limited	-	-	-	-
	代表人：張佶文	-	-	80,000	-
董事	李定中	-	-	-	-
獨立董事	吳孟達	-	-	-	-
獨立董事	俞明德	-	-	-	-
獨立董事	李素英	-	-	-	-
獨立董事	紀志毅	-	-	-	-
海外事業部總經理	尹自立	-	-	-	-
財會主管	李翰霖	-	-	-	-
稽核主管	張慈文	-	-	3,000	-
大股東	Infinity Emerging Markets Limited	-	-	-	-
大股東	吳政學	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：不適用。

(三) 股權質押資訊：無。

八、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。

2020年4月7日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人姓名合計持有股份		名稱 (或姓名)	關係	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			
Infinity Emerging Markets Limited 負責人：吳政學	41,307,045	22.95%	-	-	-	-	吳政學、Henderson I Yield Growth Limited 張華庭	同一董事長 董事長之配偶	
吳政學	26,105,400	14.50%	9,859,575	5.48%	-	-	Infinity Emerging Markets Limited、 Henderson I Yield Growth Limited 張華庭	同一董事長 配偶	
Henderson I Yield Growth Limited 負責人：吳政學	14,910,723	8.28%	-	-	-	-	吳政學、Infinity Emerging Markets Limited 張華庭	同一董事長 董事長之配偶	
富邦人壽保險股份有限公司	5,488,000	3.05%	-	-	-	-	-	-	
匯豐託管MIG主基金有限合夥	4,897,000	2.72%	-	-	-	-	-	-	
德意志銀行受託保管小額世界基金公司投資專戶	4,371,000	2.43%	-	-	-	-	-	-	
渣打銀行受託保管WGI新興市場小型公司基金投資專戶	3,893,098	2.16%	-	-	-	-	-	-	
張華庭	3,463,100	1.92%	32,501,875	18.06%	-	-	吳政學 Infinity Emerging Markets Limited、 Henderson I Yield Growth Limited	配偶 配偶為該公司負責人	
張華庭受託信託財產專戶—受益人○○○翰	3,198,239	1.78%	-	-	-	-	張華庭 吳政學	信託之委託管理人 信託管理人之配偶	
張華庭受託信託財產專戶—受益人○○○益	3,198,236	1.78%	-	-	-	-	張華庭 吳政學	信託之委託管理人 信託管理人之配偶	

註：基於個人資料保護法之規定，信託專戶受益人之姓名僅部份呈現，例如○○○。

九、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12月31日 單位：股；%

轉投資事業	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
85 Degree Co., Ltd.	12,899,078	100	-	-	12,899,078	100
Prime Scope Trading Limited	46,742,963	100	-	-	46,742,963	100
Perfect 85 Degrees C, Inc.	5,301,000	100	-	-	5,301,000	100
85 Degrees Café International Pty. Ltd.	1,785,000	51	-	-	1,785,000	51
Golden 85 Investments, LLC	註	65	-	-	註	65
Lucky Bakery Limited	811,000	100	-	-	811,000	100
WinPin 85 Investments, LLC	註	100	-	-	註	100
WinWin 85C Holding Co., Ltd	2,110,000	100	-	-	2,110,000	100
WinWin 85C LLC	註	100	-	-	註	100
WinUS 85C LLC	註	100	-	-	註	100
Wincase Limited	註	100	-	-	註	100
Worldinn Limited	註	100	-	-	註	100
美食達人股份有限公司	35,908,727	100	-	-	35,908,727	100
美味達人股份有限公司	3,155,893	100	-	-	3,155,893	100
美味復興有限公司	註	60	-	-	註	60
津味(上海)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
和夏(上海)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
杭州勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
和夏(南京)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(北京)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品(北京)食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(福州)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
上海勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
上海虹口津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	註	85	-	-	註	85
勝品(江蘇)食品有限公司	註	100	-	-	註	100
成都八十五度餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品(廈門)食品有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品(青島)食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
勝品(瀋陽)食品有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(青島)餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
武漢勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
武漢津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
江西津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
津味實業(上海)有限公司	註	100	-	-	註	100
廣州八十五度餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
青島津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
八十五度(江蘇)食品有限公司	註	100	-	-	註	100
成都麥佳食品有限公司	註	100	-	-	註	100
嘉定津味餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
昆山捌伍餐飲管理有限公司	註	100	-	-	註	100
東莞市勝品食品有限公司	註	100	-	-	註	100
夏和味(廈門)貿易有限公司	註	100	-	-	註	100
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	註	100	-	-	註	100

轉投資事業	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	
這一鍋餐飲股份有限公司	5,864,660	23	-	-	5,864,660	23

註：部分被投資公司係有限公司型態，並無股份。

肆、募資情形

一、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形

（一）股本來源

單位：仟股；仟元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外充股	以財產抵充者
2008.09.26	每股美金 1 元	1 (股)	US\$1 (元)	1 (股)	US\$1 (元)	設立股本	無	無
2008.12.30	每股美金 1 元	13,000	US\$13,000	12,899	US\$12,899	換發股本	無	無
2009.08.20	每股美金 1 元	50,000	US\$50,000	13,869	US\$13,869	現金增資	無	無
2009.10.05	每股美金 1 元	50,000	US\$50,000	14,153	US\$14,153	現金增資	無	無
2009.12.31	每股美金 1 元	50,000	US\$50,000	21,464	US\$21,464	資本公積轉增資	無	無
2010.01.18	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	70,012	NT\$700,123	面額由美金計價換為台幣計價	無	無
2010.05.20	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	113,750	NT\$1,137,500	盈餘轉增資	無	無
2010.11.18	每股新台幣 168 元	850,000	NT\$8,500,000	128,000	NT\$1,280,000	現金增資	無	註 1
2011.09.01	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	134,400	NT\$1,344,000	盈餘轉增資	無	註 2
2012.07.18	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	141,120	NT\$1,411,200	資本公積轉增資	無	註 3
2016.09.13	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	148,176	NT\$1,481,760	盈餘轉增資	無	無
2017.07.25	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	162,994	NT\$1,629,936	資本公積轉增資	無	無
2018.07.13	每股新台幣 10 元	850,000	NT\$8,500,000	180,000	NT\$1,800,000	資本公積及盈餘轉增資	無	無

註 1：核准日期及文號：金管會 2010 年 10 月 26 日金管證發字第 0990058242 號

註 2：核准日期及文號：證交所 2011 年 08 月 19 日臺證上二字第 10000277601 號

註 3：核准日期及文號：證交所 2012 年 07 月 11 日臺證上二字第 1010014751 號

單位：仟股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	180,000	670,000	850,000	上市股票

總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

2020年04月07日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	大陸投資機構	合計
人 數	4	4	51	8,992	156	0	9,207
持 有 股 數	161,000	6,108,376	7,216,127	71,535,898	94,978,599	0	180,000,000
持 股 比 例	0.09%	3.39%	4.01%	39.75%	52.76%	0.00%	100%

註：外國發行人應說明其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 股權分散情形

普通股 / 每股面額 10 元 / 2020 年 04 月 07 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例 (%)
1 至 999	1,168	186,827	0.10
1,000 至 5,000	6,644	12,922,582	7.18
5,001 至 10,000	749	5,870,786	3.26
10,001 至 15,000	228	2,888,508	1.60
15,001 至 20,000	113	2,064,751	1.15
20,001 至 30,000	94	2,359,678	1.31
30,001 至 40,000	52	1,865,301	1.04
40,001 至 50,000	29	1,324,176	0.74
50,001 至 100,000	57	3,965,132	2.20
100,001 至 200,000	15	1,905,178	1.06
200,001 至 400,000	20	5,569,893	3.09
400,001 至 600,000	9	4,172,738	2.32
600,001 至 800,000	2	1,392,063	0.77
800,001 至 1,000,000	2	1,768,850	0.98
1,000,001 以上	25	131,743,537	73.2
合 計	9,207	180,000,000	100.00

(四) 主要股東名單

主要股東名稱	股份	持有股數	持 股 比 例 (%)
Infinity Emerging Markets Limited		41,307,045	22.95%
吳政學		26,105,400	14.50%
Henderson I Yield Growth Limited		14,910,723	8.28%
富邦人壽保險股份有限公司		5,488,000	3.05%
匯豐託管 MIG 主基金有限合夥		4,897,000	2.72%
德意志銀行受託保管小額世界基金公司投資專戶		4,371,000	2.43%
渣打國際商業銀行受託保管 WGI 新興市場小型公司基金有限公司投資專戶		3,893,098	2.16%
張華庭		3,463,100	1.92%
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○翰		3,198,239	1.78%
張華庭受託信託財產專戶－受益人○○益		3,198,236	1.78%

註：基於個人資料保護法之規定，信託專戶受益人之姓名僅部份呈現，例如○○○。

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項目	年度		2018 年度	2019 年度	當年度 截至 2020 年 3 月 31 日
	每股市價	最高		435.00	245.50
最低			183.00	119.00	56.20
平均			301.10	172.34	91.37
每股淨值	分配前		58.08	56.78	56.79
	分配後		53.08	(註 1)	-
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		180,000	180,000	180,000
	每股盈餘	調整前	9.26	5.18	0.36
		調整後	9.26	(註 1)	-
每股股利	現金股利		5.00	(註 1)	-
	盈餘配股		-	(註 1)	-
	資本公積配股		-	(註 1)	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬 分析	本益比		32.51	33.20	63.45
	本利比		60.20	(註 1)	-
	現金股利殖利率		1.66	(註 1)	-

註 1：2019 年度之盈餘分配尚未經股東會決議。

註 2：每股淨值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：每股盈餘如有因無償配股等情形而須追溯調整者，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。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：依本公司 2019 年 06 月 14 日修正生效之章程之規定，股利之分派得利用已實現及未實現盈餘、任何自盈餘所提撥之準備金、超過票面金額發行股票之溢價或其他依法可供股利分派之資金為來源，經董事會擬議，以股東會普通決議（已發行股份總數過半數出席，出席股東表決權過半數同意）分派現金，或以股東會特別決議，或以董事會三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，發行新股予股東。本公司每期決算，如有當期淨利，應先：(i) 依法提列應繳納稅捐；並 (ii) 先彌補虧損後，於董事會建議任何股利數額前，其餘應提列百分之十為盈餘準備金或其他董事會認為有利於公司之準備金後，根據下列順序及方式分派：
 - (a) 員工紅利不高於百分之三。員工部份應包含子公司之員工；
 - (b) 董事、監察人酬勞不高於百分之一；且
 - (c) 其餘所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘百分之三十為原則，其中現金股利不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十。
2. 本年度擬議股利分配之情形：(尚未經股東會通過)

2020年股東常會擬議之2019年盈餘分配案，業經本公司董事會於2020年03月12日決議如下：擬發放現金股利540,000,000元。俟股東常會通過後，授權董事長訂定配息基準日辦理之。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無此情事。

(八) 員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍：本公司明訂員工紅利不高於當期淨利先彌補虧損後餘應提列百分之十為盈餘準備金後百分之三（員工部份應包含子公司之員工）；董事、監察人酬勞不高於百分之一。
2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：實際配發金額若與估列數產生差異時，依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。
3. 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與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：無此情事。
4. 董事會通過以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：無此情事。
5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形（包括分派股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者，其差異數、原因及處理情形：無此情事。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債、可轉換公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權證及併購或受讓其他公司發行新股辦理情形：無此情事。

三、資金運用計畫執行情形：前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫收益尚未顯現者：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務之主要內容

本公司主要從事咖啡、茶飲及烘焙產品的製造販售，並以「85 度 C」為咖啡烘焙連鎖店之品牌。

2. 主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

產品	2018 年度		2019 年度	
	金額	營業比重	金額	營業比重
麵包	8,885,642	36.85%	8,583,817	37.07%
西點	7,731,051	32.06%	7,347,424	31.73%
飲料	7,313,196	30.33%	7,042,802	30.41%
其他	185,195	0.76%	182,878	0.79%

3. 公司目前之商品（服務）項目

本公司經營型態，係對大眾提供西點、麵包及飲料，目前公司所生產之主要商品如下：

產品別	系列
西點	造型蛋糕、紅絲絨蛋糕、粉紅豬系列、生日蛋糕、長條蛋糕、起司蛋塔
麵包	螃蟹麵包、髒髒包、吐司、台式、日式、歐式、三明治、丹麥、可頌
飲料	現製咖啡、濾掛咖啡、茶、楊枝甘露、一顆檸檬茶、冰沙、氣泡飲、豆花系列飲品
其他	盒子蛋糕、鳳梨酥、牛軋糖、青團、多拿芝、蛋捲、鮮奶捲、節慶禮盒

4. 計畫開發之新商品（服務）

(1) 彙整台灣、大陸及美澳地區計畫開發之新商品如下：

西點

- i. 推推蛋糕
- ii. Hello Kitty蛋糕
- iii. 季節限定（如：草莓季/芋頭季）蛋糕
- iv. 其他傳統節慶（中秋節、農曆春節）新商品/新禮盒開發

麵包

- i. 螃蟹麵包
- ii. 奶黃系列

- iii. T55麵粉系列
- iv. 歐式麵包/丹麥類麵包品項強化

飲料

- i. 海岩小美莓
- ii. 黑糖珍珠系列
- iii. 冰霸杯咖啡
- iv. 一顆果茶系列

- (2) 於各地區推出新型態門市（增加客席、提升內裝及產品精緻度）
- (3) 持續擴展非現金支付工具（儲值卡、會員卡、行動支付等）
- (4) 整合線上線下銷售，掌握配送到府商機

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

85 度 C 為大中華區咖啡烘焙複合式連鎖業的市場領導品牌之一，主要產品為飲料、現烤麵包及西點，提供消費者單品乃至多項搭配的消费選擇。

烘焙食品在許多國家都是人民的主食，其工業化、自動化的發展，對減輕廣大人民的家務勞動、促進飲食結構方便化、合理化，以及節約能源、解放生產力起了巨大的推動作用。目前，中國大陸烘焙食品市場仍處於起步階段，烘焙食品還沒有發揮在國民經濟中應有的作用，未對人民飲食生活現代化產生巨大影響。人均烘焙食品消費量不僅遠低於西方國家，也低於東亞的日本、韓國。但由於人口基數龐大，目前中國烘焙行業規模僅次於美國，是全球第二大市場。在中國，業界預估，2021 年中國中產階級將成長至 6 億人之多，幾乎是美國總人口的兩倍，目前中國人均烘焙產品及咖啡的消費量也僅約為已開發國家的八分之一及十分之一不到。在此經營環境下，品牌力量強的連鎖業者，如 85 度 C 及星巴克等，預估未來展店的空間較大，有機會進一步提升市場佔有率。報導也指出，現煮咖啡市場的發展空間仍然十分巨大；即便以相對來說最成熟的上海市來說，每一萬人擁有 2.18 家咖啡館，僅為台北市的六分之一。International Coffee Organization（國際咖啡組織）的中國咖啡市場報告（Coffee in China）也指出，中國人均年消費 5~6 杯咖啡，若和美國的 265 杯或是歐洲的 295 杯相比，不難發現未來成長的潛力。

新華社報導，國際咖啡組織數據顯示，中國大陸咖啡消費以每年 15% 左右速度增長，遠高於全球 2% 的平均增速，預計到 2025 年，中國大陸咖啡消費規模將達兆元級。

在品牌發源地台灣，報導指出，咖啡市場一年商機高達 700 億元。根據財政部海關統計，台灣進口咖啡豆 6 年成長約 2 倍，現在平均每人一年要喝掉 153 杯，咖啡消費量以每年 15% 成長，咖啡烘焙複合式餐飲業仍存在可觀的成長空間。早在 1998 年星巴克就進入台灣市場，從此帶入現煮咖啡文化，之後又歷經多年質與量的變化。根據統計，包括 85 度 C、星巴克、伯朗咖啡在內的品牌連鎖，以及個人經營的風格特色店，目前光是台北市的咖啡店就已超過三千家。研究報告也指出，台灣烘焙店家至少八千家以上，每年的烘焙產品銷售金額也持續穩定成長，相關市場產值超過新台幣 600 億。

本公司在美國市場的多年耕耘有成，該市場已成為本集團目前成長最快速，成長空間也最大的地區，而本公司成功地以高品質、新鮮現做的產品，打入加州、德州、及華盛頓州市場。最新研究報告指出，美國每年人均咖啡消費量達 4.5 公斤，連鎖咖啡銷售年成長更達 9.9%，遠較一般快消餐廳的 5.5% 為高，每年烘焙產品銷售金額更達三百億美金，市場規模由此可見。

2. 產業上、中、下游之關聯性

上游	中游	下游
原物料、農產品、包材供應 如：咖啡豆、麵粉、乳製品、 裝飾配件、包材等	食品、飲料之研發與製造 如：麵糰、蛋糕成品、咖啡、 麵包	連鎖通路商加盟及直 營門市

3. 產品之各種發展趨勢

本公司對於產品之上市規劃、研發及導入市場，力求依市場變化即時反應，開發不同之新產品上架，並隨時調整各產品線內容以符合市場所需，輔以靈活策略刺激潛在消費。例如，智慧型手機的普及使得消費者透過行動裝置取得資訊甚至完成消費流程的比例快速提高，因此我們在經營實體店面的同時，也應開發線上虛擬銷售的平台，以達到虛實整合、相輔相乘之效。目前 85 度 C 中國所有門市都可以使用手機完成支付，台灣門市也可使用專屬手機 APP 消費，大大提升消費便利性。未來也不排除將行動支付拓展到美國，甚或是其他新的市場。

餐飲業屬民生產業，除受限於市場範圍、資源限制等因素外，加上進入門檻障礙較低，可謂是高度競爭的成熟產業。若由價值鏈檢視，零售餐飲業者為增加利潤來源，發展高毛利的自有品牌商品已成不可擋的趨勢。因應食安法規要求，餐飲業者必須藉由產品安全把關、服務增值，以及供應鏈整合，提高市場應對彈性，以降低成本衝擊和強化競爭優勢。業者也可自行建立完善的食品安全檢測機制，並透過與同業發展「競合」的策略聯盟關係，強化垂直整合及橫向加總的能量，做好源頭管理（原物料供應及價格）。

惟有致力於產品的標準化及專業化經營，並持續加強多元化產品品項開發，才能使本公司立足於競爭更為激烈之市場中。整體而言，本公司在品牌、通路、研發、產品創新動能等各方面，處於相對有利的位置上，但我們仍提醒自己保持對市場的敏感度，隨時調整各產品線內容以符合市場所需，力求營運持續保持優異的水準。

4. 競爭情形

加拿大國民咖啡 Tim Hortons 進駐上海，並在 8 個月內以上海為主，快速覆蓋向鄭州、大連等城市，以一周半開一家店的速度共開了 22 家門市。曾有研究機構測算，連鎖咖啡館的滲透率在上海也僅有 0.041 家/千人，即使加上 857 家羅森與 1,437 家全家，現磨咖啡滲透率也未達到香港地區水平。中國的現磨咖啡市場估計在千億級人民幣左右，上海的咖啡競爭遠沒有結束，在整個龐大的中國市場，更是剛剛開始。

美國地區目前仍然是全球最大的消費市場，雖然整體的成長率略低於新興市場，但若是能夠提供差異化的產品及服務，仍然能脫穎而出，一旦獲得主流消費者

的品牌認同，其展店空間相對較大，尤其是美國消費者在健康意識日漸抬頭、偏好新鮮現做產品的風潮下，本公司的現烤麵包產品受到廣大的歡迎。

相較於美國，中國大陸之西點及麵包烘焙市場仍屬高速成長之領域，尤以所謂之現場烘焙麵包（口感更佳，但價格亦較傳統廚房製作的袋裝麵包稍高）的需求成長尤其快速，除了沿海的一線城市，隨著工業化及城市化的腳步往內陸二、三線城市推進時，這些地區對於較精緻化的現場烘焙麵包需求也開始出現，為咖啡烘焙複合式連鎖業者提供了廣大的成長空間。

根據國際咖啡組織（ICO）調查，台灣人一年喝掉 28.5 億杯咖啡，市場規模超過 700 億元，2019 年上看 800 億元。「近 5 年，台灣咖啡市場以每年約 20% 的成長率擴展，但是台灣人目前每人每年平均喝掉約 131 杯咖啡，尚低於日本人的 370 杯消耗量，也低於韓國人 353 杯的飲用量，還有很大的發揮空間。」日本著名咖啡業者派駐台灣總經理分析。台灣地區除了複合式咖啡連業者外，便利超商及速食連鎖業者也看準現煮咖啡市場之龐大商機，紛紛推出相關產品，尤其是便利超商挾其大量門市通路，以後來居上之勢迅速拓展其市場佔有率，但台灣整體咖啡消費胃納量也在此過程中不斷被養大，民眾喝咖啡的習慣越來越普及。

面對不同市場多樣化品牌的競爭，本公司之成本控制能力、創新產品組合及行銷手法，使本公司面對強勁同業及異業對手依然維持了相當的競爭優勢；除此之外，本公司尚透過良好之研發能力來因應消費者多變的口味及偏好需求，彈性調整通路架上的商品組合，提供給消費者多元且具新鮮感的選擇，因此在競爭激烈的咖啡烘焙連鎖市場中，本公司能夠不斷創新，保持在領先者的地位。

◎本公司各地區主要競爭對手

國家	公司型態	公司名
台灣	複合式咖啡連鎖業者	Starbucks
		路易莎咖啡
		丹堤咖啡
		cama cafe
		怡客咖啡
	便利超商業者	7-11 統一超商
		FamilyMart 全家超商
Hi-life 萊爾富超商		
中國	複合式咖啡連鎖業者	Starbucks
		Costa Coffee 咖世家
		UBC Coffee 上島咖啡
		Pacific Coffee 太平洋咖啡
	烘焙業者	BreadTalk 麵包新語
		Paris Baguette 巴黎貝甜
		味多美
美國	複合式咖啡連鎖業者	Starbucks
		The Coffee Bean & Tea Leaf
		Peet's Coffee & Tea
	烘焙業者	Penera Bread
		Tim Hortons
		Paris Baguette
		聖瑪莉

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	2019年度	2020年截至3月31日
研發費用	35,709	8,173
營收淨額	23,156,921	4,701,855
佔營收淨額比率	0.15%	0.17%

2. 開發成功之技術或產品

本公司之主要產品研發據點雖然係以台灣為主，但在中國、美國及澳洲等地區都設置有研發團隊，配合當地口味而作產品配方調整或是開發在地化產品，茲將各區最近年度之具體重要產品研發成果列示如下：

◎ 台灣地區

年度	產品別	項目
2019	西點	麻吉蛋糕、年年有魚造型蛋糕、LINE FRIENDS 造型蛋糕、推推蛋糕
	麵包	墨魚燻雞、花生地瓜可可、墨魚香蔥肉鬆、黑精靈
	飲料	豆花奶茶、薑汁豆花、芋頭奶綠、一顆檸檬海岩紅茶

◎ 大陸地區

年度	產品別	項目
2019	西點	萌萌猪蛋糕、福娃拜春蛋糕、福祿多多蛋糕、黑鑽金沙
	麵包	奶黃三兄弟、芒果可頌麵包、歐式乳酪、聖誕水果麵包、切達乳酪厚片
	飲料	海岩小美莓、濃芋黑糖珍珠鮮奶、青檸粉粉、陽光果肉橙

◎ 美澳地區

年度	產品別	項目
2019	西點	Thanksgiving Sheet Cake、Spooky Tiramisu、Blueberry/Strawberry Custard Tarts、Chocolate Truffle Cake
	麵包	Potato Croquette、Choco Monster、Sweet Taro Danish、Coconut Raisin Danish、Whole Wheat Mushroom Bread
	飲料	Thai Tea、Sea Salt Chocolate Milk Tea、Mocha Smoothie、Iced Peach Green Tea、Iced Passion Fruit Green Tea

(四) 短中長期業務發展計劃

短期：

1. 總公司及門市資訊系統優化，加強服務效率及銷售資料分析
2. 持續提升研發能量，採用知識管理方式將製作過程標準化，以利後續展店及人才培訓
3. 落實門店產品品項優化，提高暢銷產品供貨率，降低報廢率

4. 於各主要市場推出新型態門市，強化品牌形象

中長期：

1. 持續將集團版圖擴展至海外其他區域，讓 85 度 C 從區域邁向國際，成為全球性知名品牌
2. 持續引進國際性專業人才，引領 85 度 C 集團成為國際級公司
3. 充分利用行動商務平台，擴大虛實整合，創造新的商機

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售地區	2018 年度		2019 年度	
	金額	比率	金額	比率
中國大陸	15,055,452	62%	13,843,651	60%
台灣	3,851,746	16%	3,649,665	16%
美國	4,808,055	20%	5,274,533	22%
其他地區	399,831	2%	389,072	2%
合計	24,115,084	100%	23,156,921	100%

2. 市場占有率

本公司係台灣、中國及美國等地的多種現製飲品、烘焙及糕點類產品門市零售業者，十餘年來在世界各國市場迅速發展的過程中，已在無數消費者心目中建立無可取代的地位。由於世界各國現製飲品、烘焙及糕點門市零售業者眾多，規模大小不一，而本公司營運觸角遍及多樣產品，橫跨廣大地理區域，無法客觀且精準地計算市場占有率。惟就整體而言，本公司在現製飲品、烘焙及糕點類產品門市零售方面布局既深且廣，加上多年來建構的研發量能，使本公司在激烈競爭中仍能維持有利的位置。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

目前，中國大陸烘焙食品市場仍處於起步階段，烘焙食品還沒有發揮在國民經濟中應有的作用，未對人民飲食生活現代化產生巨大影響。人均烘焙食品消費量不僅遠低於西方國家，也低於東亞的日本、韓國。但由於人口基數龐大，目前中國烘焙行業規模僅次於美國，是全球第二大市場。在中國，業界預估，2021 年中國中產階級將成長至 6 億人之多，幾乎是美國總人口的兩倍，目前中國人均烘焙產品及咖啡的消費量也僅約為已開發國家的八分之一及十分之一不到。在中國大陸地區，目前每年人均咖啡消費量僅有 0.05 公斤，而最近五年咖啡進口量的年複合成長率更顯示其為全球咖啡消費成長最快的地區之一，為咖啡烘焙複合式連鎖產業提供了穩定成長的環境。

在相對成熟的美國地區，其市場潛力仍不容小覷，根據統計，美國咖啡烘焙複

合式連鎖業的總產值每年至少在 70 億美金以上，每年的成長率是優於美國 GDP 的增長速度，尤其是美國消費者在健康意識抬頭下，逐漸捨棄速食而偏好新鮮現作的食物，對於能夠提供現場烤焙麵包的連鎖業者，更是趨之若鶩。

至於台灣，根據國際咖啡組織（ICO）調查，台灣人一年喝掉 28.5 億杯咖啡，市場規模超過 700 億元，2019 年上看 800 億元。「近 5 年，台灣咖啡市場以每年約 20% 的成長率擴展，但是台灣人目前每人每年平均喝掉約 131 杯咖啡，尚低於日本人的 370 杯消耗量，也低於韓國人 353 杯的飲用量，還有很大的發揮空間。」預期台灣未來幾年的咖啡消費仍有相當大的成長空間。

4. 競爭利基

- (1) 跨市場、跨國界的品牌知名度
- (2) 通路規模優勢，有利銷售及採購議價
- (3) 產品多樣化，彼此具有交叉銷售的優勢
- (4) 因應市場需求，系統化管理產品研發、生產及配售
- (5) 集團資源豐富，有利於整合與共享

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素

- (1) 台灣市場咖啡消費穩定成長，中國市場受惠中產階級增加，成長性高
- (2) 消費者健康意識抬頭，偏好新鮮現烤的烘焙產品
- (3) 智慧型手機快速普及，與消費者的互動將不再限於實體店面

不利因素及因應對策

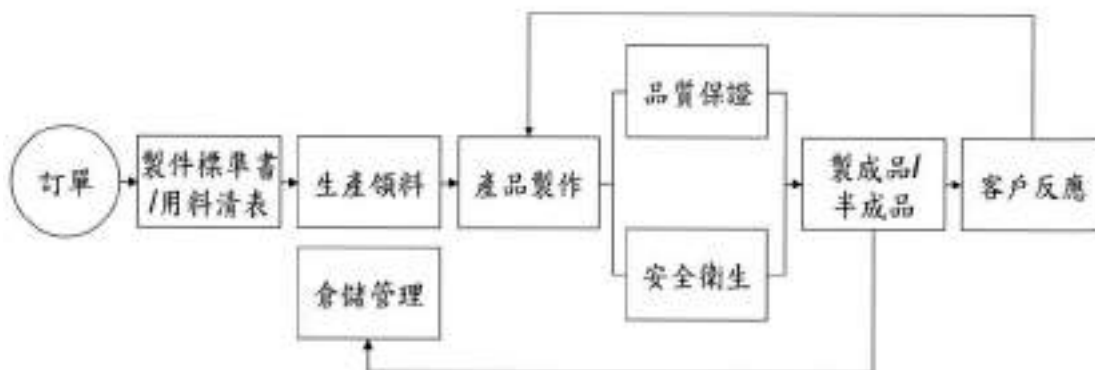
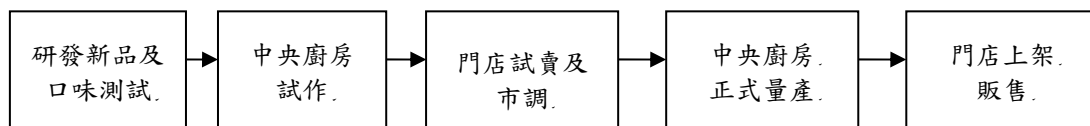
- (1) 消費者喜好變化快速
因應措施：加強市場調查，提升研發能量
- (2) 西點麵包工藝技術標準化不易
因應措施：建立標準生產流程（SOP），加強內部訓練，投資自動化設備
- (3) 原、物料成本波動大，不利成本控制
因應措施：藉由長期合約控制原、物料價格，並且適時使用避險措施

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

主要產品	重要用途
飲料 西點及麵包等烘焙產品	係為咖啡連鎖專賣店之販售商品，提供消費大眾休閒飲品及早餐/午茶點心之選擇

2. 主要產品之產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	供應廠商	供應狀況
咖啡豆	SS公司、LD公司	良好
牛奶	WST公司、WC公司	良好
奶油	FG公司、NC公司	良好
蛋液	TN公司、PL公司	良好
麵粉	DC公司、TF公司	良好

(四) 主要進銷貨客戶名單

- 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：本公司未有任一供應商佔進貨總額10%以上之情事。
- 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十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：本公司係屬咖啡餐飲連鎖通路商，主要銷貨對象係以一般消費者為主，故無此情事。

(五) 最近二年度生產量值

本公司主要經營連鎖餐飲品牌，並非製造業，且商品組合多變，未有明確之量化標準計算產量，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	2018 年				2019 年			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
西點	-	6,127,257	-	1,603,794	-	5,560,358	-	1,787,066
麵包	-	6,480,945	-	2,404,697	-	6,056,120	-	2,527,697
飲料	-	6,170,963	-	1,142,233	-	5,762,583	-	1,280,219
其他	-	128,033	-	57,162	-	114,255	-	68,623
合計	-	18,907,198	-	5,207,886	-	17,493,316	-	5,663,605

註：外銷係指銷售至台灣及中國以外之地區。

變動分析：2019 年銷售值較 2018 年下降，主要係大陸及台灣市場營收減少所致。銷貨商品組合多變，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從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

單位：人；%

年 度	2018 年	2019 年	2020 年 截至年報刊印日止
員 工 人 數			
經理級以上主管	262	287	278
生產線人員	1,961	1,773	1,784
一般職員	1,511	1,316	1,320
門市人員	9,763	9,362	8,647
臨時性人員	9,785	7,396	6,834
合計	23,282	20,134	18,863
平均年齡	28.35	31.56	31.60
平均服務年資	1.68	1.84	1.90
學歷分佈比率			
博 士	0.01%	0.01	0.02
碩 士	0.17%	0.18	0.19
大 專	32.77%	32.63	34.99
高中以下(含)	67.05%	67.18	64.81

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：無。

(二) 未來因應對策及可能之支出：遵守政府規定善盡環保責任，無未來可能之支出。

五、勞資關係

(一) 列示公司各項福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，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

本公司持續進行組織結構的調整、人力配置的合理化、薪資報酬以能吸引及留任人才為原則、暢通昇遷管道、建立人才資料庫以及培育國際化人才，以提高人員生產力並提升公司之市場競爭力。

本公司協助員工規劃個人的職涯發展，並透過組織內的工作經驗、工作職缺、教育訓練、輪調制度、自我推薦、主管甄試及績效管理，來落實員工個人的職涯規劃，使員工個人的期望能與公司的發展相互配合。

將經營的甜美果實回饋給員工，是本公司一貫的立場，因此，我們不斷致力於提昇員工食、衣、住、行、育、樂的軟硬體設施及其品質，包括員工宿舍、物美價廉的餐飲、辦理員工健康檢查..等等，使員工享有完善的福利制度。

本公司設立職工福利委員會，並經政府機關准予備查，按月提撥經費，定期舉辦各項活動，並辦理員工健康檢查及在職進修補助等各項福利措施，包含年節禮券、舉辦員工健康促進與休閒活動、家庭日、國內外旅遊活動、婚喪補助、健康檢查、社團補助、優惠購物活動、結婚喪葬補助、補助員工宿舍、員工團體保險、尾牙晚會摸彩、勞健團保、職工福利委員會各項優惠補助等多項優質福利措施。除此之外，本公司還提供下列福利措施：

- (1) 提供同仁免費汽車及機車停車位，滿足同仁的停車需求。
- (2) 設置戶外運動空間，提供同仁舒展筋骨的好去處。
- (3) 圖書室備有各類休閒書籍、雜誌、報紙，提供一個寧靜的休憩空間。
- (4) 舉辦各種活動與年終尾牙慰勞同仁一年來的辛勞。
- (5) 舉辦創意家庭日，讓家人更瞭解創意，拉近家人與創意的距離。
- (6) 提供高額的國內外員工旅遊補助及社團活動，讓同仁在上班之餘也能平衡生活。
- (7) 本公司提供內部創業機會，鼓勵員工加入加盟行列，並給予各項優惠，以期員工與公司一同成長。

本公司除年年為員工調薪外，更積極訂定「工作規則」、「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」、「員工撫卹辦法」、「員工獎懲辦法」與「員工急難救助薪資暫借辦法」..等規範，以周全保障員工之權益。

2. 進修及訓練情形

依工作需要實施內、外訓等各項訓練課程。本公司 2019 年教育訓練辦理時間統計如下表所示：

員工類別	總數		月均	
	人數	時數	人數	時數
總公司	1,109	2,778	92	232
門市	531	1,211	44	101

3. 退休制度與實施狀況

本公司為安定員工退休後的生活，適用勞動基準法舊制退休金規定者，依勞動基準法按月提撥退休準備金，由公司勞工退休準備金監督委員會監督之，並以該委員會名義存入負責辦理收支、保管及運用之台灣銀行；適用勞工退休金條例退休金新制度者，由公司依勞工退休金條例每月負擔規定之勞工退休金提繳率，並按行政院核定之月提繳工資分級表提繳儲存於該從業人員在勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本集團一向重視員工權益，勞資關係和諧，加以本集團重視員工意見，員工可透過開放溝通方式，同時設有勞工申訴專線，由人資部門接聽，即時且迅速處理各項勞工抱怨。

(二) 說明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：

美國子公司之員工主張公司違反美國勞動相關法規，依據法律諮詢意見，截至年報刊印日止，此項訴訟程序仍在進行中；依據律師預估賠償和解金額美金 2,250 仟元已認列為賠償損失，帳列 2019 年度其他利益及損失。

(三) 員工工作環境與人身安全：

1. 本公司設置專責之安全衛生管理單位，辦理各項勞工安全衛生管理事項，定期檢查及作業環境測定，持續改善各項安全衛生措施，營造安全、健康、舒適、友善的工作環境。
2. 加強辦理各項安全衛生教育訓練及宣導、演練，有效強化員工作業安全意識、技能及應變能力，以保障員工及承攬商勞工之作業安全。
3. 每年辦理員工健康檢查及推動職場健康促進活動，鼓勵員工從事多樣化之運動休閒，以照護及增進員工身心健康。

(四) 員工行為或倫理守則：

本公司尚未訂定員工行為或倫理守則，惟已制訂獎懲辦法、公司管理規章等規範，適用於董事、監察人、經理人及員工，其目的在於防制不當行為發生，並促使其行為符合以下之要求：

- (1) 誠實及道德。
- (2) 避免利益衝突。
- (3) 不圖取私人利益。
- (4) 關懷員工。
- (5) 維護營業秘密。
- (6) 以完整、公平、正確、及時、易解之方式，揭露本公司資訊。
- (7) 以公平之方式對待本公司之客戶、供應商及競爭廠商。
- (8) 保護本公司資產及正當有效使用。
- (9) 遵守法令規章。
- (10) 禁止內線交易。
- (11) 不貪腐、不賄賂。
- (12) 落實環保及建立健康、安全之工作環境。

各項規定均週知員工遵守，讓員工明確知道行為規範。員工遇有足資鼓勵之事蹟或應做誠行為時，亦依上開規定即時辦理獎懲。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約日期	主要內容	限制條款
股權/投資合約	本公司 乙公司	2007年04月15日	本公司為拓展於美國地區之業務，與乙公司合資成立美國 85 公司，拓展與當地之業務。	負有保密義務
股權/投資合約	本公司 甲公司	2007年06月01日	本公司為拓展於澳洲地區之業務，與甲公司簽訂合資契約成立合資澳洲 85 公司，拓展與當地之業務。	負有保密義務
系統軟體維護協議書	本公司 津味實業(上海) 有限公司	2015年07月14日	中國門市及總部系統軟體維護	負有保密義務
貸款協議書	美食達人股份有限公司 本公司	2016年06月20日	資金融資	負有保密義務
貸款協議書	美食達人股份有限公司 本公司	2016年08月19日	資金融資	負有保密義務

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及損益表資料

1. 簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至 2020年03月31 日 財務資料(註1)	
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年		
流動資產	5,570,571	7,015,267	8,453,832	6,968,396	7,055,253	7,053,827	
不動產、廠房及設備	5,318,642	5,057,520	5,592,612	6,143,860	5,729,366	6,635,803	
無形資產	92,275	63,649	46,103	47,018	42,315	44,765	
其他資產	1,308,210	1,299,612	1,715,198	3,006,409	9,783,854	9,137,183	
資產總額	12,289,698	13,436,048	15,807,745	16,165,683	22,610,788	22,871,578	
流動負債	分配前	3,505,506	3,935,380	5,441,085	5,109,369	6,940,429	7,426,152
	分配後	3,858,306	4,676,260	6,419,047	6,009,369	6,940,429	7,426,152
非流動負債	1,091,581	832,934	439,802	578,387	5,454,043	5,231,197	
負債總額	分配前	4,597,087	4,768,314	5,880,887	5,687,756	12,394,472	12,657,349
	分配後	4,949,887	5,509,194	6,858,849	6,587,756	12,394,472	12,657,349
歸屬於母公司業主之權益	7,634,141	8,590,426	9,854,905	10,454,668	10,219,826	10,223,097	
股本	1,411,200	1,481,760	1,629,936	1,800,000	1,800,000	1,800,000	
資本公積	2,681,126	2,681,126	2,532,950	2,369,956	2,376,605	2,376,605	
保留盈餘	分配前	3,204,921	4,522,612	5,919,807	6,602,399	6,638,207	6,703,786
	分配後	2,852,121	3,781,732	4,941,845	5,702,399	6,638,207	6,703,786
其他權益	336,894	(95,072)	(227,788)	(317,687)	(594,986)	(657,294)	
庫藏股票	-	-	-	-	-	-	
非控制權益	58,470	77,308	71,953	23,259	(3,510)	(8,868)	
權益總額	分配前	7,692,611	8,667,734	9,926,858	10,477,927	10,216,316	10,214,229
	分配後	7,339,811	7,926,854	8,948,896	10,477,927	10,216,316	10,214,229

註1：2020年第一季經會計師核閱簽證之合併財務報表。

註2：2019年盈餘分配案尚待股東會決議，故當年度分配後金額暫以分配前金額列示。

2. 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 年 度	最近五年度財務資料				
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
流動資產	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
基金及投資					
固定資產					
無形資產					
其他資產					
資產總額					
流動負債					
分配前					
分配後					
長期負債					
其他負債					
負債總額					
分配前					
分配後					
股本					
資本公積					
保留盈餘					
分配前					
分配後					
金融商品未實現損益					
累積換算調整數					
未認列為退休金 成本之淨損失					
股東權益					
分配前					
總額					
分配後					

3. 簡明綜合損益表-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 2020年3月31 日 財務資料(註1)
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	
營業收入	20,457,364	22,046,504	23,018,413	24,115,084	23,156,921	4,701,855
營業毛利	11,589,210	12,827,665	13,656,674	14,164,918	13,816,553	2,788,920
營業損益	1,680,347	2,363,618	2,834,686	2,284,945	1,707,507	152,220
營業外收入及支出	(110,453)	32,191	135,561	133,773	(222,233)	(70,214)
稅前淨利	1,569,894	2,395,809	2,970,247	2,418,697	1,485,274	82,006
繼續營業單位本期淨利	1,166,043	1,782,555	2,154,950	1,659,945	934,440	53,814
停業單位損失	-	-	-	-	-	-
本期淨利	1,166,043	1,782,555	2,154,950	1,659,945	934,440	53,814
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(61,540)	(434,231)	(134,244)	(91,697)	(279,275)	(55,901)
本期綜合損益總額	1,104,503	1,348,324	2,020,706	1,568,248	655,165	(2,087)
淨利歸屬於母公司業主	1,139,182	1,741,051	2,138,075	1,667,624	932,863	65,579
淨利歸屬於非控制權益	26,861	41,504	16,875	(7,679)	1,577	(11,765)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,079,592	1,309,085	2,005,359	1,577,725	655,564	3,271
綜合損益總額歸屬於非控制權益	24,911	39,239	15,347	(9,477)	(399)	(5,358)
每股盈餘	7.69	10.68	11.88	9.26	5.18	0.36

註1：2020年第一季經會計師核閱簽證之合併財務報表。

4. 簡明損益表-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料				
	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
營業收入	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
營業毛利					
營業損益					
營業外收入及利益					
營業外費用及損失					
繼續營業部門稅前損益					
繼續營業部門損益					
停業部門損益					
非常損益					
會計原則變動之累積影響數					
本期損益					
每股盈餘					

5. 簽證會計師姓名及查核意見

最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	簽證會計師	所屬單位名稱	查核意見
2015年	謝明忠、李麗鳳	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2016年	謝明忠、李麗鳳	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2017年	池瑞全、李麗鳳	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2018年	池瑞全、陳慧銘	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
2019年	呂宜真、陳慧銘	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 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 2020年3月31日 財務資料 (註1)
		2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	
財務結構	負債占資產比率	37.41%	35.49%	37.20%	35.18%	54.82%	55.34%
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	164.06%	184.56%	185.36%	179.96%	273.51%	232.76%
償債能力	流動比率	158.91%	171.02%	155.37%	136.38%	101.65%	94.99%
	速動比率	128.92%	147.08%	132.70%	113.07%	87.46%	82.40%
	利息保障倍數	24,640.07%	15,086.94%	11,627.32%	8,752.97%	669.39%	225.38%
經營能力	應收款項週轉率(次)	78.34	76.87	69.27	71.63	74.86	66.29
	平均收現日數	4.66	4.75	5.27	5.10	4.88	5.51
	存貨週轉率(次)	14.93	13.43	12.36	12.71	11.94	9.81
	應付款項週轉率(次)	8.07	7.58	7.48	7.05	6.03	5.03
	平均銷貨日數	24.45	27.18	29.53	28.72	30.56	37.23
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.85	4.36	4.12	3.93	4.04	2.83
	總資產週轉率(次)	1.66	1.64	1.46	1.49	1.02	0.82
獲利能力	資產報酬率	10.59%	13.95%	14.87%	10.50%	5.67%	1.71%
	權益報酬率	16.12%	21.79%	23.18%	16.27%	9.03%	2.11%
	稅前純益占實收資本比率	111.25%	159.51%	182.23%	134.37%	82.52%	18.22%
	純益率	5.70%	8.09%	9.36%	6.88%	4.04%	1.14%
	每股盈餘(元)	7.69	10.68	11.88	9.26	5.18	0.36
現金流量	現金流量比率	72.54%	80.09%	63.94%	63.47%	65.50%	43.73%
	現金流量允當比率	102.27%	119.77%	135.14%	160.34%	178.97%	178.97%
	現金再投資比率	19.88%	22.48%	19.04%	16.93%	32.24%	25.60%
槓桿度	營運槓桿度	1.66	1.49	1.39	1.53	3.04	6.42

財務槓桿度	1.00	1.01	1.01	1.01	1.18	1.75
最近二年度各項財務比率變動原因：參酌行業特性，各項財務比率變動主要反映營業收入、營業費用較前一年度之增減；無其他重大原因。						

註1：2020年第一季經會計師核閱簽證之合併財務報表。

註2：計算公式如下：

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)。

(二) 財務分析-我國財務會計準則

年 度 (註 1)		最近五年度財務分析					
		2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	
分析項目 (註 2)	財務結構	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
	(%)						
償債能力	負債占資產比率						
	長期資金占固定資產比率						
	%						
經營能力	流動比率						
	速動比率						
	利息保障倍數						
獲利能力	應收款項週轉率 (次)						
	平均收現日數						
	存貨週轉率 (次)						
	應付款項週轉率 (次)						
	平均銷貨日數						
	固定資產週轉率 (次)						
	總資產週轉率 (次)						
現金流量	資產報酬率 (%)						
	股東權益報酬率 (%)						
	占實收資本比率 (%)						營業利益
							稅前純益
	純益率 (%)						
槓桿度	每股盈餘 (元)						
	現金流量比率 (%)						
	現金流量允當比率 (%)						
槓桿度	現金再投資比率 (%)						
	營運槓桿度						
	財務槓桿度						

最近二年度各項財務比率變動增減變動達 20%：

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

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) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。
- (3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

5.現金流量

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度}(\text{資本支出} + \text{存貨增加額} + \text{現金股利})$ 。
- (3) 現金再投資比率 = $(\text{營業活動淨現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運資金})$ 。

6.槓桿度：

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

三、審計委員會審查報告書

Gourmet Master Co. Ltd.

開曼美食達人股份有限公司

審計委員會同意報告書

本審計委員會同意並經董事會決議本公司2019年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，其中本公司2019年度財務報表嗣經董事會委任勤業眾信聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。

本審計委員會負有監督本公司財務報導流程之責任。

簽證會計師簽證本公司2019年度財務報表，與本審計委員會溝通下列事項：

- 1、簽證會計師所規劃之查核範圍及時間，尚無重大查核發現。
- 2、簽證會計師向本審計委員會提供該等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，尚未發現其他有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項。
- 3、簽證會計師已就查核報告中所列關鍵查核事項與本審計委員會溝通。

本審計委員會同意並經董事會決議之本公司2019年度財務報表、營業報告書以及盈餘分派議案，均符合相關法令規定，爰依公司法第219條之規定報告如上。

敬請 鑒核

此致

開曼美食達人股份有限公司2020年股東常會

審計委員會召集人：俞明德

2020年3月12日



四、最近年度財務報表：



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel: +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6889
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

GOURMET MASTER CO. LTD. 公鑒：

查核意見

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司（GOURMET MASTER 集團）民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達 GOURMET MASTER 集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與 GOURMET MASTER 集團保持超然獨立，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 GOURMET MASTER 集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對 GOURMET MASTER 集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

使用權資產及租賃負債之計算

Gourmet Master 集團因直營門市眾多且皆為租賃店面，且本年度首次適用「IFRS 16」租賃公報，因是，本會計師將其列為重要查核事項之一。

本會計師對於上述所述層面事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解管理階層針對租賃之會計處理及計算方式。
2. 評估管理階層決定租賃隱含利率之過程及依據是否適當。
3. 取得使用權資產及租賃負債之計算資料，抽核租約內容，檢視租約內容與計算資料是否一致。
4. 針對使用權資產及租賃負債之計算資料抽核進行重新計算，並與帳列金額進行核對。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估 GOURMET MASTER 集團繼續經營之能力、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 GOURMET MASTER 集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

GOURMET MASTER 集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照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表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對 GOURMET MASTER 集團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 GOURMET MASTER 集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致 GOURMET MASTER 集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對 GOURMET MASTER 集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 呂宜真 


金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1080321204 號

會計師 陳慧銘 


證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 2 7 日

單 位：新 台 幣 元

代 碼	資 產	108年12月31日		107年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註六)	\$ 3,829,288	17	\$ 2,064,104	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七及三一)	156,670	1	2,211,574	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 (附註八及三三)	1,495,925	7	998,671	6
1150	應收票據	3,498	-	2,420	-
1170	應收帳款 (附註十、二四及三二)	380,041	1	312,711	2
1197	應收融資租賃款 (附註九)	70,524	-	-	-
1200	其他應收款 (附註三二)	119,698	1	86,053	-
1220	本期所得稅資產	84,745	-	140,450	1
130X	存貨 (附註十一)	770,703	3	761,634	5
1410	預付帳款 (附註十八)	214,194	1	429,798	3
1470	其他流動資產	9,967	-	23,021	-
11XX	流動資產總計	7,055,253	31	6,988,396	43
	非流動資產				
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 (附註七及三一)	468,077	2	934,085	6
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 (附註八)	1,020,179	5	766,431	5
1550	採用權益法之投資 (附註十二)	95,198	-	92,839	1
1600	不動產、廠房及設備 (附註十四及二二)	5,729,366	25	6,143,869	38
1750	使用權資產 (附註十五)	6,725,151	30	-	-
1760	投資性不動產 (附註十六及三三)	168,573	1	203,722	1
1790	無形資產 (附註十七)	42,315	-	47,018	-
1840	遞延所得稅資產 (附註五及二六)	139,543	1	110,334	1
1915	預付設備款 (附註十八)	256,654	1	227,084	1
1920	存出保證金 (附註十八)	444,234	2	478,056	3
194D	應收融資租賃款—非流動 (附註九)	180,382	-	-	-
1990	其他非流動資產 (附註十八)	335,863	2	193,058	1
15XX	非流動資產總計	15,355,335	69	9,197,287	57
1XXX	資 產 總 計	\$ 22,410,788	100	\$ 16,185,683	100
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十九及三三)	\$ 396,724	2	\$ 403,498	3
2130	合約負債—流動 (附註二四)	1,503,352	6	1,414,158	9
2150	應付票據	612	-	1,023	-
2170	應付帳款 (附註二十)	1,548,100	7	1,567,497	10
2200	其他應付款 (附註二一及三二)	1,356,090	6	1,512,240	9
2230	本期所得稅負債	346,572	1	177,690	1
2280	租賃負債—流動 (附註十五)	1,950,037	9	-	-
2313	遞延收入—流動 (附註二一及二八)	1,889	-	1,962	-
2360	其他流動負債 (附註二一)	37,853	-	47,301	-
21XX	流動負債總計	6,940,422	31	5,109,369	32
	非流動負債				
2540	長期借款 (附註十九及三三)	156,169	1	159,660	1
2556	除稅、復育及修復成本之長期負債準備 (附註二一)	98,055	-	91,974	-
2570	遞延所得稅負債 (附註五及二六)	162,681	1	148,046	1
2580	租賃負債—非流動 (附註十五)	4,856,224	21	-	-
2630	遞延收入—非流動 (附註二一及二八)	8,971	-	11,117	-
2645	存入保證金 (附註二一)	171,843	1	167,650	1
25XX	非流動負債總計	5,454,043	24	578,387	4
2XXX	負債總計	12,394,472	55	5,687,756	35
	歸屬於母公司業主之權益 (附註二二)				
	股本				
3110	普通股股本	1,800,000	8	1,800,000	11
3210	資本公積—發行股票溢價	2,376,605	11	2,369,856	15
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	1,145,453	5	978,691	6
3320	特別盈餘公積	317,687	1	227,788	2
3350	未分配盈餘	5,125,067	23	5,395,920	33
3300	保留盈餘總計	6,638,207	29	6,602,359	41
3400	其他權益	(994,086)	(3)	(317,687)	(2)
31XX	母公司業主權益總計	10,219,826	45	10,454,668	65
36XX	非控制權益	(3,510)	-	23,259	-
3XXX	權益總計	10,216,316	45	10,477,927	65
	負債與權益總計	\$ 22,410,788	100	\$ 16,185,683	100

註 附 之 附 註 係 本 公 司 財 務 報 告 之 一 部 分。

董 事 長：吳 政 華



經 理 人：吳 政 華



會 計 主 管：李 翰 庭



GOURMET MASTER CO., LTD.及其子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 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		108年度		107年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註二四及三七)	\$ 23,156,921	100	\$ 24,115,084	100
5000	營業成本(附註十一及二五)	(9,340,368)	(40)	(9,950,166)	(41)
5900	營業毛利	<u>13,816,553</u>	<u>60</u>	<u>14,164,918</u>	<u>59</u>
	營業費用(附註二五)				
6100	推銷費用	(11,134,894)	(48)	(10,810,720)	(45)
6200	管理費用	(942,876)	(4)	(981,313)	(4)
6300	研究發展費用	(35,709)	-	(34,884)	-
6450	預期信用減損利益(損失)(附註十)	<u>4,433</u>	<u>-</u>	<u>(53,077)</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計	(<u>12,109,046</u>)	(<u>52</u>)	(<u>11,879,994</u>)	(<u>49</u>)
6900	營業淨利	<u>1,707,507</u>	<u>8</u>	<u>2,284,924</u>	<u>10</u>
	營業外收入及支出(附註十四、二五、二八及三二)				
7010	其他收入	307,838	1	345,634	1
7020	其他利益及損失	(285,660)	(1)	(204,075)	(1)
7050	財務成本	(260,853)	(1)	(27,952)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	<u>16,442</u>	<u>-</u>	<u>20,166</u>	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	(<u>222,233</u>)	(<u>1</u>)	<u>133,773</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	108年度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
7900	\$ 1,485,274	7	\$ 2,418,697	10
7950	(550,834)	(3)	(758,752)	(3)
8200	<u>934,440</u>	<u>4</u>	<u>1,659,945</u>	<u>7</u>
	其他綜合損益			
8310	不重分類至損益之項目			
8341	換算表達貨幣之兌換差額			
	(383,194)	(2)	(202,856)	(1)
8360	後續可能重分類至損益之項目			
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額			
	<u>103,919</u>	<u>1</u>	<u>111,159</u>	<u>1</u>
8300	本期其他綜合損益合計			
	(279,275)	(1)	(91,697)	-
8500	<u>\$ 655,165</u>	<u>3</u>	<u>\$ 1,568,248</u>	<u>7</u>
	淨利歸屬於			
8610	\$ 932,863	4	\$ 1,667,624	7
8620	<u>1,577</u>	-	(7,679)	-
8600	<u>\$ 934,440</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,659,945</u>	<u>7</u>
	綜合損益總額歸屬於			
8710	\$ 655,564	3	\$ 1,577,725	7
8720	(399)	-	(9,477)	-
8700	<u>\$ 655,165</u>	<u>3</u>	<u>\$ 1,568,248</u>	<u>7</u>
	每股盈餘 (附註二七)			
9710	<u>\$ 5.18</u>		<u>\$ 9.26</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳政學



經理人：吳政學



會計主管：李翰霖





Gouming Commercial Bank Co., Ltd. 及其子公司
 107年12月31日

單位：新台幣千元

資產負債表

代碼	107年1月1日餘額	107年12月31日				其他權益項目		計	非控制權益	權益總額
		股本	資本公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益			
A1	162,994	\$ 1,629,936	\$ 2,532,950	\$ 764,883	\$ 95,072	\$ 5,039,852	\$ 227,788	\$ 9,854,905	\$ 71,953	\$ 9,926,858
B1	-	-	-	213,808	-	-	-	-	-	-
B5	-	-	-	132,716	-	-	-	-	-	-
B9	-	-	-	-	-	977,962	-	(977,962)	-	(977,962)
B9	707	7,070	-	-	-	7,070	-	-	-	-
C13	16,299	162,994	(162,994)	-	-	-	-	-	-	-
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(39,217)	(39,217)
D1	-	-	-	-	-	1,667,624	-	1,667,624	(7,679)	1,659,945
D3	-	-	-	-	-	-	(89,899)	(89,899)	(1,738)	(91,627)
D6	-	-	-	-	-	-	(89,899)	(89,899)	(3,427)	(3,568,348)
Z1	180,000	1,800,000	2,369,956	978,691	227,788	5,395,920	(317,687)	10,456,666	23,259	10,479,927
A3	-	-	-	-	-	2,935	-	2,935	321	3,656
A5	180,000	1,800,000	2,369,956	978,691	227,788	5,398,865	(317,687)	10,457,613	23,780	10,481,393
B1	-	-	-	166,762	-	(166,762)	-	-	-	-
B3	-	-	-	89,899	-	(89,899)	-	-	-	-
B5	-	-	-	-	-	(900,000)	-	(900,000)	-	(900,000)
C3	-	-	6,649	-	-	-	-	6,649	-	6,649
O1	-	-	-	-	-	-	-	-	(26,891)	(26,891)
D1	-	-	-	-	-	932,863	-	932,863	1,577	934,440
D3	-	-	-	-	-	-	(277,299)	(277,299)	(1,976)	(279,275)
D5	-	-	-	-	-	532,863	(277,299)	655,564	(399)	655,165
Z1	180,000	1,800,000	2,376,605	1,145,453	312,687	5,325,082	(594,986)	10,219,826	(3,510)	10,216,316



會計主管：李松茂

經理人：吳政華

董事長：高茂華

GOURMET MASTER CO., LTD. 及其子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 1,485,274	\$ 2,418,697
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,468,181	1,194,108
A20200	攤銷費用	23,188	23,149
A20300	預期信用減損(利益)損失	(4,433)	53,077
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資產 之淨(利益)損失	(18,537)	16,929
A20900	利息費用	260,853	27,952
A21200	利息收入	(201,921)	(199,232)
A21300	股利收入	(7,260)	(6,930)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資 損益之份額	(16,442)	(20,166)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損 失	120,027	72,787
A22800	處分無形資產損失	-	1
A23700	非金融資產減損損失	16,072	25,689
A29900	預付租賃款攤銷	-	5,235
A29900	政府補助收入	(1,766)	(2,012)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,078)	(512)
A31150	應收帳款	18,685	(6,811)
A31180	其他應收款	5,020	39,608
A31200	存 貨	(15,583)	265
A31230	預付款項	93,994	35,109
A31240	其他流動資產	13,054	(5,250)
A31990	其他營業資產	2,113	573
A32125	合約負債	87,194	58,552
A32130	應付票據	(411)	(335)
A32150	應付帳款	603	275,475
A32180	其他應付款	28,452	3,816
A32200	負債準備	6,081	(27,834)
A32230	其他流動負債	(10,248)	2,250
A33000	營運產生之現金流入	5,351,112	3,984,190
A33300	支付之利息	(262,981)	(27,559)
A33500	支付之所得稅	(541,850)	(713,900)
AAAA	營業活動之淨現金流入	4,546,281	3,242,731

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(\$ 2,468,509)	(\$ 2,186,925)
B00060	按攤銷後成本衡量之金融資產到期還本	1,566,233	754,628
B00100	取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,513,998)	(7,578,820)
B00200	出售透過損益按公允價值衡量之金融資產	4,115,027	8,433,368
B02700	取得不動產、廠房及設備	(819,702)	(1,296,975)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	4,887	40,597
B03700	存出保證金增加	(70,885)	(104,201)
B03800	存出保證金減少	43,838	82,579
B04500	取得無形資產	(19,386)	(24,891)
B06000	應收融資租賃款減少	64,994	-
B06700	其他非流動資產增加	(334,815)	-
B07100	預付設備款增加	(344,213)	(602,105)
B07300	預付租賃款項增加	-	(18,352)
B07500	收取之利息	80,167	146,748
B07600	收取關聯企業股利	14,083	15,257
B07600	收取其他股利	7,260	6,930
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	<u>324,981</u>	<u>(2,332,162)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	220,378	268,081
C00200	短期借款減少	(220,378)	(598,626)
C01700	償還長期借款	-	(243,616)
C03000	存入保證金增加	30,075	34,736
C03100	存入保證金減少	(20,622)	(17,220)
C04020	租賃負債本金償還	(2,190,962)	-
C04500	發放現金股利	(900,000)	(977,962)
C05800	支付非控制權益現金股利	(26,891)	(39,217)
C09900	受領股東贈與	6,649	-
CCCC	籌資活動之淨現金流出	<u>(3,101,751)</u>	<u>(1,573,824)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(4,327)</u>	<u>(67,503)</u>
EEEE	本期現金及約當現金淨增加(減少)數	1,765,184	(730,758)
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>2,064,104</u>	<u>2,794,862</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 3,829,288</u>	<u>\$ 2,064,104</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：吳政學



經理人：吳政學



會計主管：李翰霖



GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 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

GOURMET MASTER CO. LTD. (以下簡稱為本公司) 於 97 年 9 月設立於英屬開曼群島。本公司及子公司 (以下簡稱為合併公司) 主要經營業務為烘焙食品製造批發、飲料零售批發、其他機械器具批發及連鎖經營加盟等業務。

本公司股票自 99 年 11 月 22 日起在臺灣證券交易所上市買賣。

本公司之功能性貨幣為人民幣，由於本公司係於台灣上市，為增加財務報告之比較性及一致性，本合併財務報告係以新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 109 年 3 月 12 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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 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。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

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，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

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，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債，惟符合投資性不動產定義之使用權資產係列報為投資性不動產。合併綜合損益表係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，支付利息部分則列為營業活動。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，為取得中國土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。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。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，使用權資產係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。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦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. 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。
3. 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。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 3.24%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107年12月31日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	\$ 7,537,669
減：適用豁免之短期租賃	(232)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(540)
108年1月1日未折現總額	<u>\$ 7,536,897</u>
按108年1月1日增額借款利率折現後之現值	<u>\$ 7,280,543</u>
108年1月1日租賃負債餘額	<u>\$ 7,280,543</u>

合併公司為出租人

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

合併公司將所承租之門店轉租他人，該轉租於先前適用IAS 17判斷係分類為營業租賃。合併公司於108年1月1日根據主租及轉租之剩餘合約條款及條件評估該轉租係分類為融資租賃，並視為於108年1月1日簽訂之新融資租賃處理。

首次適用IFRS 16對108年1月1日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日 重編前金額	首 次 適 用 之 調 整	108年1月1日 重編後金額
應收租賃款—流動	\$ -	\$ 81,404	\$ 81,404
應收租賃款—非流動	-	178,078	178,078
預付租賃款—流動	229,630	(154,826)	74,804
預付租賃款—非流動	189,896	(189,896)	-
使用權資產	-	7,273,543	7,273,543
存出保證金	<u>438,150</u>	<u>(41,781)</u>	<u>396,369</u>
資產影響	<u>\$ 857,676</u>	<u>\$ 7,146,522</u>	<u>\$ 8,004,198</u>
租賃負債—流動	\$ -	\$ 2,112,222	\$ 2,112,222
應付租賃款—流動	172,895	(134,167)	38,728
租賃負債—非流動	-	5,168,321	5,168,321
存入保證金	<u>167,650</u>	<u>(3,320)</u>	<u>164,330</u>
負債影響	<u>\$ 340,545</u>	<u>\$ 7,143,056</u>	<u>\$ 7,483,601</u>
未分配盈餘	\$ 5,395,920	\$ 2,945	\$ 5,398,865
非控制權益	<u>23,259</u>	<u>521</u>	<u>23,780</u>
權益影響	<u>\$ 5,419,179</u>	<u>\$ 3,466</u>	<u>\$ 5,422,645</u>

(二) 109 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會
(以下稱「金管會」) 認可之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 1)
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日 (註 3)

註 1：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 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

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。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

<u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
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 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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報導期間生效。

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

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. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

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

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

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

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

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

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表八及九。

(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，本公司及其國外營運機構（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、合資或分公司）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。其中屬於功能性貨幣換算至表達貨幣所產生之兌換差額，後續不重分類至損益。

(六) 存貨

存貨包括原料、物料、製成品、在製品及商品存貨。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

價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採加權平均法。

(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。

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。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。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) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產。投資性不動產亦包括目前尚未決定未來用途所持有之土地。

投資性不動產原始以成本（包括交易成本）衡量，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。投資性不動產採直線基礎提列折舊。

投資性不動產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(十) 無形資產

1. 單獨取得

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，合併公司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。

2. 除列

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。

(十一) 有形及無形資產（商譽除外）及合約成本相關資產之減損

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個別現金產生單位。

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。

因客戶合約所認列之存貨、不動產、廠房及設備及無形資產先依存貨減損規定及上述規定認列減損，次依合約成本相關資產之帳面金額超過提供相關商品或勞務預期可收取之對價剩餘金額扣除直接相關成本後之金額認列為減損損失，續將合約成本相關資產之帳面金額計入所屬現金產生單位，以進行現金產生單位之減損評估。

當減損損失於後續迴轉時，該資產、現金產生單位或合約成本相關資產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、現金產生單位或合約成本相關資產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。

(十二) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

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

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

A. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。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，所產生之股利、利息係認列於其他收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。

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與其他）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。

(2) 金融資產及合約資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收帳款）、透過其他綜合

損益按公允價值衡量之債務工具投資、應收租賃款及合約資產之減損損失。

應收帳款、應收租賃款及合約資產均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。

(3) 金融資產之除列

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

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

2. 金融負債

(1) 後續衡量

合併公司所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

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

(十三) 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。

(十四) 收入認列

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

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 商品銷貨收入

商品銷貨收入來自飲料、西點、麵包及其他之銷售。自營商店銷售之商品係於客戶購買商品時認列收入。現金券及儲值卡銷售之預收款項，於客戶使用該現金券及儲值卡購買商品前係認列為合約負債。

客戶忠誠計畫係於客戶購買商品時給予未來購買商品之點數，該點數提供重要權利，分攤至點數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. 授權收入

合併公司之連鎖加盟之原始特許授權係協助加盟店選擇地點、員工訓練及商店經營管理技術授權等，特許權授權性質係提供加盟店取用已存在於授權時點之智慧財產之權利，原始特

許權費係於合併公司完成特許授權之原始勞務及其他義務時認列授權收入。

(十五) 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

1. 合併公司為出租人

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

合併公司於轉租使用權資產時，係以使用權資產（而非標的資產）判斷轉租之分類。惟若主租賃係合併公司適用認列豁免之短期租賃時，該轉租分類為營業租賃。

融資租賃下，租賃給付包含固定給付，及已反映於租賃期間之租賃終止罰款，減除應支付之租賃誘因。租賃投資淨額係按應收租賃給付及未保證殘值兩者之現值總和加計原始直接成本衡量並表達為應收融資租賃款。融資收益係分攤至各會計期間，以反映合併公司未到期之租賃投資淨額於各期間可獲得之固定報酬率。

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

(2) 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接

成本及復原標的資產之估計成本) 衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。

除符合投資性不動產定義者，使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

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

租賃負債原始按租賃給付(包含固定給付、實質固定給付、取決於指數或費率之變動租賃給付等)之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

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

租賃協議中非取決於指數或費率之變動租金於發生當期認列為費用。

107 年

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

合併公司為承租人

融資租賃係以各期最低租賃給付現值總額或租賃開始日租賃資產公允價值較低者作為成本入帳，並同時認列應付租賃款負債。

每期所支付租賃款之隱含利息列為當期財務費用，若可直接歸屬於符合要件之資產者，則予以資本化。

營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十六) 借款成本

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

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十七) 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。

政府補助係於其意圖補償之相關成本於合併公司認列為費用之期間內，按有系統之基礎認列於損益。

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

(十八) 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。

(十九) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

依我國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異或虧損扣抵所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司及關聯企業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。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，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。若當期所得稅或遞延所得稅係自企業合併所產生，其所得稅影響數納入企業合併之會計處理。

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

估計及假設不確定性之主要來源

所得稅

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 37,106 仟元及 39,193 仟元。由於未來獲利之不可預測性，合併公司於 108 年及 107 年 12 月 31 日止分別尚有 690,735 仟元及 644,388 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期，可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉，該等迴轉係於發生期間認列為損益。

六、現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 63,979	\$ 74,974
銀行支票及活期存款	3,589,568	1,753,538
約當現金（原始到期日在 3 個月 以內之投資）		
銀行定期存款	<u>175,741</u>	<u>235,592</u>
	<u>\$ 3,829,288</u>	<u>\$ 2,064,104</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
銀行存款	0.001%~0.800%	0.001%~0.800%
定期存款	2.140%~3.400%	2.140%~3.400%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—國內上市(櫃)股票	146,520	128,040
—基金受益憑證	10,150	10,093
—保本浮動收益理財產品	-	427,431
—非保本浮動收益理財產品	-	1,646,010
小計	<u>\$ 156,670</u>	<u>\$ 2,211,574</u>
<u>金融資產—非流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
非衍生金融資產		
—非保本浮動收益理財產品	\$ 466,996	\$ 934,085
—其他	1,081	-
小計	<u>\$ 468,077</u>	<u>\$ 934,085</u>

非保本浮動收益理財產品主要係合併公司認購中國大陸銀行發行之理財產品，截至108年度止共計認購人民幣100,000仟元。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
國內投資		
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	\$ 183,492	\$ 10,200
受限制存款	34,034	43,058
小計	<u>217,526</u>	<u>53,258</u>
國外投資		
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	454,475	111,800
受限制存款	23,194	31,261
保本保收益之理財產品(二)	800,730	742,352
小計	<u>1,278,399</u>	<u>885,413</u>
小計	<u>\$ 1,495,925</u>	<u>\$ 938,671</u>

	108年12月31日	107年12月31日
<u>非流動</u>		
<u>國外投資</u>		
原始到期日超過3個月之定期存款(一)	\$ 238,928	\$ -
保本保收益之理財產品(二)	751,222	735,644
債券投資－中國國家開發銀行(三)	30,029	30,787
小計	<u>\$ 1,020,179</u>	<u>\$ 766,431</u>

- (一) 截至 108 年及 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 0.82%~3.42% 及 1.09%~2.69%。
- (二) 截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，保本保收益之理財產品利率區間為年利率 2.10%~4.35% 及 3.67%~4.35%。
- (三) 合併公司於 104 年 5 月以美金 1,006 仟元（面額計美金 1,000 仟元）購買中國國家開發銀行 10 年期金融債券，到期日為 113 年 12 月 2 日，票面利率為 4.25%，有效利率為 4.17%。
- (四) 按攤銷後成本衡量之金融資產質押之資訊，參閱附註三三。

九、應收融資租賃款

108 年應收融資租賃款組成如下：

	108年12月31日
未折現之租賃給付	
第 1 年	\$ 72,579
第 2 年	54,562
第 3 年	35,096
第 4 年	12,284
第 5 年	4,068
超過 5 年	<u>8,616</u>
	187,205
減：未賺得融資收益	(<u>16,299</u>)
租賃投資淨額（表達為應收融資租賃款）	<u>\$ 170,906</u>

合併公司將所承租位於澳洲之門市轉租給加盟主，每年收取固定租賃給付共 72,579 仟元，因主租約之剩餘租賃期間全數轉租，故分類為融資租賃。該轉租原依 IAS 17 係分類為營業租賃，請參閱附註三及附註十五「租賃協議(四)轉租」。

租賃期間之租約隱含利率於合約日決定後不再變動，截至 108 年 12 月 31 日止，租賃合約平均隱含利率為年利率 5.49%

十、應收帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 350,028	\$ 368,713
減：備抵損失	(49,987)	(56,002)
	<u>\$ 300,041</u>	<u>\$ 312,711</u>

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 天至 60 天，應收帳款不予計息，合併公司考量自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。

合併公司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準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。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，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款帳齡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，例如交易對方正進行清算或債款已逾期超過 361 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	帳 齡	帳 齡	帳 齡	帳 齡	帳 齡	合 計
	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 360 天	超過 361 天	
總帳面金額	\$ 291,236	\$ 4,979	\$ 7,247	\$ 676	\$ 45,890	\$ 350,028
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	-	(2,394)	(2,191)	(620)	(44,782)	(49,987)
攤銷後成本	<u>\$ 291,236</u>	<u>\$ 2,585</u>	<u>\$ 5,056</u>	<u>\$ 56</u>	<u>\$ 1,108</u>	<u>\$ 300,041</u>

107 年 12 月 31 日

	帳 齡	帳 齡	帳 齡	帳 齡	帳 齡	合 計
	1 ~ 60 天	61 ~ 90 天	91 ~ 180 天	181 ~ 360 天	超過 361 天	
總帳面金額	\$ 305,458	\$ 3,868	\$ 14,727	\$ 27,779	\$ 16,881	\$ 368,713
備抵損失(存續期間 預期信用損失)	(3,383)	(1,672)	(7,505)	(27,685)	(15,757)	(56,002)
攤銷後成本	<u>\$ 302,075</u>	<u>\$ 2,196</u>	<u>\$ 7,222</u>	<u>\$ 94</u>	<u>\$ 1,124</u>	<u>\$ 312,711</u>

合併公司上述各區之預期信用損失率（排除異常款項已 100% 提列），帳齡 360 天以內 1%~100%；帳齡 361 天以上為 100%。

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	\$ 56,002	\$ 5,606
加：本年度提列減損損失	-	53,077
減：本年度迴轉減損損失	(4,433)	-
外幣換算差額	(1,582)	(2,681)
年底餘額	<u>\$ 49,987</u>	<u>\$ 56,002</u>

十一、存 貨

	108年12月31日	107年12月31日
製成品	\$ 76,013	\$ 77,242
在製品	4,662	4,649
原物料	576,701	555,400
商品存貨	113,327	124,323
	<u>\$ 770,703</u>	<u>\$ 761,614</u>

108 年及 107 年 12 月 31 日之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 19,131 仟元及 12,637 仟元。

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 9,340,368 仟元及 9,950,166 仟元。

108 及 107 年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 6,994 仟元及 6,753 仟元。

108 及 107 年度之存貨報廢損失分別為 691,838 仟元及 581,453 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	
			108年 12月31日	107年 12月31日		
本公司	85 Degree Co., Ltd.	投 資	100.0%	100.0%		
	百悅貿易有限公司	投 資	100.0%	100.0%		
Perfect 85 Degrees C, Inc.	Perfect 85 Degrees C, Inc.	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%		
	85 Degrees Café International Pty. Ltd.	食品什貨及飲料零售	51.0%	51.0%		
Perfect 85 Degrees C, Inc.	Lucky Bakery Limited	投 資	100.0%	100.0%		
	WinWin 85C Holding Co., Ltd.	投 資	100.0%	100.0%		
	WinPin 85 Investments, LLC	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	Golden 85 Investments, LLC	食品什貨及飲料零售	65.0%	65.0%		
85 Degree Co., Ltd.	美食達人股份有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
美食達人股份有限公司	美味達人股份有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
美味達人股份有限公司	美味復興有限公司	食品什貨及飲料零售	60.0%	60.0%		
WinWin 85C Holding Co., Ltd.	WinWin 85C LLC	投 資	100.0%	100.0%		
百悅貿易有限公司	WinUS 85C LLC	投 資	100.0%	100.0%		
	津味(上海)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
津味(上海)餐飲管理有限公司	和夏(上海)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	和夏(南京)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	八十五度(北京)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	25.0%	25.0%		
	八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	勝品(北京)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	61.5%	61.5%		
	八十五度(福州)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	勝品(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%		
	勝品(廈門)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%		
	勝品(青島)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%		
	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	勝品(瀋陽)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%		
	八十五度(青島)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	八十五度(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	25.0%	25.0%		
	Wincase Limited	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		
	Worldinn Limited	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%		
	上海勝品食品有限公司	上海勝品食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%	
		上海虹口津味餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%	
		八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	食品什貨及飲料零售	85.0%	85.0%	
	成都八十五度餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%		

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108年	107年	
			12月31日	12月31日	
	武漢勝品食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%	
	武漢津味餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	57.0%	57.0%	
	江西津味餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%	
	津味實業(上海)有限公司	食品什貨零售	100.0%	100.0%	
	廣州八十五度餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%	
	八十五度(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	75.0%	75.0%	
	成都麥佳食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%	
	嘉定津味餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%	
	昆山捌伍餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%	
	東莞市勝品食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	100.0%	
	上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	烘焙食品製造及銷售等業務	100.0%	-	(1)
和夏(上海)餐飲管理有限公司	武漢津味餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	43.0%	43.0%	
	八十五度(北京)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	75.0%	75.0%	
	勝品(北京)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	38.5%	38.5%	
八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	深圳市勝品食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	-	100.0%	(2)
八十五度(青島)餐飲管理有限公司	青島津味餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	100.0%	100.0%	
津味實業(上海)有限公司	夏和味(廈門)貿易有限公司	食品什貨零售	100.0%	-	(3)

備註：

(1) 係合併公司新設之子公司，其成立於 108 年 10 月。

(2) 合併公司為簡化投資架構，深圳市勝品食品有限公司於 108 年完成解散清算程序。

(3) 係合併公司新設之子公司，其成立於 108 年 3 月。

十三、採用權益法之投資

投資關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
具重大性之關聯企業		
這一鍋餐飲股份有限公司	\$ 95,198	\$ 92,839

具重大性之關聯企業

公司名稱	所持股權及表決權比例	
	108年12月31日	107年12月31日
這一鍋餐飲股份有限公司	23.01%	23.01%

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，請參閱附表八「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表。

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告計算，惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大影響。

	108年12月31日	107年12月31日
流動資產	\$ 448,822	\$ 370,125
非流動資產	626,626	236,350
流動負債	(653,983)	(196,311)
非流動負債	(7,740)	(6,690)
權益	<u>\$ 413,725</u>	<u>\$ 403,474</u>
合併公司持股比例	23.01%	23.01%
合併公司享有之權益	<u>\$ 95,198</u>	<u>\$ 92,839</u>
投資帳面金額	<u>\$ 95,198</u>	<u>\$ 92,839</u>

	108年度	107年度
營業收入	<u>\$ 1,085,441</u>	<u>\$ 1,011,355</u>
本年度淨利	<u>\$ 71,451</u>	<u>\$ 87,633</u>

十四、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	租賃改良	運輸設備	辦公設備	其他設備	未完工程	合計
成 本									
107年1月1日餘額	\$ 564,497	\$ 2,014,284	\$ 2,563,177	\$ 3,347,585	\$ 58,965	\$ 551,987	\$ 372,774	\$ 181,810	\$ 9,655,079
增 添	192,126	222,318	428,340	545,515	29,370	42,743	104,593	330,249	1,895,254
處 分	-	-	(279,627)	(195,019)	(24,312)	(70,386)	(38,302)	-	(607,646)
重分類	-	(1,278)	5,426	396,499	-	5,656	(9,646)	(396,657)	-
淨兌換差額	3,237	(34,981)	(24,654)	(11,783)	1,672	(8,192)	2,865	3,198	(68,618)
107年12月31日餘額	<u>\$ 759,880</u>	<u>\$ 2,200,343</u>	<u>\$ 2,692,662</u>	<u>\$ 4,082,797</u>	<u>\$ 65,695</u>	<u>\$ 521,808</u>	<u>\$ 432,284</u>	<u>\$ 118,600</u>	<u>\$ 10,874,069</u>
累積折舊及減損									
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 361,953	\$ 1,428,047	\$ 1,609,478	\$ 35,353	\$ 431,094	\$ 196,542	\$ -	\$ 4,062,467
折舊費用	-	110,546	383,966	543,949	9,261	73,297	66,793	-	1,187,812
減損損失	-	-	-	18,191	-	-	-	-	18,191
處 分	-	-	(256,245)	(121,831)	(13,805)	(69,418)	(32,963)	-	(494,262)
重分類	-	(995)	(178)	(286)	-	2,210	(751)	-	-
淨兌換差額	-	(7,569)	(15,056)	(17,321)	1,011	(7,787)	2,723	-	(43,999)
107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 463,935</u>	<u>\$ 1,540,534</u>	<u>\$ 2,032,180</u>	<u>\$ 31,820</u>	<u>\$ 429,396</u>	<u>\$ 232,344</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,730,209</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ 759,880</u>	<u>\$ 1,736,408</u>	<u>\$ 1,152,128</u>	<u>\$ 2,050,617</u>	<u>\$ 33,875</u>	<u>\$ 92,412</u>	<u>\$ 199,940</u>	<u>\$ 118,600</u>	<u>\$ 6,143,860</u>
成 本									
108年1月1日餘額	\$ 759,880	\$ 2,200,343	\$ 2,692,662	\$ 4,082,797	\$ 65,695	\$ 521,808	\$ 432,284	\$ 118,600	\$ 10,874,069
增 添	-	24,592	280,830	450,660	7,147	40,714	72,735	199,744	1,076,422
處 分	-	(200,003)	(290,363)	(6,015)	(65,068)	(16,004)	(16,004)	-	(577,453)
重分類	-	-	16,356	240,798	-	3,026	1,268	(261,448)	-
淨兌換差額	(5,987)	(76,022)	(81,381)	(137,721)	(1,808)	(16,960)	(10,670)	(980)	(331,529)
108年12月31日餘額	<u>\$ 753,893</u>	<u>\$ 2,148,913</u>	<u>\$ 2,708,464</u>	<u>\$ 4,346,171</u>	<u>\$ 65,019</u>	<u>\$ 483,520</u>	<u>\$ 479,613</u>	<u>\$ 55,916</u>	<u>\$ 11,041,509</u>
累積折舊及減損									
108年1月1日餘額	\$ -	\$ 463,935	\$ 1,540,534	\$ 2,032,180	\$ 31,820	\$ 429,396	\$ 232,344	\$ -	\$ 4,730,209
折舊費用	-	115,786	371,852	575,049	10,635	55,535	62,857	-	1,191,714
減損損失	-	-	-	9,078	-	-	-	-	9,078
處 分	-	-	(191,817)	(182,633)	(2,986)	(63,428)	(11,675)	-	(452,539)
重分類	-	(18,899)	(47,704)	(78,649)	(1,129)	(14,621)	(5,317)	-	(166,319)
淨兌換差額	-	(560,822)	(1,672,865)	(2,355,025)	(38,340)	(406,882)	(278,209)	-	(5,312,143)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,588,091</u>	<u>\$ 1,035,599</u>	<u>\$ 1,991,146</u>	<u>\$ 26,679</u>	<u>\$ 76,638</u>	<u>\$ 201,404</u>	<u>\$ 55,916</u>	<u>\$ 5,729,366</u>

合併公司於 108 及 107 年度對不動產、廠房及設備認列之減損損失分別為 9,078 仟元及 18,191 仟元，主要係合併公司預期部分廠房及設備之未來現金流入減少，經評估相關機器設備及租賃改良帳面金額

高於可回收金額。該減損損失已列入合併綜合損益表之其他利益及損失項下。

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	
廠房建物	20至49年
電力系統工程	11年
裝潢工程	4至20年
機器設備	1至11年
租賃改良	1至8年
運輸設備	1至10年
辦公設備	1至10年
其他設備	1至15年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三三。

十五、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地	\$ 176,013
建築物	6,494,850
運輸設備	22,981
其他設備	31,307
	<u>\$ 6,725,151</u>
	108年度
使用權資產之增添	<u>\$ 2,354,043</u>
使用權資產之折舊費用	
土地	\$ 5,081
建築物	2,243,104
運輸設備	11,266
其他設備	13,064
	<u>\$ 2,272,515</u>

(二) 租賃負債－108年

	<u>108年12月31日</u>
租賃負債帳面金額	
流動	\$ 1,950,037
非流動	\$ 4,856,224

租賃負債折現率區間如下：

	<u>108年12月31日</u>
土地	-
建築物	1.00%~5.49%
運輸設備	1.00%
其他設備	1.00%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司亦承租若干土地及建築物做為廠房、辦公室及零售門市使用，租賃期間為1~50年。部分門市租賃約定按門市銷售總額之特定百分比給付變動租賃給付。於租賃期間終止時，合併公司對所租賃之土地及建築物並無優惠承購權，並約定未經出租人同意，合併公司不得將租賃標的之全部或一部轉租或轉讓。

合併公司因經營零售業務大量承租不動產以設立門市，該等租賃條款係由各地區管理階層協商且包含各式租賃給付條款。合併公司為降低新成立之門市之固定成本，或控制利潤及營運之彈性，遂將變動給付納入租賃條款。合併公司內之變動租賃給付條款相異甚大：

1. 大部分變動給付係按門市營業額特定百分比計算；
2. 變動給付占個別不動產之租賃給付總額約0%至100%；且
3. 某些變動給付條款包含下限條款。

變動給付條款使營業額較高之門市產生較高租金成本，惟該條款有助於合併公司之利潤管理。

合併公司預期於未來變動租金費用佔門市銷售額之比例與本期相當。

(四) 轉租

除已於附註九「應收融資租賃款」附註說明外，合併公司尚有
下列轉租交易。

107年營業租賃承租協議之轉租

截至 107 年 12 月 31 日止，合併公司因不可取消之轉租合約預
期將收到之未來最低轉租給付總額為 290,396 仟元。

(五) 其他租賃資訊

108年

	<u>108年度</u>
短期租賃費用	\$ 25,003
低價值資產租賃費用	\$ 11,242
不計入租賃負債衡量中之變動	
租賃給付費用	\$ 121,325
租賃之現金（流出）總額	(\$ 2,721,644)

合併公司選擇對符合短期租賃之倉庫及符合低價值資產租賃之
若干辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權
資產及租賃負債。

107年

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	<u>107年12月31日</u>
1年內	\$ 2,138,153
1~5年	4,543,466
超過5年	856,050
	\$ 7,537,669

十六、投資性不動產

<u>成本</u>	<u>已完工投資性 不動產</u>
107年1月1日餘額	\$ 271,008
淨兌換差額	(1,621)
107年12月31日餘額	\$ 269,387

	已完工投資性 不 動 產
<u>累計折舊及減損</u>	
107年1月1日餘額	(\$ 60,586)
折舊費用	(6,296)
淨兌換差額	<u>1,217</u>
107年12月31日餘額	(\$ <u>65,665</u>)
107年12月31日淨額	<u>\$ 203,722</u>
<u>成 本</u>	
108年1月1日餘額	\$ 269,387
淨兌換差額	(<u>3,488</u>)
108年12月31日餘額	<u>\$ 265,899</u>
<u>累計折舊及減損</u>	
108年1月1日餘額	(\$ 65,665)
折舊費用	(3,952)
淨兌換差額	<u>2,291</u>
108年12月31日餘額	(\$ <u>67,326</u>)
108年12月31日淨額	<u>\$ 198,573</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

主 建 物 20 至 49 年

- (一) 合併公司座落於台灣台中市西屯區之投資性不動產淨額為 167,731 仟元，公允價值未經獨立評價人員評價，僅由本公司管理階層採用市場參與者常用之資產使用情況及市場行情進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據進其重要假設及評價之公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 215,056</u>	<u>\$ 185,907</u>

- (二) 合併公司座落於中國大陸遼寧省瀋陽市之投資性不動產淨額為 30,842 仟元，106年12月31日之公允價值係由獨立評價公司以第3等級輸入值衡量，該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據。

經合併公司管理階層評估，相較於 106 年 12 月 31 日，108 年 12 月 31 日之公允價值並無重大變動。

資產負債表日評價所得之公允價值如下：

	108年12月31日	107年12月31日
公允價值	<u>\$ 37,423</u>	<u>\$ 38,874</u>

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。設定作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三三。

十七、其他無形資產

	商 譽	商 標 權	電 腦 軟 體	其 他	合 計
<u>成 本</u>					
107年1月1日餘額	\$ 745	\$ 7,890	\$ 172,504	\$ -	\$ 181,139
單獨取得	-	484	22,960	1,447	24,891
處 分	-	-	(506)	-	(506)
淨兌換差額	-	14	(2,247)	(26)	(2,259)
107年12月31日餘額	<u>\$ 745</u>	<u>\$ 8,388</u>	<u>\$ 192,711</u>	<u>\$ 1,421</u>	<u>\$ 203,265</u>
<u>累計攤銷</u>					
107年1月1日餘額	\$ -	\$ 2,130	\$ 132,906	\$ -	\$ 135,036
攤銷費用	-	892	21,594	663	23,149
處 分	-	-	(505)	-	(505)
認列減損損失	745	-	-	-	745
淨兌換差額	-	2	(2,168)	(12)	(2,178)
107年12月31日餘額	<u>\$ 745</u>	<u>\$ 3,024</u>	<u>\$ 151,827</u>	<u>\$ 651</u>	<u>\$ 156,247</u>
107年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,364</u>	<u>\$ 40,884</u>	<u>\$ 770</u>	<u>\$ 47,018</u>
<u>成 本</u>					
108年1月1日餘額	\$ 745	\$ 8,388	\$ 192,711	\$ 1,421	\$ 203,265
單獨取得	-	1,807	17,579	-	19,386
除列	(745)	-	-	-	(745)
淨兌換差額	-	(22)	(6,352)	(53)	(6,427)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,173</u>	<u>\$ 203,938</u>	<u>\$ 1,368</u>	<u>\$ 215,479</u>
<u>累計攤銷</u>					
108年1月1日餘額	\$ 745	\$ 3,024	\$ 151,827	\$ 651	\$ 156,247
攤銷費用	-	966	21,512	710	23,188
除列	(745)	-	-	-	(745)
淨兌換差額	-	(4)	(5,472)	(50)	(5,526)
108年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,986</u>	<u>\$ 167,867</u>	<u>\$ 1,311</u>	<u>\$ 173,164</u>
108年12月31日淨額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,187</u>	<u>\$ 36,071</u>	<u>\$ 57</u>	<u>\$ 42,315</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

商標權	1至10年
電腦軟體	1至10年
其他	2年

十八、其他資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流動</u>		
預付租金	\$ 49,007	\$ 229,630
預付貨款	40,758	59,707
留抵稅額	65,398	85,097
其他預付款	<u>59,031</u>	<u>55,364</u>
	<u>\$ 214,194</u>	<u>\$ 429,798</u>
<u>非流動</u>		
預付設備款	\$ 256,654	\$ 227,084
存出保證金	444,234	478,856
預付房地款	334,815	-
長期預付租賃款	-	189,896
其他	<u>1,048</u>	<u>3,162</u>
	<u>\$ 1,036,751</u>	<u>\$ 898,998</u>

- （一）預付租金主要係門市租賃依合約預付租金。
- （二）預付設備款主要係購置生產廠房所需之機器設備所產生。
- （三）存出保證金主要係租賃門店及廠房之租賃押金。
- （四）長期預付租賃款係位於中國大陸土地使用權。
- （五）預付房地款主要係預付購置位於新北市之廠房，尚未完成交易程序。

十九、借 款

- （一）短期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>擔保借款（附註三三）</u>		
銀行借款	<u>\$ 396,724</u>	<u>\$ 405,498</u>

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 2.85%~3.74% 及 2.35%~3.74%。

(二) 長期借款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>無擔保借款</u>		
關係人借款 (附註三二)	\$ 156,169	\$ 159,600

合併公司長期借款包括關係人借款係合併公司向董事借入之款項。108及107年度之利息費用係依照流通在外借款餘額乘以年利率3.75%計算。

二十、應付帳款

本公司購買商品之平均賒帳期間為45天。合併公司訂有財務風險管理政策，以確保所有應付帳款於預先約定之信用期限內償還。

二一、其他負債

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
<u>流 動</u>		
<u>其他應付款</u>		
應付薪資及獎金	\$ 481,692	\$ 474,585
應付水電費	63,220	64,586
應付保險費	80,894	83,154
應付租金	52,893	172,895
應付設備款	181,886	303,414
其他 (運費及維修費等等)	495,505	413,606
	<u>\$ 1,356,090</u>	<u>\$ 1,512,240</u>
<u>遞延收入</u>		
政府補助 (附註二八)	\$ 1,889	\$ 1,962
<u>其他負債</u>	\$ 37,053	\$ 47,301
<u>非 流 動</u>		
<u>除役負債準備</u>	\$ 98,055	\$ 91,974
<u>遞延收入</u>		
政府補助 (附註二八)	8,971	11,117
存入保證金	171,943	167,650
	<u>\$ 278,969</u>	<u>\$ 270,741</u>

存入保證金主要係收取加盟店之保證金及裝修工程、物流公司等廠商之招標履約保證金。

二二、退職後福利計劃

確定提撥計畫

合併公司中之美食達人股份有限公司、美味達人股份有限公司及美味復興有限公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6% 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司於中國大陸之子公司之員工，係屬中國大陸政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

二三、權益

(一) 股本

普通股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數(仟股)	<u>850,000</u>	<u>850,000</u>
額定股本	<u>\$ 8,500,000</u>	<u>\$ 8,500,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>180,000</u>	<u>180,000</u>
已發行股本	<u>\$ 1,800,000</u>	<u>\$ 1,800,000</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。

(二) 資本公積

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）之部分得用以彌補虧損，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。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，本公司得以普通決議之方式宣佈發放股利，但其數額不得超過董事會建議之數額。公司每期決算，如有當期淨利，應先依法提列應繳納稅捐；並先彌補虧損後，於董事會建議任何股利數額前，其餘應提列 10% 為盈餘準備金或其他董事會認

為有利於公司之準備金，以董事會認為適當之方式，作為公司營運或投資之用途，且該等投資無須獨立於其他投資而成為準備金之一部分。在符合上開情形下，董事會得將該年度之盈餘，依據適用法令許可之方式，於經股東會同意後，根據下列順序及方式分派：

1. 員工紅利不高於 3%。員工部分應包含子公司之員工；
2. 董事、監察人酬勞不高於 1%；且
3. 其餘所分配盈餘金額以不低於當年度稅後盈餘 30%為原則，其中現金股利不低於現金股利及股票股利合計數之 10%。

本公司為開曼公司，不適用台灣公司法，不擬依照 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象修訂公司章程。

108 及 107 年度應付員工紅利及董事酬勞估列金額皆為 0 仟元。年度終了後，年度合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，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。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公允價值決定。就計算股票紅利股數而言，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 108 年 6 月 14 日及 107 年 6 月 5 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	107年度	106年度	107年度	106年度
盈餘準備金	\$ 166,762	\$ 213,808	\$ -	\$ -
特別盈餘公積	89,899	132,716	-	-
現金股利	900,000	977,962	5	6
股票股利	-	7,070	-	0.04

另本公司股東會於 107 年 6 月 5 日決議以資本公積 162,994 仟元轉增資。

本公司於 108 年 6 月 14 日及 107 年 6 月 5 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度員工分紅及董事酬勞不配發。

本公司 109 年 3 月 12 日董事會擬議 108 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案	每股股利(元)
盈餘準備金	\$ 93,286	\$ -
特別盈餘公積	277,299	-
現金股利	540,000	3

有關 108 年度之盈餘分配案尚待預計於 109 年 6 月 5 日召開之股東常會決議。

股東會決議發放之員工紅利及董監事酬勞與 107 及 106 年度合併財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

有關本公司董事會擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二四、營業收入

	108年度	107年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	\$ 23,082,066	\$ 24,078,969
授權收入	74,855	36,115
	<u>\$ 23,156,921</u>	<u>\$ 24,115,084</u>

(一) 客戶合約收入細分

收入細分資訊請參閱附註三七。

(二) 合約餘額

	108年12月31日	107年12月31日	107年1月1日
應收帳款(附註十)	<u>\$ 300,041</u>	<u>\$ 312,711</u>	<u>\$ 356,296</u>
合約負債			
商品銷貨	\$ 1,292,805	\$ 1,241,603	\$ 1,230,587
客戶忠誠計畫	210,547	174,555	127,019
合約負債—流動	<u>\$ 1,503,352</u>	<u>\$ 1,416,158</u>	<u>\$ 1,357,606</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於 108 及 107 年度分別認列於營業收入之金額為 1,528,004 仟元及 1,315,113 仟元。

二五、繼續營業單位淨利及其他綜合損益

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	\$ 201,921	\$ 199,232
股利收入	7,260	6,930
政府補助收入	38,285	39,459
租金收入	18,626	19,370
其 他	41,746	80,643
	<u>\$ 307,838</u>	<u>\$ 345,634</u>

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換損失	(\$ 20,203)	(\$ 53,422)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(120,027)	(72,787)
金融資產及金融負債利益(損失)	18,537	(16,929)
減損損失	(9,078)	(18,936)
預估訴訟賠償損失(附註三四)	(78,602)	-
其 他	(76,287)	(42,001)
	<u>(\$ 285,660)</u>	<u>(\$ 204,075)</u>

(三) 財務成本

	108年度	107年度
租賃負債之利息	(\$ 238,153)	\$ -
銀行借款利息	(16,794)	(22,031)
向關係人借款利息(附註三二)	(5,906)	(5,921)
	<u>(\$ 260,853)</u>	<u>(\$ 27,952)</u>

(四) 折舊及攤銷

	108年度	107年度
不動產、廠房及設備	\$ 1,191,714	\$ 1,187,812
投資性不動產	3,952	6,296
使用權資產	2,272,515	-
無形資產	23,188	23,149
合計	<u>\$ 3,491,369</u>	<u>\$ 1,217,257</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 247,613	\$ 209,882
營業費用	3,220,568	984,226
	<u>\$ 3,468,181</u>	<u>\$ 1,194,108</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 710	\$ 664
推銷費用	8,717	2,020
管理費用	13,761	20,465
	<u>\$ 23,188</u>	<u>\$ 23,149</u>

(五) 員工福利費用

	108年度	107年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 57,871	\$ 58,546
其他員工福利	6,904,638	6,740,844
員工福利費用合計	<u>\$ 6,962,509</u>	<u>\$ 6,799,390</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,018,246	\$ 1,052,051
營業費用	5,944,263	5,747,339
	<u>\$ 6,962,509</u>	<u>\$ 6,799,390</u>

(六) 非金融資產減損損失

	108年度	107年度
其他無形資產(包含於其他利益及損失淨額)	\$ -	(\$ 745)
不動產、廠房及設備(包含於其他利益及損失淨額)	(9,078)	(18,191)
存貨(包含於營業成本)	(6,994)	(6,753)
	<u>(\$ 16,072)</u>	<u>(\$ 25,689)</u>

二六、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
當期產生者	\$ 473,008	\$ 614,543
以前年度之調整	(14,242)	11,694
	<u>458,766</u>	<u>626,237</u>
遞延所得稅		
當期產生者	92,068	125,890
稅率變動	-	6,625
	<u>92,068</u>	<u>132,515</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 550,834</u>	<u>\$ 758,752</u>

會計所得與當期所得稅費用之調節如下：

	108年度	107年度
稅前淨利	\$ 1,485,274	\$ 2,418,697
稅前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用	\$ 342,740	\$ 587,007
稅上不可減除之費損	7,786	10,298
免稅所得	(11,102)	(12,309)
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	156,842	68,345
境外盈餘匯回扣繳稅款	-	114,196
未分配盈餘加徵	24,247	-
未認列之可減除暫時性差異	(4,867)	(4,619)
未認列之虧損扣抵	49,430	(22,485)
稅率變動	-	6,625
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	(14,242)	11,694
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 550,834</u>	<u>\$ 758,752</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，另美國修正所得稅法條文，將營利事業所得稅稅率由最高稅率 35%調降為單一稅率 21%，並自 107 年度施行，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損失已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

由於 109 年度股東會盈餘分配情形尚具不確定性，故 108 年度未分配盈餘加徵 5% 所得稅之潛在所得稅後果尚無法可靠決定。

(二) 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產之變動如下：

108 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>兌換差額</u>	<u>本期繳納</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現兌換損失	\$ 873	(\$ 434)	\$ -	\$ -	\$ 439
應付薪資	10,248	(10,223)	(25)	-	-
存貨跌價損失	2,336	1,491	(91)	-	3,736
營業租賃	19,992	(19,842)	(150)	-	-
不動產、廠房及設備	13,211	2,032	(482)	-	14,761
使用權資產	-	54,890	(1,218)	-	53,672
遞延收入	23,702	5,679	(924)	-	28,457
其他	779	644	(51)	-	1,372
	71,141	34,237	(2,941)	-	102,437
虧損扣抵	39,193	(1,053)	(1,034)	-	37,106
	<u>\$ 110,334</u>	<u>\$ 33,184</u>	<u>(\$ 3,975)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 139,543</u>

遞延所得稅負債

暫時性差異					
未實現兌換損失	(\$ 837)	\$ 833	\$ 4	\$ -	\$ -
子公司之未分配盈餘	(66,803)	(156,842)	3,302	106,015	(114,328)
不動產、廠房及設備	(75,592)	26,588	1,263	-	(47,741)
應付薪資	(4,814)	4,169	33	-	(612)
	<u>(\$ 148,046)</u>	<u>(\$ 125,252)</u>	<u>\$ 4,602</u>	<u>\$ 106,015</u>	<u>(\$ 162,681)</u>

107 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>稅率變動</u>	<u>兌換差額</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>					
暫時性差異					
未實現兌換損失	\$ 2,023	(\$ 1,486)	\$ 357	(\$ 21)	\$ 873
應付薪資	-	10,484	-	(236)	10,248
存貨跌價損失	3,996	(1,836)	211	(35)	2,336
營業租賃	14,807	8,239	(3,617)	563	19,992
不動產、廠房及設備	16,114	(673)	(2,028)	(202)	13,211
遞延收入	21,393	4,050	(1,548)	(193)	23,702
其他	177	620	-	(18)	779
	58,510	19,398	(6,625)	(142)	71,141
虧損扣抵	37,908	1,075	-	210	39,193
	<u>\$ 96,418</u>	<u>\$ 20,473</u>	<u>(\$ 6,625)</u>	<u>\$ 68</u>	<u>\$ 110,334</u>

	年初餘額	認列於損益	稅率變動	兌換差額	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>					
暫時性差異					
未實現兌換損失	\$ -	(\$ 836)	\$ -	(\$ 1)	(\$ 837)
子公司之未分配盈餘	-	(68,345)	-	1,542	(66,803)
不動產、廠房及設備	-	(72,257)	-	(3,335)	(75,592)
應付薪資	-	(4,925)	-	111	(4,814)
	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 146,363)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 1,683)</u>	<u>(\$ 148,046)</u>

(三) 未認列為遞延所得稅資產之項目

	108年12月31日			107年12月31日		
	適用稅率 25%	適用稅率 20%	適用稅率 16.5%及30%	適用稅率 25%	適用稅率 17%	適用稅率 16.5%及30%
虧損扣抵						
108 年度到期	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 56,519	\$ 9,369	\$ -
109 年度到期	20,010	2,012	-	20,786	2,012	-
110 年度到期	57,209	-	-	76,017	-	-
111 年度到期	11,044	1,352	-	11,473	1,352	-
112 年度到期	24,140	113	-	24,643	113	-
113 年度到期	76,869	76,911	-	-	76,911	-
114 年度到期	-	81,061	-	-	81,061	-
115 年度到期	-	12,921	-	-	12,921	-
116 年度到期	-	24,434	-	-	24,434	-
117 年度到期	-	12,814	-	-	13,373	-
118 年度到期	-	36,034	-	-	-	-
無到期期限	-	-	253,811	-	-	233,404
	<u>\$ 189,272</u>	<u>\$ 247,652</u>	<u>\$ 253,811</u>	<u>\$ 189,438</u>	<u>\$ 221,546</u>	<u>\$ 233,404</u>

(四) 未使用之虧損扣抵及免稅相關資訊

截至 108 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚	未	扣	抵	餘	額		
適用稅率 25%	適用稅率 20%	適用稅率 16.5%		及 30%	合	計	最後扣抵年度
\$ 25,176	\$ 2,012	\$ -	\$ -	\$ 27,188			109 年
62,375	-	-	-	62,375			110 年
11,044	1,352	-	-	12,396			111 年
38,247	113	-	-	38,360			112 年
119,869	76,911	-	-	196,780			113 年
-	81,061	-	-	81,061			114 年
-	12,921	-	-	12,921			115 年
-	24,434	-	-	24,434			116 年
-	12,814	-	-	12,814			117 年
-	36,034	-	-	36,034			118 年
-	-	376,511	-	376,511			無到期期限
<u>\$ 256,711</u>	<u>\$ 247,652</u>	<u>\$ 376,511</u>	<u>\$ 880,874</u>				

(五) 所得稅核定情形

本公司及子公司所得稅結算申報案件，除本公司免納所得稅外，美食達人股份有限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。美味達人股份有限公司及美味復興有限公司業經中華民國稅捐稽徵機關皆核定至 106 年度，其餘各公司業已依各國當地政府規定期限，完成所得稅申報。

二七、每股盈餘

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
基本每股盈餘		
來自繼續營業單位	\$ <u>5.18</u>	\$ <u>9.26</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

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算繼續營業單位每股盈餘之盈餘	\$ <u>932,863</u>	\$ <u>1,667,624</u>

股 數

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
用以計算每股盈餘之普通股加權平均股數	<u>180,000</u>	<u>180,000</u>

單位：仟股

二八、政府補助

合併公司於 108 及 107 年度主要係取得財政補貼款及市場拓展用途之政府補助款分別為 36,519 仟元及 37,447 仟元，列入綜合損益表營業外收入及支出－其他收入項下。

合併公司於 106 年 1 月取得建造生產廠房之政府補助 19,574 仟元。該金額已列為遞延收入，並於相關資產耐用年限內轉列損益。108 及 107 年度分別認列收益 1,766 仟元及 2,012 仟元。

二九、非現金交易

合併公司於 108 及 107 年度進行下列非現金交易之投資活動：

- (一) 合併公司於 108 年度取得不動產、廠房及設備 1,076,422 仟元，預付設備款減少 306,849 仟元，應付設備款減少 50,129 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 819,702 仟元（參閱附註十四）。

(二) 合併公司於 107 年度取得不動產、廠房及設備 1,895,254 仟元，預付設備款及預付房地款分別減少 590,678 仟元及 59,400 仟元，應付設備款減少 51,799 仟元，購置不動產、廠房及設備支付現金數共計 1,296,975 仟元（參閱附註十四）。

三十、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項目）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。

三一、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為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。

(二) 公允價值資訊－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

108 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u> 衡量之金融資產</u>				
國內上市（櫃）及興櫃				
股票	\$ 146,520	\$ -	\$ -	\$ 146,520
基金受益憑證	10,150	-	-	10,150
非保本浮動收益理財				
產品	-	-	466,996	466,996
其他	-	-	1,081	1,081
合 計	<u>\$ 156,670</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 468,077</u>	<u>\$ 624,747</u>

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值</u>				
<u>衡量之金融資產</u>				
國內上市(櫃)及興櫃				
股票	\$ 128,040	\$ -	\$ -	\$ 128,040
基金受益憑證	10,093	-	-	10,093
保本浮動收益理財產				
品	-	-	427,431	427,431
非保本浮動收益理財				
產品	-	-	2,580,095	2,580,095
合 計	<u>\$ 138,133</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,007,526</u>	<u>\$ 3,145,659</u>

108 及 107 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

108 年度

	債務工具
年初餘額	\$ 3,007,526
認列於損益(其他收入)	70,774
購 買	1,513,998
處分/結清	(4,115,027)
淨兌換差額	(9,194)
年底餘額	<u>\$ 468,077</u>

107 年度

	債務工具
年初餘額	\$ 3,855,123
認列於損益(其他收入)	156,378
購 買	7,578,820
處分/結清	(8,522,450)
淨兌換差額	(60,345)
年底餘額	<u>\$ 3,007,526</u>

(三) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量		
．．．強制透過損益按公允價值衡量	\$ 624,747	\$ 3,145,659
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	6,768,629	4,168,370
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量（註2）	2,976,003	3,151,273

註1：餘額係包含現金及約當現金、債務工具投資、應收票據、應收帳款及其他應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及債務工具投資、應收帳款、應付帳款及借款等。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（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

(1) 匯率風險

合併公司因持有外幣計價之存款與借款，因而使合併公司產生匯率變動暴險。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並無改變。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註三五。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當人民幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其年底之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當人民幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當人民幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

損益	美金之影響	
	108年度	107年度
	\$ 1,505	\$ 2,643

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價銀行存款。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體以浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
— 金融負債	\$ 156,169	\$ 159,600
具現金流量利率風險		
— 金融資產	468,077	3,007,526
— 金融負債	396,724	405,498

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度之稅前淨利將增加／減少 714 仟元及 26,020 仟元，主因為合併公司之變動利率借款。

合併公司於本期對利率之敏感度上升，主因為變動利率債務工具增加。

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。

截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司交易對象大多為往來一段時間之加盟廠商，且合併公司持續監督應收帳款餘額等，壞帳風險並非重大。應收帳款之對象涵蓋眾多客戶，分散於不同地理區域，合併公司評估信用風險並無過度集中。

本年度任何時間對其他交易對方之信用風險集中情形均未超過總貨幣性資產之 10%。

另因流動資金之交易對方主係中華人民共和國及中華民國境內監管之銀行，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應集團營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年及107年12月31日止，合併公司未動用之融資額度，參閱下列融資額度之說明。

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ -	\$ -
— 未動用金額	<u>230,000</u>	<u>30,000</u>
	<u>\$ 230,000</u>	<u>\$ 30,000</u>
有擔保銀行借款額度		
— 已動用金額	\$ 396,724	\$ 405,498
— 未動用金額	<u>1,741,400</u>	<u>1,171,768</u>
	<u>\$ 2,138,124</u>	<u>\$ 1,577,266</u>

三二、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
這一鍋餐飲股份有限公司	關聯企業
享甜（上海）餐飲管理有限公司	實質關係人
這一鍋（上海）餐飲管理有限公司	實質關係人
Infinity Emerging Markets Limited	本公司之董事

(二) 其他交易

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年度	107年度
營業外收入—租金收入	關聯企業	\$ 699	\$ 698
	實質關係人	<u>-</u>	<u>1,321</u>
		<u>\$ 699</u>	<u>\$ 2,019</u>
利息費用	本公司之董事	<u>\$ 5,906</u>	<u>\$ 5,921</u>

上述關係人承租房地，作為營業處所支付之租金，係依雙方議定之價款，按月支付。

(三) 應收關係人款項 (不含對關係人放款)

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
應收帳款	關聯企業	\$ 2	\$ 564
	實質關係人	-	2
		<u>\$ 2</u>	<u>\$ 566</u>
其他應收款	關聯企業	\$ 828	\$ 1,693
	實質關係人	449	235
		<u>\$ 1,277</u>	<u>\$ 1,928</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108及107年度應收關係人款項並未提列呆帳費用。

(四) 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	108年12月31日	107年12月31日
其他應付款	本公司之董事	<u>\$ 342</u>	<u>\$ 2,095</u>

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(五) 向關係人借款

關 係 人 類 別	108年12月31日	107年12月31日
本公司之董事		
Infinity Emerging Markets Limited	<u>\$ 156,169</u>	<u>\$ 159,600</u>

合併公司向關係人借款之借款利率與市場利率相當，且為無擔保借款。

(六) 其他關係人交易

合併公司對關聯企業及實質關係人提供技術服務，108及107年度認列並收取之技術服務收入分別為737仟元及5,613仟元。

(七) 主要管理階層薪酬

	108年度	107年度
短期員工福利	<u>\$ 29,059</u>	<u>\$ 23,809</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三三、質抵押之資產

合併公司下列資產業經提供為向銀行借款及因發行儲值卡而提供予銀行之擔保品：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
不動產、廠房及設備		
— 自有土地	\$ 293,761	\$ 330,189
— 建築物	14,814	40,755
按攤銷後成本衡量之金融資產		
債—流動	57,228	74,319
投資性不動產	<u>60,192</u>	<u>60,726</u>
	<u>\$ 425,995</u>	<u>\$ 505,989</u>

三四、重大或有負債及未認列之合約承諾

除其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 重大承諾

合併公司未認列之合約承諾如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
購置不動產、廠房及設備	<u>\$ 819,824</u>	<u>\$ 81,925</u>

- (二) 合併公司之美國子公司之員工主張公司違反美國勞動相關法規，依據法律諮詢意見，截至財務報告出具日止，此項訴訟程序仍在進行中，前述案件依據律師預估賠償和解金額美元 2,250 仟元已認列為賠償損失，帳列其他利益及損失。

三五、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。具重大影響之外幣資產及負債如下：

108 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	1,679	6.9762	(美元：人民幣)	\$	50,418		
美 元		3,332	30.0325	(美元：新台幣)		100,063		
澳 幣		1,674	4.8792	(澳幣：人民幣)		35,163		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
新 台 幣		120,148	0.0476	(新台幣：澳幣)		120,148		
新 台 幣		26,879	0.0333	(新台幣：美元)		26,879		

107 年 12 月 31 日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美 元	\$	6,420	6.8632	(美元：人民幣)	\$	197,044		
美 元		2,192	30.6922	(美元：新台幣)		67,291		
新 台 幣		2,263	0.2236	(新台幣：人民幣)		2,263		
澳 幣		201	4.8446	(澳幣：人民幣)		4,352		
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
新 台 幣		92,175	0.0462	(新台幣：澳幣)		92,175		
新 台 幣		86,491	0.2236	(新台幣：人民幣)		86,491		

合併公司於 108 及 107 年度外幣兌換損益已實現及未實現分別為 (20,203) 仟元及 (53,422) 仟元，由於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。

三六、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(附表一)
2. 為他人背書保證。(附表二)
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)。(附表三)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(附表四)
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表五)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(附表六)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：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及金額。(附表七)
11. 被投資公司資訊。(附表八)

(三) 大陸投資資訊：

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、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。(附表九)
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

三七、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。合併公司主要於三個地區營運－中國大陸、台灣及美國。

(一) 主要產品及勞務收入

本公司及子公司繼續營業單位之主要產品及勞務之收入分析如下：

	108年度	107年度
飲料	\$ 7,042,802	\$ 7,313,196
西點	7,347,424	7,731,051
麵包	8,583,817	8,885,642
其他	182,878	185,195
	<u>\$ 23,156,921</u>	<u>\$ 24,115,084</u>

(二) 地區別資訊

本公司及子公司來自外部客戶之繼續營業單位收入按地區別列示如下：

	來自外部客戶之收入	
	108年度	107年度
中國大陸	\$ 13,843,651	\$ 15,055,452
台灣	3,649,665	3,851,746
美國	5,274,533	4,808,055
其他	389,072	399,831
	<u>\$ 23,156,921</u>	<u>\$ 24,115,084</u>

(三) 重要客戶資訊

108及107年度並無收入佔損益表上收入金額10%以上之客戶。

GOURMET MASTER CO. LTD. 及其子公司

資金貸與他人

民國 108 年度

單位：新台幣千元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳列帳金額	抵擔名稱	保價	品價值	對個別對象總額	資金總額	與備額	註
0	Gourmet Master Co.Ltd	85 Degrees Café International Pty. Ltd.	其他應收款 —關係人	是	\$ 10,503 (AUD 500)	\$ (AUD -) (AUD -)	(AUD -)	5.49	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	無	\$ -	-	4,087,930	4,087,930	註 1(1)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	成都八十五度餐飲管理有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	成都八十五度餐飲管理有限公司	其他應收款 —關係人	是	43,050 (RMB 10,000)	43,050 (RMB 10,000)	(RMB 10,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	東莞市勝品食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	東莞市勝品食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	八十五度(江蘇)食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	八十五度(江蘇)食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	八十五度(江蘇)食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	八十五度(江蘇)食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	百悅貿易有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	3.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	百悅貿易有限公司	其他應收款 —關係人	是	64,575 (RMB 15,000)	64,575 (RMB 15,000)	(RMB 15,000)	3.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	百悅貿易有限公司	其他應收款 —關係人	是	64,575 (RMB 15,000)	64,575 (RMB 15,000)	(RMB 15,000)	3.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	勝品(廈門)食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	64,575 (RMB 15,000)	64,575 (RMB 15,000)	(RMB 15,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
1	津味(上海)餐飲管理有限公司	勝品(廈門)食品有限公司	其他應收款 —關係人	是	86,100 (RMB 20,000)	86,100 (RMB 20,000)	(RMB 20,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	752,537	1,128,805	註 1(2)	
2	和夏(上海)餐飲管理有限公司	武漢津味餐飲管理有限公司	其他應收款 —關係人	是	30,135 (RMB 7,000)	30,135 (RMB 7,000)	(RMB 7,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	429,649	644,474	註 1(3)	
2	和夏(上海)餐飲管理有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	其他應收款 —關係人	是	129,150 (RMB 30,000)	129,150 (RMB 30,000)	(RMB 30,000)	4.35	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	429,649	644,474	註 1(3)	
2	和夏(上海)餐飲管理有限公司	廣州八十五度餐飲管理有限公司	其他應收款 —關係人	是	21,525 (RMB 5,000)	21,525 (RMB 5,000)	(RMB 5,000)	2.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	429,649	644,474	註 1(3)	
2	和夏(上海)餐飲管理有限公司	百悅貿易有限公司	其他應收款 —關係人	是	129,150 (RMB 30,000)	129,150 (RMB 30,000)	(RMB 30,000)	3.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	429,649	644,474	註 1(3)	
2	和夏(上海)餐飲管理有限公司	百悅貿易有限公司	其他應收款 —關係人	是	129,150 (RMB 30,000)	129,150 (RMB 30,000)	(RMB 30,000)	3.50	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	無	-	-	429,649	644,474	註 1(3)	

(接次頁)

(承前頁)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間%	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	呆帳	備抵額	擔稱	保價		對個別對象總額	資金總額	與備註
															稱	價			
3	美食達人股份有限公司	美味達人股份有限公司	其他應收款 — 關係人	是	\$ 50,000	\$ -	\$ -	1.00	有短期融通資金之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	無	\$ -	732,136	\$ 732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	美味達人股份有限公司	其他應收款 — 關係人	是	50,000	50,000	50,000	1.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	美味達人股份有限公司	其他應收款 — 關係人	是	50,000	50,000	50,000	1.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	其他應收款 — 關係人	是	216,234 (USD 7,200)	-	(USD -)	2.48	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	其他應收款 — 關係人	是	200,000	200,000	125,000	1.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	85 Degree Co., Ltd	其他應收款 — 關係人	是	5,000	-	-	1.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	85 Degree Co., Ltd	其他應收款 — 關係人	是	10,000	10,000	10,000	1.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
3	美食達人股份有限公司	85 Degree Co., Ltd	其他應收款 — 關係人	是	5,000	5,000	5,000	1.00	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	732,136	732,136	註1(4)	
4	Perfect 85 Degrees C, Inc.	WinUS 85C LLC	其他應收款 — 關係人	是	93,102 (USD 3,100)	-	(USD -)	3.75	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	591,978	591,978	註1(5)	
4	Perfect 85 Degrees C, Inc.	WinUS 85C LLC	其他應收款 — 關係人	是	93,102 (USD 3,100)	93,102 (USD 3,100)	85,655 (USD 2,852)	3.75	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	591,978	591,978	註1(5)	
5	百悅貿易有限公司	85 Degrees Café International Pty. Ltd.	其他應收款 — 關係人	是	21,005 (AUD 1,000)	21,005 (AUD 1,000)	21,005 (AUD 1,000)	5.49	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	2,794,823	2,794,823	註1(6)	
5	百悅貿易有限公司	85 Degrees Café International Pty. Ltd.	其他應收款 — 關係人	是	21,005 (AUD 1,000)	21,005 (AUD 1,000)	(AUD -)	5.49	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	2,794,823	2,794,823	註1(6)	
5	百悅貿易有限公司	85 Degrees Café International Pty. Ltd.	其他應收款 — 關係人	是	21,005 (AUD 1,000)	(AUD -)	(AUD -)	5.49	有短期融通資金之必要	-	營運週轉	-	-	無	-	2,794,823	2,794,823	註1(6)	

註1：應填列公司依資金貸與他人作業程序，所訂定對個別對象資金貸與之限額及資金貸與總限額，

- (1) 與公司有短期融通資金必要之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過 Gourmet Master Co. Ltd.最近期經會計師查核之財務報表淨值 10,219,826 (仟元) ×40%=4,087,930 (仟元)，個別貸與金額以不超過淨值 10,219,826 (仟元) ×40%=4,087,930 (仟元) 為限。
- (2) 與公司有短期融通資金必要之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過津味 (上海) 餐飲管理有限公司最近期經會計師查核之財務報表淨值 1,881,342 (仟元) ×60%=1,128,805 (仟元)，個別貸與金額以不超過淨值 1,881,342 (仟元) ×40%=752,537 (仟元) 為限。
- (3) 與公司有短期融通資金必要之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過和夏 (上海) 餐飲管理有限公司最近期經會計師查核之財務報表淨值 1,074,123 (仟元) ×60%=644,474 (仟元)，個別貸與金額以不超過淨值 1,074,123 (仟元) ×40%=429,649 (仟元) 為限。
- (4) 與公司有短期融通資金必要之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過美食達人股份有限公司最近期經會計師查核之財務報表淨值 1,830,341 (仟元) ×40%=732,136 (仟元)，個別貸與金額以不超過淨值 (仟元) ×40%=732,136 (仟元) 為限。
- (5) 與公司有短期融通資金必要之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過 Perfect 85 Degrees C, Inc.最近期經會計師查核之財務報表淨值 1,479,945 (仟元) ×40%=591,978 (仟元)，個別貸與金額以不超過淨值 (仟元) ×40%=591,978 (仟元) 為限。
- (6) 與公司有短期融通資金必要之公司或行號：資金貸與之總額為以不超過百悅貿易有限公司最近期經會計師查核之財務報表淨值 6,987,058 (仟元) ×40%=2,794,823 (仟元)，個別貸與金額以不超過淨值 (仟元) ×40%=2,794,823 (仟元) 為限。

註2：以上交易已於合併報表內沖銷。

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

為他人背書保證

民國 108 年度

附表二

單位：新台幣仟元／外幣仟元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		單一企業 背書保證 金額(註3)	本期最高背書 保證餘額	期末 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書 最高 金額 (註3)	屬母對子 背書保證	屬子對母 背書保證	屬對大地 區背書證	註
		公司名稱	關係 (註2)											
0	Gourmet Master Co. Ltd.	Perfect 85 Degrees C, Inc.	2	\$ 2,043,965	\$ 600,660 (USD 20,000)	\$ (USD -)	\$ -	\$ -	5.88	\$ 5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	美食達人股份有限公司	2	2,043,965	150,165 (USD 5,000)	(USD -)	-	-	1.47	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	美食達人股份有限公司	2	2,043,965	200,000	(USD -)	-	-	1.96	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	美食達人股份有限公司	2	2,043,965	150,165 (USD 5,000)	(USD -)	-	-	1.47	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	美食達人股份有限公司	2	2,043,965	180,198 (USD 6,000)	(USD -)	-	-	1.76	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	美食達人股份有限公司	2	2,043,965	300,330 (USD 10,000)	(USD -)	-	-	2.94	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	Perfect 85 Degrees C, Inc.	2	2,043,965	150,165 (USD 5,000)	(USD -)	-	-	1.47	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	WinPin 85 Investments, LLC	2	2,043,965	150,165 (USD 5,000)	(USD -)	-	-	1.47	5,109,913	Y	N	N	
0	Gourmet Master Co. Ltd.	WinPin 85 Investments, LLC	2	2,043,965	90,099 (USD 3,000)	(USD -)	-	-	0.88	5,109,913	Y	N	N	
1	美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	3	366,068	1,502 (USD 50)	(USD 1,502)	-	-	0.08	915,171	N	Y	N	
1	美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	3	366,068	120,132 (USD 4,000)	(USD 120,132)	159,012	-	6.56	915,171	N	Y	N	
1	美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	3	366,068	149,802 (USD 4,000)	(USD 149,802)	209,755	-	8.18	915,171	N	Y	N	
1	美食達人股份有限公司	WinPin 85 Investments, LLC	4	366,068	88,597 (USD 2,950)	(USD 88,597)	-	-	4.84	915,171	N	N	N	
1	美食達人股份有限公司	WinPin 85 Investments, LLC	4	366,068	178,696 (USD 5,950)	(USD -)	-	-	9.76	915,171	N	N	N	
1	美食達人股份有限公司	Perfect 85 Degrees C, Inc.	4	366,068	180,198 (USD 6,000)	(USD 180,198)	209,755	-	9.85	915,171	N	N	N	
1	美食達人股份有限公司	Perfect 85 Degrees C, Inc.	4	366,068	90,099 (USD 3,000)	(USD 90,099)	-	-	4.92	915,171	N	N	N	
1	美食達人股份有限公司	85 Degrees Café International Pty. Ltd.	1	366,068	6,302 (USD 300)	(USD 6,302)	6,302	-	0.34	915,171	N	N	N	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證額 (註3)	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書最高 註冊額 (註3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保證	註
		公司名稱	關係 (註2)											
2	百悅貿易有限公司	美食達人股份有限公司	4	\$ 1,397,412	\$ 450,495 (USD 15,000)	\$ 450,495 (USD 15,000)	\$ - (USD -)	\$ -	6.45	\$ 3,493,529	N	N	N	
2	百悅貿易有限公司	美食達人股份有限公司	4	1,397,412	450,495 (USD 15,000)	450,495 (USD 15,000)	- (USD -)	-	6.45	3,493,529	N	N	N	
2	百悅貿易有限公司	美食達人股份有限公司	4	1,397,412	180,198 (USD 6,000)	180,198 (USD 6,000)	- (USD -)	-	2.58	3,493,529	N	N	N	
2	百悅貿易有限公司	美食達人股份有限公司	4	1,397,412	300,330 (USD 10,000)	300,330 (USD 10,000)	- (USD -)	-	4.30	3,493,529	N	N	N	
2	百悅貿易有限公司	Perfect 85 Degrees C, Inc.	4	1,397,412	450,495 (USD 15,000)	450,495 (USD 15,000)	390,429 (USD 13,000)	-	6.45	3,493,529	N	N	N	

註 1：編號欄之說明如下：

- (1) 發行人填 0。
- (2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

- (1) 有業務關係之公司。
- (2) 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (3) 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。
- (4) 公司直接及間接持有表決權股份達 90% 以上之公司間。
- (5) 基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- (6) 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
- (7) 同業間依消費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 3：背書保證限額之計算方法列式如下：

- (1) 本公司對外背書保證之總額不得超過本公司淨值百分之五十。

$$\frac{\text{Gourmet Master Co. Ltd. 股權淨值}}{10,219,826} \times \frac{\text{限額}}{50\%} = 5,109,913 \text{ (仟元)}$$

- (2) 本公司對單一企業背書保證不得超過本公司淨值百分之二十。

$$\frac{\text{Gourmet Master Co. Ltd. 股權淨值}}{10,219,826} \times \frac{\text{限額}}{20\%} = 2,043,965 \text{ (仟元)}$$

(3) 美食達人股份有限公司對外背書保證之總額不得超過美食達人股份有限公司淨值百分之五十。

$$\frac{\text{美食達人股份有限公司股權淨值}}{1,830,341} \times \frac{\text{限 額}}{50\%} = 915,171 \text{ (仟元)}$$

(4) 美食達人股份有限公司對單一企業背書保證不得超過美食達人股份有限公司淨值百分之二十。

$$\frac{\text{美食達人股份有限公司股權淨值}}{1,830,341} \times \frac{\text{限 額}}{20\%} = 366,068 \text{ (仟元)}$$

(5) 百悅貿易有限公司對單一企業背書保證不得超過百悅貿易有限公司淨值百分之五十。

$$\frac{\text{百悅貿易有限公司股權淨值}}{6,987,058} \times \frac{\text{限 額}}{50\%} = 3,493,529 \text{ (仟元)}$$

(6) 百悅貿易有限公司對單一企業背書保證不得超過百悅貿易有限公司淨值百分之二十。

$$\frac{\text{百悅貿易有限公司股權淨值}}{6,987,058} \times \frac{\text{限 額}}{20\%} = 1,397,412 \text{ (仟元)}$$

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	與有價證券發行人之關係	與發行人之關係	帳列科目	期	股	帳	面	金	額	持	股	比	例	%	市	末		註
																價	備	
美 食 達 人 股 份 有 限 公 司	金融債券： 中國國家開發銀行金融債券	無	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	仟	-	\$	30,029	30,029			-	\$	30,029					
	股票： 德麥食品股份有限公司	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	仟	660		146,520	146,520			1.96		146,520					
	基金： 台新 1699 貨幣市場基金	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	仟	-		10,150	10,150			-		10,150					
	非保本浮動收益理財產品： 增利系列理財商品	無	透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	仟	-		466,996	466,996			-		466,996					
	保本保收益之理財產品： 可轉讓 3 年期大額存單	無	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	仟	-		751,222	751,222			-		751,222					
	中國銀行保本理財產品	無	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	仟	-		800,730	800,730			-		800,730					
百悅貿易有限公司及其所屬子公司																		

GOURMET MASTER CO. LTD.及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元/外幣千元

買、賣之公司 百悅貿易有限公司 及其所屬子公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股	買		賣		帳面成本	處分損益	出期股	數	金	末額
						帳面金額	股任	帳面金額	股						
	保本保收益之理財產品： 結構性存款	按攤銷後成本衡量之金融資產	-	-	-	RMB 166,000	-	-	RMB 166,000	RMB 166,000	\$	-	-	\$	-
	中銀保本理財	按攤銷後成本衡量之金融資產	-	-	-	-	RMB 186,000	-	-	-	RMB 186,000	-	-	RMB 186,000	-
	保本浮動收益理財產品： 贏慶系列代客理財產品	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	RMB 80,000	-	-	RMB 80,000	RMB 80,000	-	-	-	-	-
	聚益生金系列理財商品	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	-	RMB 147,000	-	RMB 147,000	RMB 147,000	-	-	-	-	-
	非保本浮動收益理財產品： 增利系列理財商品	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	RMB 373,500	-	-	RMB 273,500	RMB 273,500	-	-	-	RMB 100,000	-
	步步生金系列理財商品	透過損益按公允價值衡量之金融資產	-	-	-	RMB 190,850	-	-	RMB 380,950	RMB 380,950	-	-	-	-	-

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上

民國108年度

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形		應收(付)票據	應收(付)票據、帳款	註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%			
美食達人股份有限公司	美味達人股份有限公司	母子公司	\$ 233,765	6	\$	應收帳款	1
美食達人股份有限公司	Perfect 85 Degrees C, Inc.	聯屬公司	177,506	5		應收帳款	6
津味實業(上海)有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	母子公司	825,075	13		應收帳款	15
津味實業(上海)有限公司	和夏(上海)餐飲管理有限公司	聯屬公司	766,130	12		應收帳款	13
津味實業(上海)有限公司	八十五度(北京)餐飲管理有限公司	聯屬公司	291,896	5		應收帳款	11
津味實業(上海)有限公司	和夏(南京)餐飲管理有限公司	聯屬公司	1,311,567	21		應收帳款	22
津味實業(上海)有限公司	八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	聯屬公司	357,243	6		應收帳款	6
津味實業(上海)有限公司	八十五度(福州)餐飲管理有限公司	聯屬公司	557,077	9		應收帳款	10
津味實業(上海)有限公司	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	聯屬公司	372,869	6		應收帳款	1
夏和味(廈門)貿易有限公司	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	聯屬公司	306,340	96		應收帳款	87
津味實業(上海)有限公司	八十五度餐飲管理有限公司(深圳)	聯屬公司	488,757	8		應收帳款	9
津味實業(上海)有限公司	成都八十五度餐飲管理有限公司	聯屬公司	244,140	4		應收帳款	3
津味實業(上海)有限公司	廣州八十五度餐飲管理有限公司	聯屬公司	100,566	2		應收帳款	2

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之原因		應收(付)票據、帳款			備註	
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單	價	授信期間	科目	餘		額
津味實業(上海)有限公司	武漢津味餐飲管理有限公司	聯屬公司	銷貨	\$ 178,025	3	月結 60 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	\$ 12,111	12,111	2	註
杭州勝品食品有限公司	津味實業(上海)有限公司	聯屬公司	銷貨	369,726	100	月結 60 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	34,036	34,036	100	註
勝品(廈門)食品有限公司	津味實業(上海)有限公司	聯屬公司	銷貨	180,264	77	月結 60 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	11,053	11,053	50	註
八十五度(江蘇)食品有限公司	津味實業(上海)有限公司	聯屬公司	銷貨	1,808,262	95	月結 60 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	191,872	191,872	93	註
東莞市勝品食品有限公司	津味實業(上海)有限公司	聯屬公司	銷貨	152,121	100	月結 60 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	14,957	14,957	100	註
Perfect 85 Degrees C, Inc.	WinPin 85 Investments, LLC	母子公司	銷貨	1,982,438	93	月結 30 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	61,698	61,698	83	註
Perfect 85 Degrees C, Inc.	Golden 85 Investments, LLC	母子公司	銷貨	140,945	7	月結 30 天	依本集團移轉訂價政策制度	—	應收帳款	-	-	-	註

註：已於合併報表內沖銷。

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾金	逾期應收額	收處	關係人	款項式	應收後	係人款項	期額	呆帳	列帳	備金	抵額
美食達人股份有限公司	美食達人股份有限公司	子公司	\$ 100,000	(註)	\$	-	-	-	-	\$	-	-	-	-	-	-
美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	子公司	125,000	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
美食達人股份有限公司	百悅貿易有限公司	聯屬公司	118,375	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
津味(上海)餐飲管理有限公司	八十五度(江蘇)食品有限公司	聯屬公司	129,150	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
津味(上海)餐飲管理有限公司	成都八十五度餐飲管理有限公司	聯屬公司	129,150	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
和夏(上海)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	聯屬公司	125,746	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
津味實業(上海)有限公司	和夏(南京)餐飲管理有限公司	聯屬公司	142,080	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
和夏(南京)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	聯屬公司	214,969	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八十五度(福州)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	聯屬公司	101,798	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	聯屬公司	126,191	(註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八十五度(江蘇)食品有限公司	津味實業(上海)有限公司	聯屬公司	191,872	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註：主要係其他應收款，故不適用週轉率計算。

GOURMET MASTER CO. LTD. 及其子公司

母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 108 年度

附表七

單位：新台幣仟元

編號 (註1)	交易人 名稱	交易往來對象	與之 (註2)	交易關係	交易科目	往來		交易條件	情形 佔合併總資產 比率% (註3)	之 或 總 收 入
						新台幣	美金			
1	美食達人股份有限公司	美食達人股份有限公司	3		其他應收(付)款	\$	100,000	資金貸與年息1%	-	
1	美食達人股份有限公司	Gourmet Master Co. Ltd.	2		其他應收(付)款		125,000	資金貸與年息1%	1	
1	美食達人股份有限公司	百悅貿易有限公司	3		其他應收(付)款		118,375	-	1	
1	美食達人股份有限公司	85 Degrees Cafe International Pty. Ltd.	3		其他應收(付)款		29,856	-	-	
1	美食達人股份有限公司	美食達人股份有限公司	3		銷一其他費用(什項收入)		78,431	-	-	
2	美食達人股份有限公司	美食達人股份有限公司	3		進貨、銷貨收入		233,765	月結25天	1	
3	津味(上海)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		825,075	月結60天	4	
3	津味(上海)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		93,584	月結60天	-	
3	津味(上海)餐飲管理有限公司	東莞市勝品食品有限公司	3		其他應收(付)款		64,575	資金貸與年息2%	-	
3	津味(上海)餐飲管理有限公司	八十五度(江蘇)食品有限公司	3		其他應收(付)款		129,150	資金貸與年息2%	1	
3	津味(上海)餐飲管理有限公司	勝品(廈門)食品有限公司	3		其他應收(付)款		51,660	資金貸與年息2%	-	
3	津味(上海)餐飲管理有限公司	成都八十五度餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		129,150	資金貸與年息2%	1	
4	和夏(上海)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		766,130	月結60天	3	
4	和夏(上海)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		85,403	月結60天	-	
4	和夏(上海)餐飲管理有限公司	武漢津味餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		30,135	資金貸與年息2%	-	
4	和夏(上海)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		125,746	-	1	
5	八十五度(北京)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		291,896	月結60天	1	
5	八十五度(北京)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		71,463	月結60天	-	
5	八十五度(北京)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		55,741	-	-	
6	和夏(南京)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		1,311,567	月結60天	6	
6	和夏(南京)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		142,080	月結60天	1	
6	和夏(南京)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		214,969	-	1	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	交易人 名稱	交易往來對象	與之 (註2)	易 係 (人)	交易		往來		情形 佔合併總 資產或總 產之 比率% (註3)
					科目	目	新台幣	幣交 易 條 件	
7	八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入	\$	357,243	月結 60 天	2
7	八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		37,815	月結 60 天	-
7	八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		64,324	-	-
8	八十五度(福州)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		557,077	月結 60 天	2
8	八十五度(福州)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		61,577	月結 60 天	-
8	八十五度(福州)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		101,798	-	-
9	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		372,869	月結 60 天	2
9	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	夏和味(廈門)貿易有限公司	3		進貨、銷貨收入		306,340	月結 60 天	1
9	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	夏和味(廈門)貿易有限公司	3		應(付)收帳款		67,379	月結 60 天	-
9	八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		126,191	-	1
10	八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		488,757	月結 60 天	2
10	八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		應(付)收帳款		55,407	月結 60 天	-
10	八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		96,462	-	-
11	成都八十五度餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		36,827	-	-
11	成都八十五度餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		244,140	月結 60 天	1
12	廣州八十五度餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		100,566	月結 60 天	-
13	武漢津味餐飲管理有限公司	津味(上海)餐飲管理有限公司	3		其他應收(付)款		29,875	-	-
13	武漢津味餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		178,025	月結 60 天	1
14	八十五度(青島)餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		93,289	月結 60 天	-
15	昆山捌伍餐飲管理有限公司	津味實業(上海)有限公司	3		進貨、銷貨收入		84,056	月結 60 天	-
16	津味實業(上海)有限公司	杭州勝品食品有限公司	3		進貨、銷貨收入		369,726	月結 60 天	2
16	津味實業(上海)有限公司	勝品(廈門)食品有限公司	3		進貨、銷貨收入		180,264	月結 60 天	1

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註1)	交易人姓名	交易稱	交易往來對象	與之(註2)	交易關係	交易		往來		來情	
						科目	目	新台幣	幣交	易條	件
16	津味實業(上海)有限公司		八五度(江蘇)食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入	\$	1,808,262		月結 60 天	8
16	津味實業(上海)有限公司		勝品(北京)食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		96,272		月結 60 天	-
16	津味實業(上海)有限公司		東莞市勝品食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		152,121		月結 60 天	1
16	津味實業(上海)有限公司		武漢勝品食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		52,189		月結 60 天	-
16	津味實業(上海)有限公司		勝品(青島)食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		63,014		月結 60 天	-
16	津味實業(上海)有限公司		成都麥佳食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		77,642		月結 60 天	-
16	津味實業(上海)有限公司		八五度(江蘇)食品有限公司	3	3	應(付)收帳款		191,872		月結 60 天	1
16	津味實業(上海)有限公司		杭州勝品食品有限公司	3	3	應(付)收帳款		34,036		月結 60 天	-
17	夏和味(廈門)貿易有限公司		勝品(廈門)食品有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		52,587		月結 60 天	-
18	WinPin 85 Investments, LLC		Perfect 85 Degrees C, Inc.	3	3	進貨、銷貨收入		1,982,438		月結 30 天	9
18	WinPin 85 Investments, LLC		Perfect 85 Degrees C, Inc.	3	3	應(付)收帳款		61,698		月結 30 天	-
18	WinPin 85 Investments, LLC		Perfect 85 Degrees C, Inc.	3	3	銷-其他費用(什項收入)		246,906		-	1
19	Golden 85 Investments, LLC		Perfect 85 Degrees C, Inc.	3	3	進貨、銷貨收入		140,945		月結 30 天	1
20	Perfect 85 Degrees C, Inc.		WinUS 85C LLC	3	3	其他應收(付)款		85,655	資金貸與年息 3.75%		-
20	Perfect 85 Degrees C, Inc.		美食達人股份有限公司	3	3	進貨、銷貨收入		177,506		月結 60 天	1
21	85 Degrees Café International Pty. Ltd.		美食達人股份有限公司	3	3	應(付)收帳款		84,301		月結 60 天	-

註 1：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 2：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 3：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。

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊

民國 108 年度

附表八

單位：股；新台幣仟元／外幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資期末	資去年	金額年底	期股	未		持		有被投資公司本期	本期認列之	備註
									數	比率	%	帳面金額			
本公司	85 Degree Co., Ltd. 百悅貿易有限公司	MALAYSIA HONG KONG	投資 投資	\$ 553,447 1,403,810	\$ 553,447 1,403,810		553,447 1,403,810		12,899,078 46,742,963	100 100	\$ 6,987,058	\$ 419,344	\$ 419,344	419,344 433,976	註 1 註 1
	Perfect 85 Degrees C, Inc.	USA	烘焙食品製造及銷售等 業務	(USD) 46,743	(USD) 46,743		226,823		5,301,000	100	1,479,945	113,317	113,317	113,317	註 1
	85 Degrees Café International Pty. Ltd. Lucky Bakery Limited	AUSTRALIA SAMOA	食品什貨及飲料零售	(USD) 7,553 (AUD) 1,785	(USD) 7,553 (AUD) 1,785		37,494 112,281		1,785,000 811,000	51 100	(32,808)	(6,899)	(6,899)	17,781 6,899	註 1 及註 2 註 1 及註 2
	WinWin 85C Holding Co., Ltd.	CAYMAN	投資	(USD) 3,739	(USD) 3,739		63,369		2,110,000	100	42,570	1,187	1,187	1,187	註 1 及註 2
WinWin 85C Holding Co., Ltd.	WinWin 85C LLC	USA	投資	(USD) 2,110	(USD) 2,110		39,042		-	100	34,523	4,261	4,261	4,261	註 1 及註 2
	WinUS 85C LLC	USA	投資	(USD) 1,300	(USD) 1,300		22,825		-	100	7,522	5,082	5,082	5,082	註 1 及註 2
百悅貿易有限公司	Wincase Limited (詠基 有限公司)	HONG KONG	食品什貨及飲料零售	(USD) 760	(USD) 760		131,422		-	100	15,008	41	41	41	註 1 及註 2
	Worldinn Limited (華軒 有限公司)	HONG KONG	烘焙食品製造及銷售等 業務	(HKD) 34,144	(HKD) 34,144		137,202		-	100	21,229	3,900	3,900	3,900	註 1 及註 2
Perfect 85 Degrees C, Inc.	Golden 85 Investments, LLC	USA	食品什貨及飲料零售	(USD) 59,207	(USD) 59,207		59,207		-	65	36,339	47,714	47,714	31,014	註 1 及註 2
	WinPin 85 Investments, LLC	USA	食品什貨及飲料零售	(USD) 1,971	(USD) 1,971		264,286		-	100	943,395	100,789	100,789	100,789	註 1
85 Degree Co., Ltd. 美食達人股份有限 公司	美食達人股份有限公司 美味達人股份有限公司	台灣台中市 台灣台中市	食品什貨及飲料零售 食品什貨及飲料零售	(USD) 493,447	(USD) 493,447		493,447		35,908,727 3,155,893	100 100	1,830,341 (49,097)	476,687 (30,510)	476,687 (30,510)	476,687 (30,510)	註 2 註 2
美味達人股份有限 公司	這一鍋餐飲股份有限公司 美味復興有限公司	台灣台中市 台灣台中市	食品什貨及飲料零售 食品什貨及飲料零售	(USD) 58,679	(USD) 58,679		58,679		5,864,660	23	95,198	71,451	71,451	16,441	註 2 註 2

註 1：折新台幣係以 108 年 12 月 31 日美元對新台幣之即期匯率 30.03 換算；人民幣對新台幣之即期匯率 4.305 換算；澳幣對新台幣之即期匯率 21.01；港幣對新台幣之即期匯率 3.849。

註 2：帳面金額係按被投資公司 108 年 12 月 31 日未經會計師查核財務報表之股權淨值計算。

註 3：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表九。

GOURMET MASTER CO. LTD.及其子公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表九

單位：新台幣仟元／外幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本自累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本自累積投資金額	被本	本公司直接或間接投資之持股比例	本	認	未	截	止	註
					匯	回									
互悅貿易有限公司	食品什貨及飲料零售	\$ 239,960	直接投資	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	100	\$ 233,260	233,260	\$ 1,881,342	-	-	註1
津味(上海)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 7,990	直接投資	-	-	-	-	-	100	56,156	56,156	1,074,123	-	-	註1
和夏(上海)餐飲管理有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 2,200	直接投資	-	-	-	-	-	100	20,708	21,125	131,913	-	-	註1及註2
杭州勝品食品有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 60,065	直接投資	-	-	-	-	-	100	31,605	31,605	682,896	-	-	註1
和夏(南京)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 60,065	直接投資	-	-	-	-	-	25	(10,463)	(2,616)	39,297	-	-	註1及註2
八十五度(北京)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 240,260	直接投資	-	-	-	-	-	100	7,672	7,672	201,871	-	-	註1及註2
八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 8,000	直接投資	-	-	-	-	-	62	3,788	2,528	97,514	-	-	註1及註2
勝品(北京)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 60,065	直接投資	-	-	-	-	-	100	90	90	223,239	-	-	註1
八十五度(福州)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 15,016	直接投資	-	-	-	-	-	100	12,497	12,497	112,185	-	-	註1及註2
勝品(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 4,500	直接投資	-	-	-	-	-	100	1,151	1,254	67,119	-	-	註1及註2
勝品(廈門)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 60,065	直接投資	-	-	-	-	-	100	5,350	5,218	55,372	-	-	註1及註2
勝品(青島)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 2,000	直接投資	-	-	-	-	-	100	131,693	131,693	549,195	-	-	註1
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 75,081	直接投資	-	-	-	-	-	100	(36)	(36)	105	-	-	註1及註2
八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 2,500	直接投資	-	-	-	-	-	100	15,259	15,259	70,682	-	-	註1及註2
八十五度(瀋陽)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 30,033	直接投資	-	-	-	-	-	100	(7,525)	(7,525)	76,010	-	-	註1及註2
勝品(瀋陽)食品有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 1,000	直接投資	-	-	-	-	-	25	63,176	16,071	199,206	-	-	註1
八十五度(青島)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 120,130	直接投資	-	-	-	-	-							
八十五度(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 4,000	直接投資	-	-	-	-	-							
八十五度(青島)餐飲管理有限公司	食品什貨及飲料零售	USD 60,065	直接投資	-	-	-	-	-							
八十五度(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 2,000	直接投資	-	-	-	-	-							
八十五度(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 690,749	直接投資	-	-	-	-	-							
八十五度(江蘇)食品有限公司	烘焙食品製造及銷售等業務	USD 23,000	直接投資	-	-	-	-	-							

(接次頁)

五、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，應列明其對本公司財務狀況之影響：無

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2018.12.31	2019.12.31	差 異	
				金 額	變動比例 (%)
流動資產		6,968,396	7,055,253	86,857	1
採用權益法之投資		92,839	95,198	2,359	3
不動產、廠房及設備		6,143,860	5,729,366	(414,494)	(7)
無形資產		47,018	42,315	(4,703)	(10)
其他資產		2,913,570	9,688,656	6,775,086	232
資產總額		16,165,683	22,610,788	6,445,105	40
流動負債		5,109,369	6,940,429	1,831,060	36
非流動負債		578,387	5,454,043	4,875,656	843
負債總額		5,687,756	12,394,472	6,706,716	118
股 本		1,800,000	1,800,000	0	0
資本公積		2,369,956	2,376,605	6,649	0.3
保留盈餘		6,602,399	6,638,207	35,808	0.5
其他權益		(317,687)	(594,986)	(277,299)	87
非控制權益		23,259	(3,510)	(26,769)	(115)
權益總額		10,477,927	10,216,316	(261,611)	(3)
重大變動項目說明： 2019年度首次適用「IFRS 16」租賃公報，資產負債表認列使用權資產及租賃負債。					

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	2018 年度	2019 年度	增減變動	
				金 額	變動比例 (%)
營業收入淨額		24,115,084	23,156,921	(958,163)	(4)
營業成本		9,950,166	9,340,368	(609,798)	(6)
營業毛利		14,164,918	13,816,553	(348,365)	(2)
營業費用		11,879,994	12,109,046	229,052	2
營業淨利		2,284,924	1,707,507	(577,417)	(25)
營業外收入及支出		133,773	(222,233)	(356,006)	(266)
稅前淨利		2,418,697	1,485,274	(933,423)	(39)
減：所得稅費用		758,752	550,834	(207,918)	(27)
稅後淨利		1,659,945	934,440	(725,505)	(44)
重大變動項目說明： 參酌行業特性，各項財務比率變動主要反映營業收入、營業費用較前一年度之增減；無其他重大原因。					

三、現金流量分析

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	2018 年	2019 年	增減金額	增減比例 (%)
營業活動	3,242,731	4,546,281	1,303,550	40
投資活動	(2,332,162)	324,981	2,657,143	114
籌資活動	(1,573,824)	(3,101,751)	(1,527,927)	97

變動分析：

- 營業活動：2019 年度首次適用「IFRS 16」租賃公報，現金流量科目分類改變所致。
- 投資活動：投資活動現金轉為流入，主係取得金融資產減少所致。
- 籌資活動：2019 年度首次適用「IFRS 16」租賃公報，現金流量科目分類改變所致。

(二) 未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計畫：

不適用；本公司並未對未來一年提供財務預測，包括現金流量預測。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 2018 年及 2019 年度購置固定資產之金額分別為新台幣 1,296,975 仟元及 819,702 仟元，係因本公司因應市場需求狀況持續展店及優化設備產能，主要係以本公司營運資金因應，並未因資本支出產生不利本公司財務業務狀況之影響。下表為過去三年度本公司固定資產及總資產週轉率比較表，顯現本公司各項週轉率穩定，並未因資本支出增加產生不利本公司財務業務狀況之影響。

週轉率	2018 年度	2019 年度	當年度截至 2020 年 03 月 31 日
固定資產週轉率 (次)	3.93	4.04	2.83
總資產週轉率 (次)	1.49	1.02	0.82

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：

(一) 本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以基本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程序」等辦法執行，上述辦法或程序並經董事會或股東會討論通過。

(二) 最近年度轉投資獲利或損失之主要原因

單位:新台幣仟元

轉投資事業	最近年度投資損益	獲利或虧損之主要原因
百悅貿易有限公司 Prime Scope Trading Limited	433,976	主要獲利來源係認列轉投資津味(上海)及和夏(上海)公司損益。
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	419,344	主要獲利來源係認列美食達人股份有限公司損益。
八十五度咖啡國際公司 85 Degrees Café International Pty. Ltd	(17,781)	營運未達經濟規模。
完美八十五度C公司 Perfect 85 Degrees C, Inc.	113,317	營運獲利狀況穩定。
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, LLC	31,014	營運獲利狀況穩定。
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	100,789	營運獲利狀況穩定。
WinWin 85C Holding Co., Ltd	(1,187)	營運未達經濟規模。
WinWin 85C LLC	4,261	營運狀況逐漸趨於穩定。
WinUS 85C LLC	(5,082)	營運未達經濟規模。
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	476,687	營運狀況穩定。
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	(30,510)	營運未達經濟規模。
這一鍋餐飲股份有限公司 The Hot Pot Food and Beverage Management Co., Ltd.	16,441	營運狀況穩定。
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	(483)	營運未達經濟規模。
津味(上海)餐飲管理有限公司	233,260	營運獲利狀況穩定。
和夏(上海)餐飲管理有限公司	56,156	營運狀況穩定。
上海勝品食品有限公司	53	營運狀況逐漸趨於穩定。
上海虹口津味餐飲管理有限公司	(940)	營運未達經濟規模。
杭州勝品食品有限公司	21,125	營運狀況穩定。
和夏(南京)餐飲管理有限公司	31,605	營運狀況穩定。
八十五度(北京)餐飲管理有限公司	(10,463)	營運未達經濟規模。
八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	7,672	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度餐飲管理(深圳)有限公司	12,804	營運狀況逐漸趨於穩定。
深圳市勝品食品有限公司	7	營運狀況逐漸趨於穩定。
勝品(北京)食品有限公司	4,110	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度(福州)餐飲管理有限公司	90	營運狀況逐漸趨於穩定。
勝品(江蘇)食品有限公司	12,497	營運狀況逐漸趨於穩定。
成都八十五度餐飲管理有限公司	(47,723)	營運未達經濟規模。
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	6,899	營運狀況逐漸趨於穩定。
詠基有限公司 Wincase Limited	(41)	營運未達經濟規模。
華軒有限公司 Worldinn Limited	3,900	營運狀況逐漸趨於穩定。
勝品(廈門)食品有限公司	1,254	營運狀況逐漸趨於穩定。
勝品(青島)食品有限公司	5,218	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	131,693	營運狀況穩定。
八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司	(36)	營運未達經濟規模。
勝品(瀋陽)食品有限公司	15,259	營運狀況穩定。
八十五度(青島)餐飲管理有限公司	(7,525)	營運未達經濟規模。
武漢勝品食品有限公司	6,545	營運狀況逐漸趨於穩定。
武漢津味餐飲管理有限公司	(47,750)	營運未達經濟規模。

轉投資事業	最近年度 投資損益	獲利或虧損之主要原因
江西津味餐飲管理有限公司	1	營運狀況逐漸趨於穩定。
津味實業(上海)有限公司	236,023	營運狀況穩定。
廣州八十五度餐飲管理有限公司	(24,174)	營運未達經濟規模。
青島津味餐飲管理有限公司	(1,519)	營運未達經濟規模。
嘉定津味餐飲管理有限公司	4,604	營運狀況逐漸趨於穩定。
八十五度(江蘇)食品有限公司	63,793	營運狀況穩定。
昆山捌伍餐飲管理有限公司	(1,715)	營運未達經濟規模。
東莞市勝品食品有限公司	(7,534)	營運未達經濟規模。
夏和味(廈門)貿易有限公司	26,762	營運狀況穩定。
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	603	營運狀況穩定。
成都麥佳食品有限公司	(416)	營運未達經濟規模。

(三) 未來一年投資計畫：

視各子公司營運需求，進行展店與擴廠、設廠計畫，再向本公司提出增資計畫，本公司經過投資評估及相關核決程序後辦理。

六、風險事項分析：

(一) 風險管理之政策與組織架構：

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。本公司主要風險管理組織及各項風險管理執行與負責單位如下：

策略營運風險：各事業部及子公司制定投資與營運的事前計畫與風險評估，由總經理室定期進行相關的指標分析，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：各事業單位依據功能執掌，針對國內外重要政策、法令及科技變動，進行分析評估，並據此採取適當因應措施，以降低未來潛在經營風險。

稽核室透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) 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：

1. 利率：本公司2018年度及2019年度利息支出金額分別為新台幣（以下幣別除有特別註明外，概以新台幣為準）27,952仟元及22,700仟元，分別占當期營業收入之0.12%及0.10%，對本公司影響甚微；隨著本公司營運規模及獲利能力之提昇，自有資金日益充裕，另一方面，本公司一向與往來銀行維持良好關係，且財務穩健與債信良好，亦可取得較佳之利率水準，預計未來利率變動對合併公司之整體營運不致造成重大影響。惟本公司日後若有向金融機構融資之需要，且利率水準走高，利息支出將影響本公司獲利能力。

2. 匯率：本公司日常營運係以當地國貨幣為主要功能性貨幣，除因購置機器設備，需以外幣支付，而有外幣需求外，幾無匯兌需求，匯率風險甚低，尚無重大之匯率波動風險，然為因應現在及未來可能之業務需求所產生之相應匯兌風險，可能採取之因應措施如下：

※因應措施：

- (1) 財務單位隨時注意匯率變動趨勢，且依據本公司未來外幣需求及相關匯率走勢於適當時機維持適當之外幣部位，以提供本公司營運活動所需，降低匯率變動對本公司獲利之影響。
 - (2) 依據本公司所訂定之「取得或處分資產處理程序」，本公司在規避業務經營所產生之風險下，得從事衍生性金融商品交易。以避險為前提下，該衍生性金融交易商品持有之幣別及交易額度與本公司實際外幣需求相符、部位相互軋平。
 - (3) 設立外幣專戶以減少匯率變動之衝擊，選擇有利時機提前結匯或清償外幣貸款。
3. 通貨膨脹/緊縮：近年來受全球相關資源與物資上漲影響，經濟環境呈現微幅通貨膨脹之趨勢，在整體經濟環境變化快速下，本公司隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商保持良好之互動關係，預判原物料行情走勢，預先訂定採購量，降低價格上漲衝擊，有效因應通貨膨脹或緊縮所帶來的衝擊，使本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生重大之影響。

(三) 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：

1. 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健保守為原則，不作高槓桿投資，各項投資皆經審慎評估後執行。

2. 從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，除本公司轉投資公司間有資金貸與之情事外，並無與本公司外之其他公司有資金貸與之情事，而本公司轉投資公司間之資金貸與情事，係依相關作業程序規定辦理，整體而言，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

3. 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司除與轉投資公司間有背書保證之情事外，並無與合併公司以外之其他公司有背書保證之情事，而與轉投資公司間之背書保證情事，係依相關作業程序規定辦理，整體而言，對合併財務報表之獲利或虧損並無重大影響。

4. 從事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

交易政策係依據「取得或處分資產處理程序」從事衍生性商品交易。本公司從事衍生性商品交易主要係為規避外幣債務因匯率變動對公司損益產生之影響（惟未適用避險會計）。未來將持續因應美金需求於適當時機承作美金遠期外匯。

(四) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司2018年度及2019年度之研發費用分別為34,884仟元及35,709仟元，佔當期營收額0.15%及0.15%。未來本公司將持續不間斷的以產品研發及創新維持本公司於咖啡暨烘焙連鎖產業中的領導地位，未來研究方向繼續朝了解當地消費者喜好而進行產品創新及改良作業，使本公司產品能滿足在地化的口味及需求，並確保產品之樣式、品質及價格可商業化，屬一般市場大眾接受範圍，以維持本公司品牌形象之一致性。未來預計投入之研發費用估計約佔營收額之0.2%。關於本公司技術及研發概況請詳年報伍、一、(三)之說明。為提升營運效率及顧客消費經驗，2020年亦將持續投資系統相關研發，其中主要項目如下：

近年度計劃	目前進度	應再投入之研發費用	完成時間	未來研發得以成功之主要影響因素
智慧倉儲及會員APP優化	研究開發中	約新台幣5百萬元	2020年	提供更具效率的倉儲管理，並透過新硬體、軟體、網路等的整合，強化門市及線上消費體驗

(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：

本公司註冊地國為開曼群島、主要營運地國在美國、台灣及大陸，開曼群島係以金融服務為主要經濟活動、經濟開放且無外匯管制，政經環境穩定，台灣及大陸則存有二岸分立之特殊政治型態，因此本公司之業務，均可能受到台灣及大陸政治、經濟及法律環境之影響。倘若台灣及大陸政府之政策、稅務、經濟狀況或利率出現轉變，或發生涉及任何政治、外交及社會事件，從而影響本公司的客戶或供應商，則可能會影響本公司業務。

(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科技改變情形，掌握市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，惟最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無重大科技改變或產業變化，致對財務業務有重大影響之情事。隨著國際金融科技發展，企業所面臨之資安風險日益增加，為因應此趨勢變化，本公司增加資安風險評估分析；經評估本公司所屬產業特性及消費實務，尚無與金融科技相關的重大營運風險。

(七) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司公司經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋股東大眾，盡企業應有之社會責任。目前並無企業形象改變而造成企業危機之情事發生。

(八) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

最近年度截至年報刊印日止，本公司未有進行併購之計畫。若本公司未來從事併購或業務重整行為，並不保證此併購或業務重整行為對本公司營運一定有正面影響，因為併購或業務重整行為涉及企業文化衝擊、人才流失等負面效應，可能引發對本公司營運造成不利影響。

(九) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司大陸及美國地區正值快速展店階段，本公司於評估各地展店可行性及效益後，將隨展店區域，於各新興發展地區設置工廠及門店測試市場反應。為因應及避免擴廠過快產生供過於求之可能風險，將視各地區別展店速度與市場反應，逐步擴充產能與工廠規模，以期將各廠產能發揮至極大化，同時兼顧資金有效運用。

(十) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：本公司無此情形。

(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、風險及因應措施：本公司無此情形。

(十二) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：本公司無此情形。

(十三) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

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：美國子公司之員工主張公司違反美國勞動相關法規，依據法律諮詢意見，截至年報刊印日止，此項訴訟程序仍在進行中，起訴日為 2018 年 4 月 17 日；依據律師 2019 年初步預估賠償和解金額美金 2,250 仟元已認列為賠償損失，帳列 2019 年度其他利益及損失。
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，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：
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：

(十四) 其他重要風險及因應措施：無

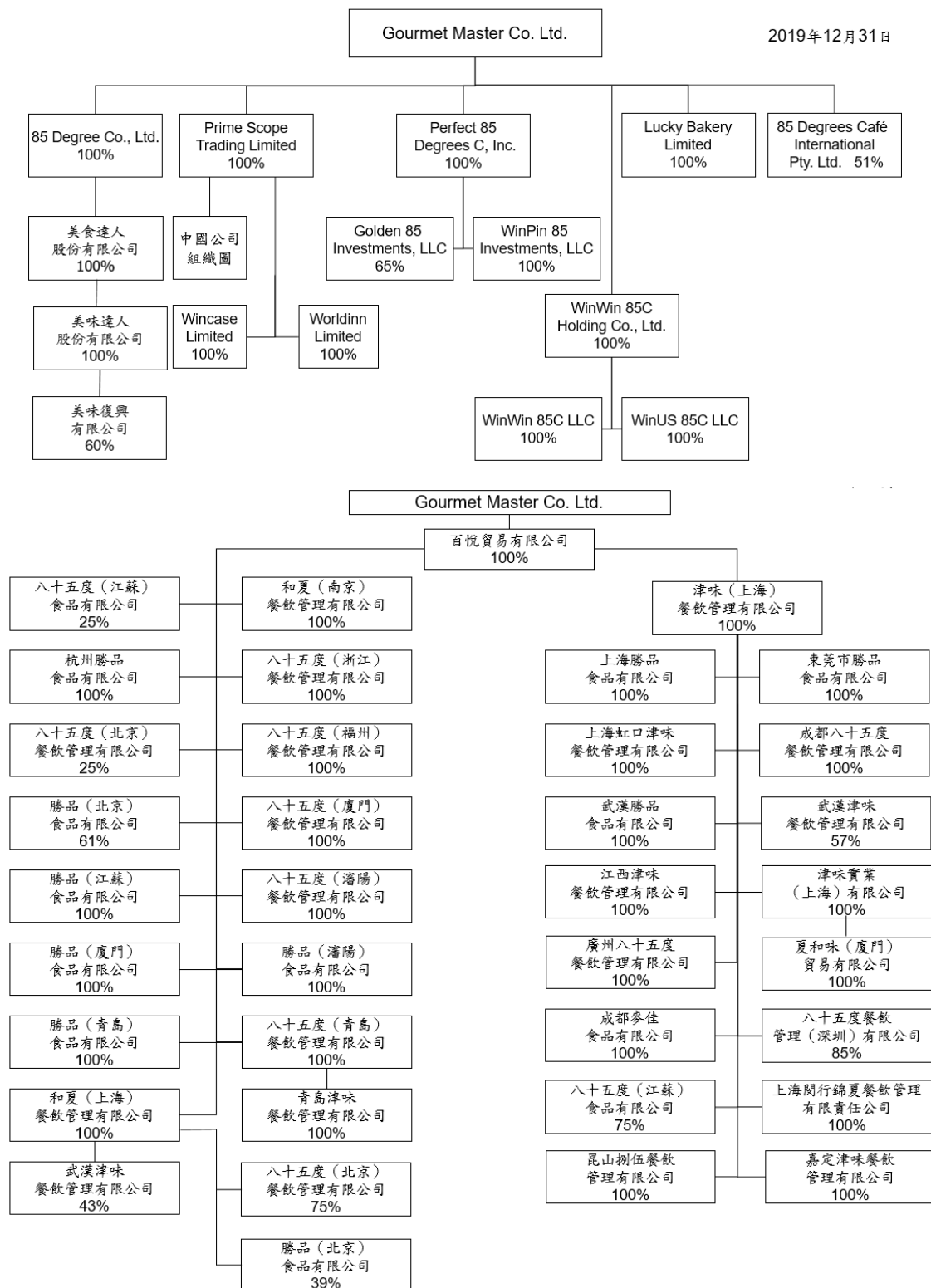
七、其他重要事項：無

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業圖

集團組織架構



註：八十五度(江蘇) 食品有限公司由百悅貿易有限公司及津味(上海) 餐飲管理有限公司分別投資25%及75%；武漢津味餐飲管理有限公司由和夏(上海) 餐飲管理有限公司及津味(上海) 餐飲管理有限公司分別投資43%及57%；八十五度(北京) 食品有限公司由百悅貿易有限公司及和夏(上海) 餐飲管理有限公司分別投資25%及75%；勝品(北京) 食品有限公司由百悅貿易有限公司及和夏(上海) 餐飲管理有限公司分別投資61.5%及38.5%，合計集團持股100%。

(二) 各關係企業基本資料

2019 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元及外幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
百悅貿易有限公司 (下稱百悅貿易公司) Prime Scope Trading Limited	2008.04.18	Suites 2302-6 23/F Great Eagle Ctr 23 Harbour Rd., Wanchai, HK	USD46,743	投資
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	2009.03.23	Level 6(D), Main Office Tower, Financial Park, Labuan Complex, Jalan Merdeka, P.O.Box 80887, 87018 Labuan, F.T., Malaysia	553,447	投資
八十五度咖啡國際公司 85 Degrees Café International Pty. Ltd	2007.05.29	Unit C1, 200 Coward Street, Mascot NSW2020	AUD3,500	食品什貨及飲料零售
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	2007.05.03	Portcullis Trust Net Chambers, P.O. Box 1225 Apia, SAMOA	USD3,739	投資
完美八十五度 C 公司 (下稱完美 85 公司) Perfect 85 Degrees C, Inc.	2010.11.22	1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614	USD7,553	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	2012.03.13	1672 McGaw Avenue, Irvine, CA 92614	USD8,800	食品什貨及飲料零售
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, Inc.	2007.04.05	24662 Creekview Dr. Laguna Hill, CA 92653	USD3,032	食品什貨及飲料零售
WinWin 85C Holding Co., Ltd	2016.09.06	the Grand Pavilion Commercial Centre, Oleander Way, 802 West Bay Road, P.O. Box 32052, Grand Cayman KY1-1208, Cayman Islands, British West Indies	USD2,110	投資
WinWin 85C LLC	2016.09.14	1415 Moonstone, Brea, CA 92821	USD1,300	投資
WinUS 85C LLC	2016.11.29	1415 Moonstone, Brea, CA 92821	USD760	投資
詠基有限公司 Wincase Limited	2011.04.13	Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong	HKD34,144	食品什貨及飲料零售
華軒有限公司 Worldinn Limited	2011.04.21	Room 403 Fu Fai Commercial Centre, 27 Hillier Street, Sheung Wan, Hong Kong	HKD35,646	烘焙食品製造及銷售等業務
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	2005.02.05	台灣台中市南屯區工業 23 路 35 號	493,447	食品什貨及飲料零售
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	2007.03.15	台中市南屯區工業區 23 路 30 號	129,349	食品什貨及飲料零售
這一鍋餐飲股份有限公司	2012.04.10	台中市南屯區工業區 23 路 35 號 2 樓	255,126	餐飲、食品什貨及飲料零售
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	2007.05.03	台中市南區復興路三段 388 號	3,000	食品什貨及飲料零售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
津味(上海)餐飲管理有限公司 (下稱津味(上海)公司)	2007.09.12	上海市徐匯區宜山路425號6樓	USD7,990	食品什貨及飲料零售
和夏(上海)餐飲管理有限公司 (下稱和夏(上海)公司)	2008.08.28	上海市徐匯區宜山路425號6樓	USD2,200	食品什貨及飲料零售
杭州勝品食品有限公司	2009.12.01	杭州市余杭區臨平街道望梅路619號4棟5號廠房	USD2,000	烘焙食品製造及銷售等業務
和夏(南京)餐飲管理有限公司	2010.03.11	南京市洪武路23號隆盛大廈608.609室	USD2,000	食品什貨及飲料零售
八十五度(北京)餐飲管理有限公司	2010.04.28	北京市崇文區東打磨廠街7號寶鼎中心C座518室	USD8,000	食品什貨及飲料零售
八十五度(浙江)餐飲管理有限公司	2010.08.30	杭州市慶春路7-9號長堤明苑27樓E座	USD2,000	食品什貨及飲料零售
勝品(北京)食品有限公司	2010.12.03	北京市大興區黃村鎮孫村組團海鑫路8號2廠	USD6,500	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度(福州)餐飲管理有限公司	2011.05.06	福州市鼓樓區西洪路33號湖濱郵電社區8#一層	USD500	食品什貨及飲料零售
勝品(江蘇)食品有限公司	2011.05.19	南京市江甯區將軍大道匯眾置業產業園669號	USD4,500	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品(廈門)食品有限公司	2012.02.22	廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號102單元、202單元、302單元廠房	USD2,000	烘焙食品製造及銷售等業務
勝品(青島)食品有限公司	2012.06.05	青島市膠州市海爾大道東、店子河北豪門工業園D棟	USD2,500	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	2012.03.19	廈門火炬高新區(翔安)產業區翔虹路2號402號單元	USD1,000	食品什貨及飲料零售
八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司	2012.05.07	瀋陽市沈北新區蒲河大路83號聯東U穀3期2-9廠房	USD1,000	食品什貨及飲料零售
勝品(瀋陽)食品有限公司	2012.05.07	瀋陽市沈北新區蒲河大路83號聯東U穀3期2-9廠房	USD4,000	烘焙食品製造及銷售等業務
八十五度(青島)餐飲管理有限公司 (下稱85青島公司)	2012.06.19	青島市市南區武昌路1號一號樓101室	USD2,000	食品什貨及飲料零售
八十五度(江蘇)食品有限公司	2012.12.21	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側	USD23,000	烘焙食品製造及銷售等業務
上海勝品食品有限公司	2008.11.04	上海市松江區九亭鎮涇寅路2041號2號廠房	RMB18,000	烘焙食品製造及銷售等業務
上海虹口津味餐飲管理有限公司	2009.10.13	上海市徐匯區宜山路425號6樓	RMB2,000	食品什貨及飲料零售
成都八十五度餐飲管理有限公司	2011.05.23	成都市郫縣現代工業港北區港華路239號	RMB26,590	食品什貨及飲料零售
八十五度餐飲管理(深圳)有限公司 (下稱85深圳公司)	2010.08.16	深圳市羅湖區南湖路國貿商業大廈17樓F單位	RMB13,363	食品什貨及飲料零售
武漢勝品食品有限公司	2012.02.29	武漢市東西湖區走馬嶺明典工業園A4棟	RMB16,000	烘焙食品製造及銷售等業務
武漢津味餐飲管理有限公司	2012.02.29	武漢市江漢區中山大道756號大洋百貨	RMB46,000	食品什貨及飲料零售
江西津味餐飲管理有限公司	2012.06.04	南昌市東湖區名德區280號	RMB6,000	食品什貨及飲料零售
津味實業(上海)有限公司	2012.07.24	上海市徐匯區宜山路425號6樓	RMB2,000	食品什貨銷售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
廣州八十五度餐飲管理有限公司	2012.08.21	廣州市天河路 236 號廣梅汕鐵路大廈 1 層 A03-A04	RMB16,000	食品什貨及飲料零售
成都麥佳食品有限公司	2013.02.07	郫縣中國川菜產業化功能區永和路 468 號	RMB24,750	烘焙食品製造及銷售等業務
嘉定津味餐飲管理有限公司	2014.02.07	上海市嘉定區嘉定鎮街道塔城路 295 號 16 幢 1 號	RMB1,000	食品什貨及飲料零售
青島津味餐飲管理有限公司	2012.10.09	青島市市北區遼寧路 147 號 1Y02 號商舖	RMB1,500	食品什貨及飲料零售
昆山捌伍餐飲管理有限公司	2016.07.05	江蘇省昆山市淀山湖鎮翔雲路東側	RMB10,000	食品什貨及飲料零售
夏和味(廈門)貿易有限公司	2019.03.14	福建省自由貿易試驗區廈門片區象嶼路 89 號廈門國際航運中心 C 棟 4 層 431 單元 F	-	食品什貨零售
上海閔行錦夏餐飲管理有限責任公司	2019.09.30	上海市閔行區龍吳路 5523 號	-	烘焙食品製造及銷售等業務
東莞市勝品食品有限公司	2016.10.11	廣東省東莞市橫瀝鎮水邊社區水邊村 4 號	RMB70,000	烘焙食品製造及銷售等業務

(三) 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

(四) 各關係企業董事、監察人、總經理資料及企業營運概況

2019年12月31日 單位：股；%；新台幣仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
百悅貿易有限公司 Prime Scope Trading Limited	董事	Gourmet Master Co. Ltd.-代表人： 吳政學	46,742,963	100%	1,403,810	7,294,727	307,445	6,987,282	263,350	-49,425	433,976	9.02
八十五度公司 85 Degree Co., Ltd.	董事	Gourmet Master Co. Ltd.-代表人： 吳政學	12,899,078	100%	553,447	1,879,422	97,233	1,782,189	16,732	-5,123	419,344	32.37
八十五度咖啡國際公司 85 Degrees Café International Pty. Ltd	董事	Gourmet Master Co. Ltd.-代表人： 吳政學	1,785,000	51%	73,518	358,098	464,491	-106,393	176,076	-14,834	-34,865	-9.82
幸福麵包公司 Lucky Bakery Limited	董事	Gourmet Master Co. Ltd.-代表人： 吳政學	811,000	100%	112,281	36,695	-	36,695	-	-41	6,899	9.47
完美八十五度C公司 Perfect 85 Degrees C, Inc.	董事	Gourmet Master Co. Ltd.-代表人： 吳政學	5,301,000	100%	226,823	2,256,097	776,152	1,479,945	2,126,928	-156,100	113,317	21.06
勝品八十五投資公司 WinPin 85 Investments, LLC	董事	Perfect 85 Degrees C, Inc.-代表人：郭明華	註	100%	264,286	3,063,800	2,120,405	943,395	4,936,304	205,628	100,789	-
黃金八十五投資公司 Golden 85 Investments, Inc.	董事	Perfect 85 Degrees C, Inc.-代表人：郭明華	註	65%	91,088	128,180	72,274	55,906	334,466	45,435	47,714	-
WinWin 85C Holding Co., Ltd.	董事	Gourmet Master Co. Ltd.-代表人：吳政學	2,110,000	100%	63,369	42,747	177	42,570	-	-365	-1,187	-0.56
WinWin 85C LLC	董事	WinWin 85C Holding Co., Ltd.-代表人：吳政學	註	100%	39,042	194,744	160,221	34,523	-	-5,397	4,261	-
WinUS 85C LLC	董事	WinWin 85C Holding Co., Ltd.-代表人：吳政學	註	100%	22,825	107,498	99,976	7,522	-	-5,065	-5,082	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
美食達人股份有限公司 Comestibles Master Co., Ltd	董事	85 Degree Co., Ltd.-代表人：吳政學	35,908,727	100%	493,447	2,582,268	751,927	1,830,341	3,648,801	572,859	476,687	13.27
美味達人股份有限公司 Mei Wei Master Co., Ltd.	董事	美食達人股份有限公司-代表人：吳銘隆	3,155,893	100%	129,349	301,489	350,587	-49,098	506,910	-28,838	-30,510	-9.67
這一鍋餐飲股份有限公司	董事	美食達人股份有限公司-代表人：吳銘隆	5,864,660	23%	255,000	1,054,279	640,852	413,427	1,085,441	91,286	71,451	2.79
美味復興有限公司 Mei Wei Fu Xing Co., Ltd	董事	美味達人股份有限公司-代表人：吳銘隆	註	60%	3,000	2,599	1,957	642	12,581	-805	-805	-
津味（上海）公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人：吳政學	註	100%	239,960	4,565,776	2,684,434	1,881,342	1,776,965	-36,723	233,260	-
和夏（上海）公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人：吳政學	註	100%	66,072	1,738,811	664,688	1,074,123	1,635,088	45,832	56,156	-
上海勝品公司	董事	津味（上海）公司-代表人：吳育勤	註	100%	77,490	19,605	-	19,605	-	-	53	-
虹口津味公司	董事	津味（上海）公司-代表人：吳育勤	註	100%	8,610	43,139	24,838	18,301	52,743	-4,291	-940	-
杭州勝品食品公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人：吳政學	註	100%	60,065	246,540	113,289	133,251	370,993	24,243	20,708	-
和夏（南京）公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人：吳政學	註	100%	60,065	1,739,417	1,056,521	682,896	2,818,926	72,559	31,605	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
八十五度(北京)公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學 和夏(上海)公司-代表人: 王建堯	註	25% 75%	240,260	578,440	421,252	157,188	649,514	-3,456	-10,463	-
八十五度(浙江)公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	60,065	498,633	296,762	201,871	802,222	26,591	7,672	-
八十五度(深圳)公司	董事	津味(上海)公司-代表人: 吳育勤	註	85%	57,529	763,392	571,402	191,990	1,129,452	29,328	15,064	-
深圳勝品公司	董事	八十五度(深圳)公司-代表人: 吳育勤	註	85%	-	-	-	-	-	-	7	-
勝品(北京)公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學 和夏(上海)公司-代表人: 王建堯	註	61.5% 38.5%	195,211	229,774	70,134	159,640	96,538	5,074	3,788	-
八十五度(福州)公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	15,016	802,323	579,084	223,239	1,244,783	7,455	90	-
勝品(江蘇)公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	135,146	113,452	1,267	112,185	23,047	21,024	12,497	-
成都八十五度餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人: 吳育勤	註	100%	114,470	418,443	386,304	32,139	576,663	-21,019	-47,723	-
詠基有限公司 Wincase Limited	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	131,422	36,087	21,079	15,008	-	-38	-41	-
華軒有限公司 Worldinn Limited	董事	Prime Scope Trading Limited -代表人: 吳政學	註	100%	137,202	49,226	27,997	21,229	32,759	4,011	3,900	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
勝品(廈門)食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	60,065	165,594	94,383	71,211	234,735	3,450	1,151	-
勝品(青島)食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	75,081	72,890	16,893	55,997	63,275	5,839	5,350	-
八十五度(廈門)餐飲管理有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	30,033	1,280,011	730,816	549,195	1,581,144	188,049	131,693	-
八十五度(瀋陽)餐飲管理有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	30,033	181	77	104	-	-36	-36	-
勝品(瀋陽)食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	120,130	87,729	17,046	70,683	-	-6,246	15,259	-
八十五度(青島)餐飲管理有限公司(簡稱85青島公司)	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學	註	100%	60,065	200,095	124,085	76,010	215,885	-5,863	-7,525	-
八十五度(江蘇)食品有限公司	董事	Prime Scope Trading Limited - 代表人: 吳政學 津味(上海)公司-代表人: 吳育勤	註	25% 75%	690,749	1,449,515	559,964	889,551	1,896,639	82,264	63,176	-
嘉定津味餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人: 吳育勤	註	100%	4,305	17,721	3,094	14,627	34,136	3,764	4,604	-
武漢勝品食品有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人: 吳育勤	註	100%	68,880	59,450	11,280	48,170	53,474	7,369	6,287	-
武漢津味餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人: 吳育勤 和夏(上海)公司-代表人: 王建堯	註	57% 43%	198,030	275,495	182,838	92,657	406,083	-5,855	-47,751	-

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份		資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
			股數	持股比例								
江西津味餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	25,830	820	-	820	-	-	1	-
津味實業(上海)有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	8,610	1,447,977	1,014,667	433,310	6,480,106	265,164	236,100	-
廣州八十五度餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	68,880	159,196	134,029	25,167	223,680	-14,710	-24,174	-
成都麥佳食品有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	106,549	122,395	26,777	95,618	77,997	1,015	-681	-
青島津味餐飲管理有限公司	董事	八十五度(青島)公司-代表人:王建堯	註	100%	6,458	36,247	30,440	5,807	32,603	-1,533	-1,519	-
昆山捌伍餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	43,050	135,042	88,968	46,074	175,398	106	-1,715	-
東莞市勝品食品有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	301,350	384,397	89,880	294,517	153,040	-5,598	-7,542	-
上海閱行錦夏餐飲管理有限公司	董事	津味(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	-	7,370	6,791	579	6,989	813	603	-
夏和味(廈門)貿易有限公司	董事	津味實業(上海)公司-代表人:吳育勤	註	100%	-	140,999	115,328	25,671	320,384	35,649	26,762	-

註:係有限公司型態未發行股票,故無股數。

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：

本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異之說明

因開曼法令與中華民國法令略有不一致之處，因此台灣證券交易所公佈之「外國發行人註冊地股東權益保護事項檢查表」(下稱「股東權益保護事項」)並非能當然適用於本公司，以下列表說明本公司章程因開曼法令之規定而與股東權益保護事項差異處，及本公司章程之規定。

差異項目	開曼法令及說明	章程規定及說明
「特別決議」之定義：應有代表已發行股份總數三分之二以上之股東出席，已出席股東過半數之同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數之股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。	開曼法令之特別決議 (special resolution) 係指出席股東表決權「三分之二以上之同意」所作成之決議，股東權益保護事項所載之「已發行股份總數三分之二以上股東之出席、出席股東表決權過半數同意」之情形僅有出席股東表決權「過半數同意」，不符合開曼法令特別決議之規定。	依臺灣證券交易所股份有限公司 2010 年 4 月 13 日臺證上字第 0991701319 號函之意旨及開曼律師之意見，公司章程第 2 條第 31 款就特別決議之表決成數之定義，僅採股東權益保護事項表特別決議之後半段「過半數之股東出席、出席股東表決權三分之二以上之同意行之」。
1. 股東係為他人持有股份時，股東得主張分別行使表決權。 2. 前項分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式及其他應遵行事項，應遵循中華民國證券法令之規定。	開曼法律下並無「股東為他人(實質投資人)持有股份」或「分別行使表決權」之概念與規定，蓋：(i) 依據章程第 6 條規定，不承認所謂「實質投資人」(即股票係由他人代為持有)之利益；(ii) 「股東」僅限於記載於股東名冊上之人。據此，如股東為結算機構、保管機構、存託機構及/或信託機構等專戶，而有分別投票之需要時，僅得透過指定不同代理人之方式出席股東會並分別依結算機構、保管機構、存託機構及/或信託機構之授權行使股東權，而無法直接分別行使表決權。	章程第 39 (c) 條規範本公司股份股東若為結算機構、保管機構、存託機構及/或信託機構等專戶 (或受上開機構指派之人，且為公司者，以下總稱為「第三持有人」)，該第三持有人得就其所持有之特定股數及種類，分別指定不同之代理人出席本公司之會議或股東會。其各代理人得分別代表第三持有人行使及享有其基於授權所指示之特定股數及種類之股東權力及權利。第 39 (d) 條並規定分別行使表決權之資格條件、適用範圍、行使方式、作業程序及其他應遵行事項，應遵循中華民國相關法令之規定。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交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

Gourmet Master Co. Ltd.



負責人：吳政學

