

聚亨企業集團(泰國)
大眾有限公司
民國 109 年第三季
財務報告暨會計師複核報告
(上市之台灣存託憑證用外國公司財務報告)

目 錄

內 容	附件編號
本國會計師複核報告	一
按新台幣換算之主要財務報表	二
(一)財務狀況表	
(二)綜合損益表	
(三)權益變動表	
(四)現金流量表	
依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表	三
(一)重編後資產負債表	
(二)重編後綜合損益表	
(三)重編後現金流量表	
(四)資產負債表、綜合損益表及現金流量表重編說明 (含財務報表重編原則及中華民國與泰國一般公認會計原則之差異彙總說明)	
外國會計師之核閱報告(中譯本)	四
財務報表及其相關附註或附表(中譯本)	四
外國會計師之核閱報告(原文)	五
財務報表及其相關附註或附表(原文)	五

附 件 一

會計師複核報告

NO.1135C1093A

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司 公鑒：

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司依照泰國一般公認會計原則編製之民國 109 年 9 月 30 日採權益法評價之財務狀況表、民國 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採權益法評價之綜合損益表，暨民國 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之權益變動表與現金流量表(金額以泰銖為單位)，業經泰國 EY Office Limited 核閱竣事，並於民國 109 年 11 月 11 日出具無保留結論之核閱報告(詳附件五)。隨附聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司所編製民國 109 年第三季依新台幣換算之主要報表(詳附件二)暨其相關資訊(詳附件三及四)，業經本會計師依照「第二上市(櫃)公司財務報告複核要點」，採行必要之複核程序予以複核竣事。由於本會計師並未依照中華民國一般公認審計準則查核，故無法對上開財務資訊表示意見。

依本會計師之複核結果，並未發現第一段所述聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司依新台幣換算之主要財務報表暨其相關資訊，有違反上述「第二上市(櫃)公司財務報告複核要點」規定而須作大幅修正、調整或再補充揭露之情事。

正 風 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師：_____

吳 欣 亮

會計師：_____

周 銀 來

核准文號：金管證六字第 09600000880 號

(80)台財證(六)第 53585 號

民 國 109 年 11 月 11 日

附 件 二

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

資產負債表

民國 109 年 9 月 30 日及 108 年 12 月 31 日

單位：仟元

資 產	109 年 9 月 30 日 (僅經核閱，未依一般公認 審計準則查核)		108 年 12 月 31 日 (業經查核)		
	會 計 項 目	泰 銖	新 台 幣	泰 銖	新 台 幣
流動資產					
現金及約當現金	\$ 157,901	\$ 145,269	\$ 424,286	\$ 428,529	
應收帳款及其他應收款	357,695	329,080	572,924	578,653	
存 貨	2,374,874	2,184,884	1,706,370	1,723,433	
預付款項	15,376	14,146	9,141	9,233	
應收增值稅退稅款	71,349	65,641	31,284	31,597	
其他金融資產－流動	6,377	5,867	—	—	
其他流動資產	5,748	5,288	5,201	5,253	
流動資產合計	2,989,320	2,750,175	2,749,206	2,776,698	
非流動資產					
受限制銀行存款	60,000	55,200	60,000	60,600	
投資關聯企業	285,211	262,394	378,455	382,240	
其他投資	—	—	60,000	60,600	
不動產、廠房及設備	3,132,689	2,882,074	3,230,053	3,262,354	
遞延所得稅資產	12,463	11,466	25,605	25,861	
其他金融資產－非流動	66,486	61,167	—	—	
其他非流動資產	7,287	6,704	11,157	11,269	
非流動資產合計	3,564,136	3,279,005	3,765,270	3,802,924	
資 產 總 計	\$ 6,553,456	\$ 6,029,180	\$ 6,514,476	\$ 6,579,622	

(接次頁)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

資產負債表(續)

民國 109 年 9 月 30 日及 108 年 12 月 31 日

單位：仟元

負債及股東權益	109年9月30日 (僅經核閱，未依一般公認 審計準則查核)		108年12月31日 (業經查核)	
	泰 銖	新 台 幣	泰 銖	新 台 幣
會計項目				
流動負債				
金融機構短期借款	\$ 1,874,364	\$ 1,724,415	\$ 1,501,830	\$ 1,516,849
應付帳款及其他應付款	455,375	418,945	510,516	515,621
金融機構長期借款—流動部分	56,048	51,564	56,310	56,874
預收貨款	50,031	46,029	71,534	72,249
其他金融負債—流動	3,870	3,560	—	—
其他流動負債	—	—	3,536	3,571
流動負債合計	2,439,688	2,244,513	2,143,726	2,165,164
非流動負債				
金融機構長期借款(不包含流動部分)	—	—	41,768	42,185
長期員工福利準備	39,575	36,409	37,056	37,427
非流動負債合計	39,575	36,409	78,824	79,612
負債總計	2,479,263	2,280,922	2,222,550	2,244,776
股東權益				
股本				
額定股本				
普通股 596,748,900 股，每股面額為泰銖 10 元	5,967,489	5,490,090	5,967,489	6,027,164
已發行且收足之股本				
普通股 596,748,900 股，每股面額為泰銖 10 元	5,967,489	5,490,090	5,967,489	6,027,164
庫藏股溢價	20,018	18,417	20,018	20,218
保留盈餘				
已提撥				
法定準備	16,832	15,485	16,832	17,001
累積虧損	(1,935,334)	(1,780,507)	(1,712,413)	(1,729,537)
其他股東權益	5,188	4,773	—	—
股東權益合計	4,074,193	3,748,258	4,291,926	4,334,846
負債及股東權益總計	\$ 6,553,456	\$ 6,029,180	\$ 6,514,476	\$ 6,579,622

註一：上列民國 109 年 9 月 30 日財務報表之所有資產、負債及股東權益科目金額，係以民國 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上述民國 108 年 12 月 31 日財務報表之所有資產、負債及股東權益科目金額，係以民國 108 年 12 月 31 日之匯率 1 泰銖：1.01 新台幣計算。

註三：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年 度	最 高	最 低	平 均
109 年第三季	Baht\$1 : NT\$ 1.01	Baht\$1 : NT\$ 0.91	Baht\$1 : NT\$ 0.95
108	Baht\$1 : NT\$ 1.05	Baht\$1 : NT\$ 0.95	Baht\$1 : NT\$ 1.00
107	Baht\$1 : NT\$ 0.97	Baht\$1 : NT\$ 0.90	Baht\$1 : NT\$ 0.94
106	Baht\$1 : NT\$ 0.94	Baht\$1 : NT\$ 0.86	Baht\$1 : NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

綜合損益表

民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：仟元，惟每股盈餘為元

項 目	109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日		108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日	
	泰 銖	新 台 幣	泰 銖	新 台 幣
收 入				
銷貨收入	\$ 1,340,704	\$ 1,233,448	\$ 2,121,716	\$ 2,164,150
處分設備利益	—	—	276	282
兌換淨利	—	—	5,694	5,808
其他收入	5,312	4,887	5,512	5,622
收入合計	1,346,016	1,238,335	2,133,198	2,175,862
費 用				
銷貨成本	1,271,369	1,169,660	2,132,658	2,175,311
存貨跌價(迴轉利益)損失	(879)	(809)	90,869	92,686
推銷費用	23,247	21,387	41,118	41,941
管理費用	35,454	32,618	36,521	37,251
呆帳費用(迴轉利益)	697	641	(542)	(553)
購料合約損失	45	41	13,333	13,600
處分土地改良物、建物及設備損失	101	93	1,446	1,475
兌換損失	3,489	3,210	—	—
費用合計	1,333,523	1,226,841	2,315,403	2,361,711
來自營業活動之淨利(損)	12,493	11,494	(182,205)	(185,849)
投資關聯企業之投資損失	(18,334)	(16,868)	(16,356)	(16,683)
財務收入	80	74	164	167
財務成本	(12,742)	(11,723)	(14,967)	(15,266)
稅前淨損	(18,503)	(17,023)	(213,364)	(217,631)
所得稅利益	2	2	46,691	47,625
本期淨損	(18,501)	(17,021)	(166,673)	(170,006)
其他綜合損益	—	—	—	—
本期綜合損益合計	\$ (18,501)	\$ (17,021)	\$ (166,673)	\$ (170,006)
淨損歸屬於：				
本公司股東	\$ (18,501)	\$ (17,021)	\$ (166,673)	\$ (170,006)
綜合損益歸屬於：				
本公司股東	\$ (18,501)	\$ (17,021)	\$ (166,673)	\$ (170,006)
每股虧損				
基本每股虧損	\$ (0.03)	\$ (0.03)	\$ (0.28)	\$ (0.29)

(接次頁)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：仟元，惟每股盈餘為元

項 目	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日		108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	
	泰 銖	新 台 幣	泰 銖	新 台 幣
收 入				
銷貨收入	\$ 4,766,528	\$ 4,385,206	\$ 7,094,790	\$ 7,236,686
處分設備利益	—	—	276	282
兌換淨利	—	—	15,873	16,190
其他收入	14,793	13,609	9,546	9,737
收入合計	4,781,321	4,398,815	7,120,485	7,262,895
費 用				
銷貨成本	4,639,006	4,267,886	7,048,971	7,189,950
存貨跌價(迴轉利益)損失	(61,787)	(56,844)	60,696	61,910
推銷費用	85,070	78,264	133,108	135,771
管理費用	108,558	99,873	113,340	115,607
呆帳費用(迴轉利益)	9,524	8,762	(5,693)	(5,807)
購料合約損失	46	42	13,124	13,386
處分土地改良物、建物及設備損失	1,656	1,524	13,611	13,883
兌換損失	8,119	7,469	—	—
費用合計	4,790,192	4,406,976	7,377,157	7,524,700
來自營業活動之淨損	(8,871)	(8,161)	(256,672)	(261,805)
投資關聯企業之投資損失	(161,387)	(148,476)	(7,708)	(7,862)
財務收入	572	526	950	969
財務成本	(41,391)	(38,080)	(45,108)	(46,010)
稅前淨損	(211,077)	(194,191)	(308,538)	(314,708)
所得稅(費用)利益	(11,844)	(10,896)	64,510	65,800
本期淨損	(222,921)	(205,087)	(244,028)	(248,908)
其他綜合損益	—	—	—	—
本期綜合損益合計	\$ (222,921)	\$ (205,087)	\$ (244,028)	\$ (248,908)
淨損歸屬於：				
本公司股東	\$ (222,921)	\$ (205,087)	\$ (244,028)	\$ (248,908)
綜合損益歸屬於：				
本公司股東	\$ (222,921)	\$ (205,087)	\$ (244,028)	\$ (248,908)
每股虧損				
基本每股虧損	\$ (0.37)	\$ (0.34)	\$ (0.41)	\$ (0.42)

註一：上列民國 109 年前三季財務報表之所有損益科目金額，係以民國 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上述民國 108 年前三季財務報表之所有損益科目金額，係以民國 108 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：1.02 新台幣計算。

註三：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年 度	最 高	最 低	平 均
109 年第三季	Baht\$1 : NT\$ 1.01	Baht\$1 : NT\$ 0.91	Baht\$1 : NT\$ 0.95
108	Baht\$1 : NT\$ 1.05	Baht\$1 : NT\$ 0.95	Baht\$1 : NT\$ 1.00
107	Baht\$1 : NT\$ 0.97	Baht\$1 : NT\$ 0.90	Baht\$1 : NT\$ 0.94
106	Baht\$1 : NT\$ 0.94	Baht\$1 : NT\$ 0.86	Baht\$1 : NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

股東權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：泰銖仟元

項 目	已發行且收足之股本	庫藏股溢價	保 留 盈 餘		其他權益	合 計
			法定準備	累積虧損	其他綜合損益	
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (712,781)	\$ —	\$ 5,291,558
本期淨損	—	—	—	(244,028)	—	(244,028)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(244,028)	—	(244,028)
民國 108 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (956,809)	\$ —	\$ 5,047,530
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (1,712,413)	\$ —	\$ 4,291,926
會計政策變動累計影響數	—	—	—	—	5,188	5,188
追溯調整後之民國 109 年 1 月 1 日餘額	5,967,489	20,018	16,832	(1,712,413)	5,188	4,297,114
本期淨損	—	—	—	(222,921)	—	(222,921)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(222,921)	—	(222,921)
民國 109 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (1,935,334)	\$ 5,188	\$ 4,074,193

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

股東權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目	已發行且收足之股本	庫藏股溢價	保 留 盈 餘		其他權益	合 計
			法定準備	累積虧損	其他綜合損益 權益投資以 公允價值衡量 之未實現損益	
民國 108 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,086,839	\$ 20,418	\$ 17,169	\$ (727,037)	\$ —	\$ 5,397,389
本期淨損	—	—	—	(248,908)	—	(248,908)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(248,908)	—	(248,908)
民國 108 年 9 月 30 日餘額	\$ 6,086,839	\$ 20,418	\$ 17,169	\$ (975,945)	\$ —	\$ 5,148,481
民國 109 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,490,090	\$ 18,417	\$ 15,485	\$ (1,575,420)	\$ —	\$ 3,948,572
會計政策變動累計影響數	—	—	—	—	4,773	4,773
追溯調整後之民國 109 年 1 月 1 日餘額	5,490,090	18,417	15,485	(1,575,420)	4,773	3,953,345
本期淨損	—	—	—	(205,087)	—	(205,087)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(205,087)	—	(205,087)
民國 109 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,490,090	\$ 18,417	\$ 15,485	\$ (1,780,507)	\$ 4,773	\$ 3,748,258

註一：上列民國 109 年前三季財務報表之所有股東權益科目金額，係以民國 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上述民國 108 年前三季財務報表之所有股東權益科目金額，係以民國 108 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：1.02 新台幣計算。

註三：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年 度	最 高	最 低	平 均
109 年第三季	Baht\$1 : NT\$ 1.01	Baht\$1 : NT\$ 0.91	Baht\$1 : NT\$ 0.95
108	Baht\$1 : NT\$ 1.05	Baht\$1 : NT\$ 0.95	Baht\$1 : NT\$ 1.00
107	Baht\$1 : NT\$ 0.97	Baht\$1 : NT\$ 0.90	Baht\$1 : NT\$ 0.94
106	Baht\$1 : NT\$ 0.94	Baht\$1 : NT\$ 0.86	Baht\$1 : NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：仟元

項 目	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日		108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日	
	泰 銖	新 台 幣	泰 銖	新 台 幣
營業活動之現金流量				
稅前淨損	\$ (211,077)	\$ (194,191)	\$ (308,538)	\$ (314,708)
將淨損調節至營業活動淨現金流入(出)之調整項目				
折舊費用	215,551	198,307	240,923	245,741
攤銷費用	13,926	12,812	13,653	13,926
呆帳費用	—	—	4,543	4,634
呆帳費用(迴轉利益)	9,524	8,762	(10,236)	(10,441)
存貨跌價(迴轉利益)損失	(61,787)	(56,844)	60,696	61,910
購料合約損失	46	42	13,124	13,386
處分與報廢土地及設備利益	—	—	(276)	(282)
處分與報廢土地改良物、建物及設備損失	1,656	1,524	13,611	13,883
投資關聯企業之投資損失	161,387	148,476	7,708	7,862
未實現衍生性商品公平價值(益)損	(4,711)	(4,334)	6	6
長期員工福利準備	2,519	2,317	9,789	9,986
未實現兌換損失(利益)	16,810	15,465	(2,525)	(2,575)
利息收入	(572)	(526)	(950)	(969)
利息費用	38,572	35,486	42,871	43,728
營業資產及負債變動前之營業活動淨利	181,844	167,296	84,399	86,087
營業資產(增)減				
應收帳款及其他應收款	206,514	189,993	168,262	171,627
存 貨	(606,717)	(558,180)	467,592	476,944
其他流動資產	(46,507)	(42,786)	(12,710)	(12,964)
其他非流動資產	(10,056)	(9,251)	(15,817)	(16,134)
營業負債增(減)				
應付帳款及其他應付款	(65,383)	(60,152)	(344,620)	(351,512)
其他流動負債	(22,881)	(21,051)	(53,261)	(54,326)
營業活動之淨現金流(出)入	(363,186)	(334,131)	293,845	299,722
投資活動之現金流量				
投資關聯企業支付之現金	(68,143)	(62,691)	—	—
購置不動產、廠房及設備	(110,458)	(101,621)	(53,163)	(54,226)
處分設備價款	—	—	276	282
利息收入	720	662	977	996
投資活動之淨現金流出	(177,881)	(163,650)	(51,910)	(52,948)
籌資活動之現金流量				
支付利息費用	(38,684)	(35,589)	(43,410)	(44,278)
金融機構短期借款增加(減少)	355,396	326,964	(467,261)	(476,607)
金融機構長期借款增加	—	—	80,000	81,600
償還長期借款	(42,030)	(38,668)	(46,161)	(47,084)
償還租購協議負債	—	—	(93)	(95)
籌資活動之淨現金流入(出)	274,682	252,707	(476,925)	(486,464)
本期現金及約當現金淨減少	(266,385)	(245,074)	(234,990)	(239,690)
期初現金及約當現金餘額	424,286	390,343	584,723	596,418
期末現金及約當現金餘額	\$ 157,901	\$ 145,269	\$ 349,733	\$ 356,728
現金流量資訊之補充揭露：				
非現金交易：				
應付設備款	\$ 9,385	\$ 8,634	\$ —	\$ —

(接次頁)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

現金流量表(續)

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

註一：上列民國 109 年前三季財務報表之所有科目金額，係以民國 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上述民國 108 年前三季財務報表之所有科目金額，係以民國 108 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：1.02 新台幣計算。

註三：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年 度	最 高	最 低	平 均
109 年第三季	Baht\$1 : NT\$ 1.01	Baht\$1 : NT\$ 0.91	Baht\$1 : NT\$ 0.95
108	Baht\$1 : NT\$ 1.05	Baht\$1 : NT\$ 0.95	Baht\$1 : NT\$ 1.00
107	Baht\$1 : NT\$ 0.97	Baht\$1 : NT\$ 0.90	Baht\$1 : NT\$ 0.94
106	Baht\$1 : NT\$ 0.94	Baht\$1 : NT\$ 0.86	Baht\$1 : NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

附 件 三

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

依中華民國會計原則重編後資產負債表

民國 109 年 9 月 30 日、108 年 12 月 31 日及 108 年 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	109 年 9 月 30 日						108 年 12 月 31 日						108 年 9 月 30 日					
		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增 (減)	依 IFRSs 編製金額		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增 (減)	依 IFRSs 編製金額		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增 (減)	依 IFRSs 編製金額				
		金 額	%		金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%		金 額	%			
11xx	流動資產																		
1100	現金及約當現金	\$ 145,269	3	\$ —	\$ 145,269	3	\$ 428,529	7	\$ —	\$ 428,529	7	\$ 356,728	6	\$ —	\$ 356,728	6			
1110	透過損益按公允價值衡量之 金融資產—流動	5,867	—	—	5,867	—	—	—	642	642	—	—	—	541	541	—			
1170	應收帳款淨額	326,727	6	—	326,727	6	576,164	9	—	576,164	9	670,644	9	—	670,644	9			
1200	其他應收款	2,353	—	—	2,353	—	2,489	—	—	2,489	—	5,409	—	—	5,409	—			
1201	應收退稅款	65,641	1	—	65,641	1	31,597	—	—	31,597	—	25,726	—	—	25,726	—			
1310	存 貨	2,184,884	36	—	2,184,884	36	1,723,434	26	—	1,723,434	26	1,560,623	22	—	1,560,623	22			
1410	預付款項	14,146	—	—	14,146	—	9,232	—	—	9,232	—	33,201	—	—	33,201	—			
1470	其他流動資產	5,288	—	—	5,288	—	5,253	—	(642)	4,611	—	7,495	—	(541)	6,954	—			
11xx	流動資產總計	2,750,175	46	—	2,750,175	46	2,776,698	42	—	2,776,698	42	2,659,826	37	—	2,659,826	37			
15xx	非流動資產																		
1517	透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產—非流動	61,167	1	—	61,167	1	—	—	67,150	67,150	1	—	—	—	—	—			
1535	按攤銷後成本衡量之金融資 產—非流動	55,200	1	—	55,200	1	—	—	60,600	60,600	1	—	—	61,200	61,200	1			
1546	無活絡市場之債務工具投資 —非流動	—	—	—	—	—	60,600	1	(60,600)	—	—	61,200	1	(61,200)	—	—			
1550	採用權益法之投資	262,394	4	—	262,394	4	382,240	6	—	382,240	6	410,586	6	—	410,586	6			
1600	不動產、廠房及設備	2,882,074	48	—	2,882,074	48	3,262,354	50	—	3,262,354	50	3,835,268	54	—	3,835,268	54			
1840	遞延所得稅資產	11,466	—	—	11,466	—	25,861	1	—	25,861	—	122,795	2	—	122,795	2			
1970	其他長期投資	—	—	—	—	—	60,600	—	(60,600)	—	—	—	—	—	—	—			
1990	其他非流動資產—其他	6,704	—	—	6,704	—	11,269	—	—	11,269	—	13,520	—	—	13,520	—			
15xx	非流動資產總計	3,279,005	54	—	3,279,005	54	3,802,924	58	6,550	3,809,474	58	4,443,369	63	—	4,443,369	63			
	資 產 總 計	\$ 6,029,180	100	\$ —	\$ 6,029,180	100	\$ 6,579,622	100	\$ 6,550	\$ 6,586,172	100	\$ 7,103,195	100	\$ —	\$ 7,103,195	100			

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

依中華民國會計原則重編後資產負債表(續)

民國 109 年 9 月 30 日、108 年 12 月 31 日及 108 年 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	109 年 9 月 30 日						108 年 12 月 31 日						108 年 9 月 30 日					
		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增 (減)	依 IFRSs 編製金額		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增 (減)	依 IFRSs 編製金額		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增 (減)	依 IFRSs 編製金額				
		金 額	%		金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%		金 額	%			
21xx	流動負債																		
2100	短期借款	\$ 1,724,415	29	\$ —	\$ 1,724,415	29	\$ 1,516,849	23	\$ —	\$ 1,516,849	23	\$ 1,245,939	18	\$ —	\$ 1,245,939	18			
2120	透過損益按公允價值衡量之 金融負債－流動	1,533	—	—	1,533	—	—	—	1,462	1,462	—	—	—	547	547	—			
2130	合約負債	46,029	1	—	46,029	1	—	—	72,249	72,249	1	—	—	48,543	48,543	1			
2170	應付帳款	305,435	5	—	305,435	5	409,550	6	—	409,550	6	389,193	5	—	389,193	5			
2200	其他應付款	113,510	2	—	113,510	2	106,071	2	—	106,071	2	107,330	2	—	107,330	2			
2311	預收貨款	—	—	—	—	—	72,249	1	(72,249)	—	—	48,543	1	(48,543)	—	—			
2320	一年內到期之長期借款	51,564	1	—	51,564	1	56,874	1	—	56,874	1	56,907	1	—	56,907	1			
2305	其他金融負債	2,027	—	—	2,027	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
2300	其他流動負債	—	—	—	—	—	3,571	—	(1,462)	2,109	—	16,553	—	(547)	16,006	—			
21xx	流動負債總計	2,244,513	38	—	2,244,513	38	2,165,164	33	—	2,165,164	33	1,864,465	27	—	1,864,465	27			
25xx	非流動負債																		
2540	長期借款	—	—	—	—	—	42,185	1	—	42,185	1	57,169	1	—	57,169	1			
2640	淨確定福利負債－非流動	36,409	1	—	36,409	1	37,427	—	—	37,427	—	33,080	—	—	33,080	—			
25xx	非流動負債總計	36,409	1	—	36,409	1	79,612	1	—	79,612	1	90,249	1	—	90,249	1			
2xxx	負債總計	2,280,922	39	—	2,280,922	39	2,244,776	34	—	2,244,776	34	1,954,714	28	—	1,954,714	28			
31xx	歸屬於母公司業主之權益																		
3100	股 本																		
3110	普 通 股	5,490,090	91	—	5,490,090	91	6,027,164	92	—	6,027,164	92	6,086,839	86	—	6,086,839	86			
3200	資本公積	18,417	—	—	18,417	—	20,218	—	—	20,218	—	20,418	—	—	20,418	—			
3300	保留盈餘																		
3310	法定盈餘公積	15,485	—	—	15,485	—	17,001	—	—	17,001	—	17,169	—	—	17,169	—			
3350	待彌補虧損	(1,780,507)	(30)	—	(1,780,507)	(30)	(1,729,537)	(26)	—	(1,729,537)	(26)	(975,945)	(14)	—	(975,945)	(14)			
3400	其他權益																		
3420	透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未實 現評價損益	4,773	—	—	4,773	—	—	—	6,550	6,550	—	—	—	—	—	—			
3xxx	權益總計	3,748,258	61	—	3,748,258	61	4,334,846	66	6,550	4,341,396	66	5,148,481	72	—	5,148,481	72			
	負債及權益總計	\$ 6,029,180	100	\$ —	\$ 6,029,180	100	\$ 6,579,622	100	\$ 6,550	\$ 6,586,172	100	\$ 7,103,195	100	\$ —	\$ 7,103,195	100			

註一：上列民國 109 年 9 月 30 日財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上列民國 108 年 12 月 31 日財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以 108 年 12 月 31 日之匯率 1 泰銖：1.01 新台幣計算。

註三：上列民國 108 年 9 月 30 日財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以 108 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：1.02 新台幣計算。

註四：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年 度	最 高	最 低	平 均
109 年第三季	Baht\$1：NT\$ 1.01	Baht\$1：NT\$ 0.91	Baht\$1：NT\$ 0.95
108	Baht\$1：NT\$ 1.05	Baht\$1：NT\$ 0.95	Baht\$1：NT\$ 1.00
107	Baht\$1：NT\$ 0.97	Baht\$1：NT\$ 0.90	Baht\$1：NT\$ 0.94
106	Baht\$1：NT\$ 0.94	Baht\$1：NT\$ 0.86	Baht\$1：NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

董事長：呂 艷 娟

經理人：黃 炳 綸

財會主管：黃 鳳 梅

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

依中華民國會計原則重編後綜合損益表

民國 109 年及 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項 目	109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日						108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日					
		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增(減)		依 IFRSs 編製金額		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增(減)		依 IFRSs 編製金額	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 1,233,448	100	\$ —	—	\$ 1,233,448	100	\$ 2,164,150	100	\$ —	—	\$ 2,164,150	100
5000	營業成本	(1,168,851)	(95)	—	—	(1,168,851)	(95)	(2,267,997)	(105)	—	—	(2,267,997)	(105)
5950	營業毛利	64,597	5	—	—	64,597	5	(103,847)	(5)	—	—	(103,847)	(5)
6000	營業費用												
6100	推銷費用	(21,387)	(2)	—	—	(21,387)	(2)	(41,941)	(2)	—	—	(41,941)	(2)
6200	管理費用	(32,618)	(2)	—	—	(32,618)	(2)	(37,251)	(2)	—	—	(37,251)	(2)
6450	預期信用減損(損失)迴轉 利益	—	—	(641)	—	(641)	—	—	—	553	—	553	—
6000	營業費用合計	(54,005)	(4)	(641)	—	(54,646)	(4)	(79,192)	(4)	553	—	(78,639)	(4)
6900	營業利益(損失)	10,592	1	(641)	—	9,951	1	(183,039)	(9)	553	—	(182,486)	(9)
7000	營業外收入及支出												
7010	其他收入	4,961	—	—	—	4,961	—	5,789	—	—	—	5,789	—
7020	其他利益及損失	(3,985)	—	641	—	(3,344)	—	(8,432)	—	(553)	—	(8,985)	—
7050	財務成本	(11,723)	(1)	—	—	(11,723)	(1)	(15,266)	—	—	—	(15,266)	—
7060	採用權益法認列之關聯 企業及合資損失之份額	(16,868)	(1)	—	—	(16,868)	(1)	(16,683)	(1)	—	—	(16,683)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(27,615)	(2)	641	—	(26,974)	(2)	(34,592)	(1)	(553)	—	(35,145)	(1)
7900	稅前淨損	(17,023)	(1)	—	—	(17,023)	(1)	(217,631)	(10)	—	—	(217,631)	(10)
7950	所得稅利益	2	—	—	—	2	—	47,625	2	—	—	47,625	2
8200	本期淨損	(17,021)	(1)	—	—	(17,021)	(1)	(170,006)	(8)	—	—	(170,006)	(8)
8300	其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8500	本期綜合損益總額	\$ (17,021)	(1)	\$ —	—	\$ (17,021)	(1)	\$ (170,006)	(8)	\$ —	—	\$ (170,006)	(8)
8600	淨損歸屬於：												
8610	母公司業主	\$ (17,021)	(1)	\$ —	—	\$ (17,021)	(1)	\$ (170,006)	(8)	\$ —	—	\$ (170,006)	(8)
8700	綜合損益總額歸屬於：												
8710	母公司業主	\$ (17,021)	(1)	\$ —	—	\$ (17,021)	(1)	\$ (170,006)	(8)	\$ —	—	\$ (170,006)	(8)
	每股虧損												
9750	基本每股虧損	\$ (0.03)		\$ —		\$ (0.03)		\$ (0.29)		\$ —		\$ (0.29)	

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司
依中華民國會計原則重編後綜合損益表(續)
民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項 目	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日						108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日					
		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增(減)		依 IFRSs 編製金額		依泰國會計 原則編製金額		調節金額增(減)		依 IFRSs 編製金額	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 4,385,206	100	\$ —	—	\$ 4,385,206	100	\$ 7,236,686	100	\$ —	—	\$ 7,236,686	100
5000	營業成本	(4,211,042)	(96)	—	—	(4,211,042)	(96)	(7,251,860)	(100)	—	—	(7,251,860)	(100)
5950	營業毛利	174,164	4	—	—	174,164	4	(15,174)	—	—	—	(15,174)	—
6000	營業費用												
6100	推銷費用	(78,264)	(2)	—	—	(78,264)	(2)	(135,771)	(2)	—	—	(135,771)	(2)
6200	管理費用	(99,873)	(2)	—	—	(99,873)	(2)	(115,607)	(2)	—	—	(115,607)	(2)
6450	預期信用減損(損失)迴 轉利益	—	—	(8,762)	—	(8,762)	—	—	—	5,807	—	5,807	—
6000	營業費用合計	(178,137)	(4)	(8,762)	—	(186,899)	(4)	(251,378)	(4)	5,807	—	(245,571)	(4)
6900	營業損失	(3,973)	—	(8,762)	—	(12,735)	—	(266,552)	(4)	5,807	—	(260,745)	(4)
7000	營業外收入及支出												
7010	其他收入	14,135	—	—	—	14,135	—	10,706	—	—	—	10,706	—
7020	其他利益及損失	(17,797)	—	8,762	—	(9,035)	—	(4,990)	—	(5,807)	—	(10,797)	—
7050	財務成本	(38,080)	(1)	—	—	(38,080)	(1)	(46,010)	—	—	—	(46,010)	—
7060	採用權益法認列之關聯 企業損失之份額	(148,476)	(3)	3,912	—	(144,564)	(3)	(7,862)	—	—	—	(7,862)	—
7000	營業外收入及支出合計	(190,218)	(4)	12,674	—	(177,544)	(4)	(48,156)	—	(5,807)	—	(53,963)	—
7900	稅前淨損	(194,191)	(4)	3,912	—	(190,279)	(4)	(314,708)	(4)	—	—	(314,708)	(4)
7950	所得稅(費用)利益	(10,896)	—	—	—	(10,896)	—	65,800	1	—	—	65,800	1
8200	本期淨損	(205,087)	(4)	3,912	—	(201,175)	(4)	(248,908)	(3)	—	—	(248,908)	(3)
8300	其他綜合損益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
8500	本期綜合損益總額	\$ (205,087)	(4)	\$ 3,912	—	\$ (201,175)	(4)	\$ (248,908)	(3)	\$ —	—	\$ (248,908)	(3)
8600	淨損歸屬於：												
8610	母公司業主	\$ (205,087)	(4)	\$ 3,912	—	\$ (201,175)	(4)	\$ (248,908)	(3)	\$ —	—	\$ (248,908)	(3)
8700	綜合損益總額歸屬於：												
8710	母公司業主	\$ (205,087)	(4)	\$ 3,912	—	\$ (201,175)	(4)	\$ (248,908)	(3)	\$ —	—	\$ (248,908)	(3)
	每股虧損												
9750	基本每股虧損	\$ (0.34)		\$ 0.01		\$ (0.33)		\$ (0.42)		\$ —		\$ (0.42)	

註一：上列民國 109 年前三季財務報表之所有損益科目金額，係以民國 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上列民國 108 年前三季財務報表之所有損益科目金額，係以民國 108 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：1.02 新台幣計算。

註三：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年 度	最 高	最 低	平 均
109 年第三季	Baht\$1 : NT\$ 1.01	Baht\$1 : NT\$ 0.91	Baht\$1 : NT\$ 0.95
108	Baht\$1 : NT\$ 1.05	Baht\$1 : NT\$ 0.95	Baht\$1 : NT\$ 1.00
107	Baht\$1 : NT\$ 0.97	Baht\$1 : NT\$ 0.90	Baht\$1 : NT\$ 0.94
106	Baht\$1 : NT\$ 0.94	Baht\$1 : NT\$ 0.86	Baht\$1 : NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

董事長：呂艷娟

經理人：黃炳綸

財會主管：黃鳳梅

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

依中華民國會計原則重編後現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日			108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日		
		依泰國會計 原則編製金額	調節金額增(減)	依 IFRSs 編製金額	依泰國會計 原則編製金額	調節金額增(減)	依 IFRSs 編製金額
		金 額	金 額	金 額	金 額	金 額	金 額
AAAA	營業活動之現金流量						
A10000	本期稅前淨損	\$ (194,191)	\$ 3,912	\$ (190,279)	\$ (314,708)	\$ —	\$ (314,708)
A20000	調整項目						
A20010	收益費損項目						
A20100	折舊費用	198,307	—	198,307	245,741	—	245,741
A20200	攤銷費用	12,812	—	12,812	13,926	—	13,926
A20300	預期信用減損損失(迴轉利益)	8,762	—	8,762	(5,807)	—	(5,807)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(益)損	(4,334)	—	(4,334)	6	—	6
A20900	利息費用	35,486	—	35,486	43,728	—	43,728
A21200	利息收入	(526)	—	(526)	(969)	—	(969)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損失之份額	148,476	(3,912)	144,564	7,862	—	7,862
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,524	—	1,524	13,601	—	13,601
	購料合約損失	42	—	42	13,386	—	13,386
A24100	未實現兌換損失(利益)	15,465	—	15,465	(2,575)	—	(2,575)
A20010	收益費損項目合計	221,823	—	221,823	14,191	—	14,191
A31000	與營業活動相關之資產之淨變動						
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融資產增加	—	—	—	—	(1,075)	(1,075)
A31150	應收帳款減少	190,079	—	190,079	168,025	—	168,025
A31180	其他應收款(增加)減少	(86)	—	(86)	3,602	—	3,602
A31200	存貨(增加)減少	(615,024)	—	(615,024)	538,854	—	538,854
A31240	其他流動資產增加	(42,786)	—	(42,786)	(12,964)	1,075	(11,889)
A31990	其他非流動資產增加	(9,251)	—	(9,251)	(16,134)	—	(16,134)
A32000	與營業活動相關之負債之淨變動						
A32110	透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	—	—	—	—	7,666	7,666
A32150	應付帳款減少	(77,041)	—	(77,041)	(346,040)	—	(346,040)
A32180	其他應付款增加(減少)	16,889	—	16,889	(5,472)	—	(5,472)
A32240	淨確定福利負債—非流動增加	2,317	—	2,317	9,986	—	9,986
A32230	其他流動負債減少	(21,051)	—	(21,051)	(54,326)	(7,666)	(61,992)
AAAA	營業活動之淨現金流(出)入	(334,131)	—	(334,131)	299,722	—	299,722
BBBB	投資活動之現金流量						
B01800	取得採權益法之投資	(62,691)	—	(62,691)	—	—	—
B02700	取得不動產、廠房及設備	(101,621)	—	(101,621)	(54,226)	—	(54,226)
B02800	處分不動產、廠房及設備	—	—	—	282	—	282
B07500	收取之利息	662	—	662	996	—	996
BBBB	投資活動淨現金流出	(163,650)	—	(163,650)	(52,948)	—	(52,948)
CCCC	籌資活動之現金流量						
C00200	短期借款增加(減少)	326,964	—	326,964	(476,607)	—	(476,607)
C01600	新增長期借款	—	—	—	81,600	—	81,600
C01700	償還長期借款	(38,668)	—	(38,668)	(47,084)	—	(47,084)
C04000	應付租賃款減少	—	—	—	(95)	—	(95)
C05600	支付之利息	(35,589)	—	(35,589)	(44,278)	—	(44,278)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	252,707	—	252,707	(486,464)	—	(486,464)
EEEE	本期現金及約當現金淨減少數	(245,074)	—	(245,074)	(239,690)	—	(239,690)
E00100	期初現金及約當現金餘額	390,343	—	390,343	596,418	—	596,418
E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 145,269	\$ —	\$ 145,269	\$ 356,728	\$ —	\$ 356,728
	現金流量資訊之補充揭露						
	購買不動產、廠房及設備尚未支付數	\$ 8,634	\$ —	\$ 8,634	\$ —	\$ —	\$ —

註一：上列民國 109 年前三季財務報表之所有損益科目金額，係以民國 109 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：0.92 新台幣計算。

註二：上列民國 108 年前三季財務報表之所有損益科目金額，係以民國 108 年 9 月 30 日之匯率 1 泰銖：1.02 新台幣計算。

註三：最近三年度泰銖對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

<u>年 度</u>	<u>最 高</u>	<u>最 低</u>	<u>平 均</u>
109 年第三季	Baht\$1 : NT\$ 1.01	Baht\$1 : NT\$ 0.91	Baht\$1 : NT\$ 0.95
108	Baht\$1 : NT\$ 1.05	Baht\$1 : NT\$ 0.95	Baht\$1 : NT\$ 1.00
107	Baht\$1 : NT\$ 0.97	Baht\$1 : NT\$ 0.90	Baht\$1 : NT\$ 0.94
106	Baht\$1 : NT\$ 0.94	Baht\$1 : NT\$ 0.86	Baht\$1 : NT\$ 0.90

(請參閱正風聯合會計師事務所民國 109 年 11 月 11 日會計師複核報告)

董事長：呂艷娟

經理人：黃炳綸

財會主管：黃鳳梅

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

資產負債表、綜合損益表及現金流量表重編說明

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、財務報表重編原則

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司(以下簡稱公司)如附件四所列之西元 2020 年及 2019 年第三季財務報告，係包括聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司(以下簡稱本公司)之財務資訊。

本公司依泰國法令及一般公認會計原則編製之主要報表格式，包括資產負債表及綜合損益表，因與金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)於 98 年 5 月 14 日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，上市上櫃公司及興櫃公司應自 102 年起依證券發行人財務報告編製準則暨經金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製財務報告(以下簡稱「IFRSs」)規定不符，爰依「第二上市(櫃)公司財務報告複核要點」規定，就資產負債表、綜合損益表及現金流量表依中華民國規定格式予以重編(以下簡稱重編財務報表)。

因適用之會計原則不同對公司民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日損益表之損益影響金額，業已依證券交易法施行細則第六條所訂重編財務報表，故上述重編財務報表已依 IFRSs 規定之格式與分類將上述資產負債表、綜合損益表及現金流量表予以重分類，並執行相關損益調整。

二、本公司所適用之中華民國及泰國財務報表表達及其他事項之重大差異彙總說明

異彙總說明

	IFRSs	泰國一般公認會計原則	對重編合併財務報表之影響
(一)資產負債表	<p>衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。除企業對金融資產及負債具有法律執行效力之抵銷權且意圖淨額交割或同時交割時，方得將金融資產及負債互抵。</p>	無相關規定	<p>已予以重分類 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 108年12月31日：642仟元 108年9月30日：541仟元</p> <p>其他流動資產 108年12月31日：(642)仟元 108年9月30日：(541)仟元</p> <p>透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 108年12月31日：1,462仟元 108年9月30日：547仟元</p> <p>其他流動負債 108年12月31日：(1,462)仟元 108年9月30日：(547)仟元</p>
	<p>無活絡市場之債務工具投資項下之原始到期日超過3個月之定期存款及質押之定期存款，其原始認列時之合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且其經營模式係收取合約現金流量，依IFRS9將其分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。</p>	無相關規定	<p>已予以重分類 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 108年12月31日：60,600仟元 108年9月30日：61,200仟元</p> <p>無活絡市場之債務工具投資—非流動 108年12月31日：(60,600)仟元 108年9月30日：(61,200)仟元</p>
	<p>依IFRS 15規定，將未履行合約義務之預收款項重分類至合約負債。</p>	無相關規定	<p>已予以重分類 合約負債—流動 108年12月31日：72,249仟元 108年9月30日：48,543仟元</p> <p>預收貨款 108年12月31日：(72,249)仟元 108年9月30日：(48,543)仟元</p>
	<p>依IFRS9之規定，將權益工具之金融商品投資重分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融工具並認列相關之未實現評價損益。</p>	無相關規定	<p>已予以重分類 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動 108年12月31日：67,150仟元</p> <p>其他長期投資 108年12月31日：(60,600)仟元</p> <p>其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益 108年12月31日：6,550仟元</p>

	IFRSs	泰國一般公認會計原則	對重編合併財務報表之影響
(二)綜合損益表	<p>依 IFRS9 準則規定以前瞻性之預期信用損失模式取代國際會計準則第 39 號已發生減損損失模式，預期信用損失係以機率加權為基礎決定，經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。另，依 IAS1 之規定將預期信用減損(迴轉利益)予以單獨列報於營業費用項下。</p> <p>依 TIFRS 關聯企業發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積-採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。</p>	<p>無相關規定</p> <p>無相關規定</p>	<p>已予以重分類 預期信用減損(損失)迴轉利益 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： (8,762)仟元 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： 5,807 仟元 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日： (641)仟元 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日： 553 仟元 其他利益及(損失) 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： 8,762 仟元 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： (5,807)仟元 109 年 7 月 1 日至 9 月 30 日： 641 仟元 108 年 7 月 1 日至 9 月 30 日： (553)仟元</p> <p>已予以重分類 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： 3,912 仟元</p>
(三)現金流量表	<p>衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。除企業對金融資產及負債具有法律執行效力之抵銷權且意圖淨額交割或同時交割時，方得將金融資產及負債互抵。</p> <p>依 TIFRS 關聯企業發行新股時，若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積-採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。</p>	<p>無相關規定</p> <p>無相關規定</p>	<p>已予以重分類 透過損益按公允價值衡量之金融資產增加 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： (1,075)仟元 其他流動資產增加 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： 1,075 仟元 透過損益按公允價值衡量之金融負債增加 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： 7,666 仟元 其他流動負債減少 108 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： (7,666)仟元</p> <p>已予以重分類 稅前淨損 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： 3,912 仟元 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額 109 年 1 月 1 日至 9 月 30 日： (3,912)仟元</p>

附 件 四

聚亨企業集團(泰國)大眾
有限公司
期中財務報表暨會計師核閱報告
西元 2020 年第三季
(中譯本)

會計師期中財務資訊核閱報告

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司股東 公鑒：

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司西元 2020 年 9 月 30 日採權益法評價之財務狀況表，暨西元 2020 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益表、西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之股東權益變動表及現金流量表，暨財務報表之簡明附註，以及聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司同期間之財務報表，業經本會計師核閱竣事。依據泰國會計準則第 34 號「期中財務報導」編製上開期中財務資訊係聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果對上開期中財務資訊出具結論。

核閱範圍

本會計師係依照泰國核閱準則第 2410 號「會計師核閱期中財務資訊」規劃並執行核閱工作。核閱期中財務資訊包括詢問主要負責財務及會計事務之人員，並實施分析性及其他核閱程序。核閱之範圍遠少於依據審計準則查核之範圍，故本會計師無法確信將得知倘若查核則可能發現之所有重大事項。因此，本會計師無法對上開期中財務資訊整體表示查核意見。

結 論

依本會計師核閱結果，並未發現第一段所述期中財務資訊在所有重大方面有違反泰國會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

強調事項

本會計師關注事項說明如下：

(a) 如財務報表附註 1.2 說明，新冠病毒仍持續大流行，導致經濟放緩，在供應鏈、消費支出、生產受限或停產及營運延誤等方面皆對大多數企業和產業造成不利影響。

由於鋼鐵業蕭條，此種情況嚴重影響了該公司銷售方面之商業活動，並嚴重影響了該公司目前的財務狀況、營運績效、現金流量並且預期對未來會持續造成影響。然而，在現階段並無法合理地估計其影響。

該公司的管理階層持續監視其發展，並評估資產、負債準備和或有負債對財務上影響，並盡可能的記錄下影響的情況。

(b) 如財務報表附註 1.4 說明，由於新冠病毒疫情爆發的影響，該公司在編製西元 2020 年第三季及前三季期中財務資訊採用會計專業組織發佈的《Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the COVID-19 Pandemic》。

本會計師未因強調事項而修正核閱結論。

Khitsada Lerdwana

Certified Public Accountant (Thailand) No.4958

EY Office Limited

Bangkok：西元 2020 年 11 月 11 日

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

財務狀況表

2020年9月30日

單位：泰銖仟元

資 產	附註	財務報表(採用權益法)		本 公 司	
		2020年 9月30日 (經核閱)	2019年 12月31日 (經查核)	2020年 9月30日 (經核閱)	2019年 12月31日 (經查核)
流動資產					
現金及約當現金		\$ 157,901	\$ 424,286	\$ 157,901	\$ 424,286
應收帳款及其他應收款	4	357,695	572,924	357,695	572,924
存 貨	5	2,374,874	1,706,370	2,374,874	1,706,370
預付款項		15,376	9,141	15,376	9,141
應收增值稅退稅款		71,349	31,284	71,349	31,284
其他金融資產－流動	17	6,377	—	6,377	—
其他流動資產		5,748	5,201	5,748	5,201
流動資產合計		2,989,320	2,749,206	2,989,320	2,749,206
非流動資產					
受限制銀行存款	6	60,000	60,000	60,000	60,000
投資關聯企業	7	285,211	378,455	798,806	730,663
其他長期投資		—	60,000	—	60,000
不動產、廠房及設備	8	3,132,689	3,230,053	3,132,689	3,230,053
遞延所得稅資產		12,463	25,605	12,463	25,605
其他金融資產－非流動	17	66,486	—	66,486	—
其他非流動資產		7,287	11,157	7,287	11,157
非流動資產合計		3,564,136	3,765,270	4,077,731	4,117,478
資 產 總 計		\$ 6,553,456	\$ 6,514,476	\$ 7,067,051	\$ 6,866,684

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

財務狀況表(續)

2020年9月30日

單位：泰銖仟元

負債及股東權益	附註	財務報表(採用權益法)		本公司	
		2020年 9月30日 (經核閱)	2019年 12月31日 (經查核)	2020年 9月30日 (經核閱)	2019年 12月31日 (經查核)
流動負債					
金融機構短期借款	9	\$ 1,874,364	\$ 1,501,830	\$ 1,874,364	\$ 1,501,830
應付帳款及其他應付款	10	455,375	510,516	455,375	510,516
金融機構長期借款—流動部分	11	56,048	56,310	56,048	56,310
預收貨款		50,031	71,534	50,031	71,534
其他金融負債—流動		3,870	—	3,870	—
其他流動負債		—	3,536	—	3,536
流動負債合計		2,439,688	2,143,726	2,439,688	2,143,726
非流動負債					
金融機構長期借款(不包含流動部分)	11	—	41,768	—	41,768
長期員工福利準備		39,575	37,056	39,575	37,056
非流動負債合計		39,575	78,824	39,575	78,824
負債總計		2,479,263	2,222,550	2,479,263	2,222,550
股東權益					
股本					
額定股本					
普通股 596,748,900 股， 每股面額為泰銖 10 元		5,967,489	5,967,489	5,967,489	5,967,489
已發行且收足之股本					
普通股 596,748,900 股， 每股面額為泰銖 10 元		5,967,489	5,967,489	5,967,489	5,967,489
庫藏股溢價		20,018	20,018	20,018	20,018
保留盈餘					
已提撥—法定準備		16,832	16,832	16,832	16,832
累積虧損		(1,935,334)	(1,712,413)	(1,421,739)	(1,360,205)
其他股東權益		5,188	—	5,188	—
股東權益合計		4,074,193	4,291,926	4,587,788	4,644,134
負債及股東權益總計		\$ 6,553,456	\$ 6,514,476	\$ 7,067,051	\$ 6,866,684

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

綜合損益表

西元 2020 年 7 月 1 至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除基本每股盈餘為泰銖元外，餘係泰銖仟元

損 益 項 目	附註	財務報表(採用權益法)		本 公 司	
		2020 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	2019 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	2020 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	2019 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日
收 入					
銷貨收入		\$ 1,340,704	\$ 2,121,716	\$ 1,340,704	\$ 2,121,716
處分設備利益		—	276	—	276
兌換淨利		—	5,694	—	5,694
其他收入		5,312	5,512	5,312	5,512
收入合計		1,346,016	2,133,198	1,346,016	2,133,198
費 用					
銷貨成本		1,271,369	2,132,658	1,271,369	2,132,658
存貨跌價(迴轉利益)損失	5	(879)	90,869	(879)	90,869
		1,270,490	2,223,527	1,270,490	2,223,527
推銷費用		23,247	41,118	23,247	41,118
管理費用		35,454	36,521	35,454	36,521
呆帳費用(迴轉利益)		697	(542)	697	(542)
購料合約損失		45	13,333	45	13,333
處分土地改良物、建物及設備損失		101	1,446	101	1,446
兌換損失		3,489	—	3,489	—
費用合計		1,333,523	2,315,403	1,333,523	2,315,403
來自營業活動之淨利(損)		12,493	(182,205)	12,493	(182,205)
投資關聯企業之投資損失	7	(18,334)	(16,356)	—	—
財務收入		80	164	80	164
財務成本		(12,742)	(14,967)	(12,742)	(14,967)
稅前淨損		(18,503)	(213,364)	(169)	(197,008)
所得稅利益	12	2	46,691	2	46,691
本期淨損		(18,501)	(166,673)	(167)	(150,317)
本期其他綜合損益		—	—	—	—
本期綜合損益合計		\$ (18,501)	\$ (166,673)	\$ (167)	\$ (150,317)
每股虧損					
基本每股虧損	13	\$ (0.03)	\$ (0.28)	\$ (0.00)	\$ (0.25)

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

綜合損益表

西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除基本每股盈餘為泰銖元外，餘係泰銖仟元

損 益 項 目	附註	財務報表(採用權益法)		本 公 司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
收 入					
銷貨收入		\$ 4,766,528	\$ 7,094,790	\$ 4,766,528	\$ 7,094,790
處分設備利益		—	276	—	276
兌換淨利		—	15,873	—	15,873
其他收入		14,793	9,546	14,793	9,546
收入合計		4,781,321	7,120,485	4,781,321	7,120,485
費 用					
銷貨成本		4,639,006	7,048,971	4,639,006	7,048,971
存貨跌價(迴轉利益)損失	5	(61,787)	60,696	(61,787)	60,696
		4,577,219	7,109,667	4,577,219	7,109,667
推銷費用		85,070	133,108	85,070	133,108
管理費用		108,558	113,340	108,558	113,340
呆帳費用(迴轉利益)		9,524	(5,693)	9,524	(5,693)
購料合約損失		46	13,124	46	13,124
處分土地改良物、建物及設備損失		1,656	13,611	1,656	13,611
兌換損失		8,119	—	8,119	—
費用合計		4,790,192	7,377,157	4,790,192	7,377,157
來自營業活動之淨損		(8,871)	(256,672)	(8,871)	(256,672)
投資關聯企業之投資損失	7	(161,387)	(7,708)	—	—
財務收入		572	950	572	950
財務成本		(41,391)	(45,108)	(41,391)	(45,108)
稅前淨損		(211,077)	(308,538)	(49,690)	(300,830)
所得稅(費用)利益	12	(11,844)	64,510	(11,844)	64,510
本期淨損		(222,921)	(244,028)	(61,534)	(236,320)
本期其他綜合損益		—	—	—	—
本期綜合損益合計		\$ (222,921)	\$ (244,028)	\$ (61,534)	\$ (236,320)
每股虧損					
基本每股虧損	13	\$ (0.37)	\$ (0.41)	\$ (0.10)	\$ (0.40)

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

股東權益變動表

西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：泰銖仟元

項 目	財 務 報 表 (採 用 權 益 法)					
	已發行且收足 之 股 本	庫藏股溢價	保 留 盈 餘		其他股東權益	合 計
			法定準備	累積虧損	其他綜合損益	
					權益投資以公允 價值衡量之 未實現損益	
西元 2019 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (712,781)	\$ —	\$ 5,291,558
本期淨損	—	—	—	(244,028)	—	(244,028)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(244,028)	—	(244,028)
西元 2019 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (956,809)	\$ —	\$ 5,047,530
西元 2020 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (1,712,413)	\$ —	\$ 4,291,926
會計政策變動累計影響數(附註 2)	—	—	—	—	5,188	5,188
追溯調整後西元 2020 年 1 月 1 日餘額	5,967,489	20,018	16,832	(1,712,413)	5,188	4,297,114
本期淨損	—	—	—	(222,921)	—	(222,921)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(222,921)	—	(222,921)
西元 2020 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (1,935,334)	\$ 5,188	\$ 4,074,193

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

股東權益變動表(續)

西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：泰銖仟元

項 目	本 公 司					
	已發行且收足 之 股 本	庫藏股溢價	保 留 盈 餘		其他股東權益	合 計
			法定準備	累積虧損	其他綜合損益	
					權益投資以公允 價值衡量之 未實現損益	
西元 2019 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (392,361)	\$ —	\$ 5,611,978
本期淨損	—	—	—	(236,320)	—	(236,320)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(236,320)	—	(236,320)
西元 2019 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (628,681)	—	\$ 5,375,658
西元 2020 年 1 月 1 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (1,360,205)	—	\$ 4,644,134
會計政策變動累計影響數(附註 2)	—	—	—	—	5,188	5,188
追溯調整後西元 2020 年 1 月 1 日餘額	5,967,489	20,018	16,832	(1,360,205)	5,188	4,649,322
本期淨損	—	—	—	(61,534)	—	(61,534)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	—	—
本期綜合損益總額	—	—	—	(61,534)	—	(61,534)
西元 2020 年 9 月 30 日餘額	\$ 5,967,489	\$ 20,018	\$ 16,832	\$ (1,421,739)	\$ 5,188	\$ 4,587,788

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

現金流量表

西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：泰銖仟元

項 目	財務報表(採用權益法)		本 公 司	
	2020	2019	2020	2019
營業活動之現金流量				
稅前淨損	\$ (211,077)	\$ (308,538)	\$ (49,690)	\$ (300,830)
將淨損調節至營業活動淨現金流入(出)之調整項目				
折舊費用	215,551	240,923	215,551	240,923
攤銷費用	13,926	13,653	13,926	13,653
呆帳費用	—	4,543	—	4,543
呆帳費用(迴轉利益)	9,524	(10,236)	9,524	(10,236)
存貨淨變現價值(迴轉利益)損失	(61,787)	60,696	(61,787)	60,696
購料合約損失	46	13,124	46	13,124
處分與報廢土地及設備利益	—	(276)	—	(276)
處分與報廢土地改良物、建物及設備損失	1,656	13,611	1,656	13,611
投資關聯企業之投資損失	161,387	7,708	—	—
未實現衍生性商品公平價值(利益)損失	(4,711)	6	(4,711)	6
長期員工福利準備	2,519	9,789	2,519	9,789
未實現兌換損失(利益)	16,810	(2,525)	16,810	(2,525)
利息收入	(572)	(950)	(572)	(950)
利息費用	38,572	42,871	38,572	42,871
營業資產及負債變動前之營業活動淨利	181,844	84,399	181,844	84,399
營業資產(增)減				
應收帳款及其他應收款	206,514	168,262	206,514	168,262
存 貨	(606,717)	467,592	(606,717)	467,592
其他流動資產	(46,507)	(12,710)	(46,507)	(12,710)
其他非流動資產	(10,056)	(15,817)	(10,056)	(15,817)
營業負債(增)減				
應付帳款及其他應付款	(65,383)	(344,620)	(65,383)	(344,620)
其他流動負債	(22,881)	(53,261)	(22,881)	(53,261)
營業活動之淨現金流(出)入	(363,186)	293,845	(363,186)	293,845
投資活動之現金流量				
投資關聯企業支付之現金	(68,143)	—	(68,143)	—
購置不動產、廠房及設備	(110,458)	(53,163)	(110,458)	(53,163)
處分設備價款	—	276	—	276
利息收入	720	977	720	977
投資活動之淨現金流出	(177,881)	(51,910)	(177,881)	(51,910)
籌資活動之現金流量				
支付利息費用	(38,684)	(43,410)	(38,684)	(43,410)
金融機構短期借款增加(減少)	355,396	(467,261)	355,396	(467,261)
金融機構長期借款增加	—	80,000	—	80,000
償還長期借款	(42,030)	(46,161)	(42,030)	(46,161)
償還租購協議負債	—	(93)	—	(93)
籌資活動之淨現金流入(出)	274,682	(476,925)	274,682	(476,925)
本期現金及約當現金淨減少數	(266,385)	(234,990)	(266,385)	(234,990)
期初現金及約當現金餘額	424,286	584,723	424,286	584,723
期末現金及約當現金餘額	\$ 157,901	\$ 349,733	\$ 157,901	\$ 349,733
現金流資訊之補充揭露：				
非現金交易：				
應付設備款	\$ 9,385	\$ —	\$ 9,385	\$ —

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司

期中財務報表附註

西元 2020 年第三季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

1. 一般資訊

1.1 公司資訊

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司(以下簡稱本公司)為設立於泰國之上市公司，本公司之母公司為設立於開曼群島之 Tycoons Group International Co., Ltd，本公司之最終母公司為設立於台灣之聚亨企業股份有限公司。

本公司主要經營業務係製造及銷售盤元、球化線材、直棒鋼筋及螺絲等產品，本公司之註冊地址為 99 Moo 1, Tambol Nikompattana, Amphur Nikompattana, Rayong。

1.2 新型冠狀病毒肺炎（COVID-19）大流行

Covid-19 大流行仍在持續發展，導致經濟放緩，在供應鏈、消費支出、生產受限或停產及營運延誤等方面對大多數企業和行業造成不利影響。

由於鋼鐵行業蕭條，這種情況嚴重影響了本公司銷售方面的商業活動，並嚴重影響了本公司目前的財務狀況、營運績效、現金流量，並且預期對未來會持續造成影響。然而在現階段無法合理地估計其影響。本公司的管理階層持續監視其發展，並評估資產，負債準備和或有負債對財務上影響，並盡可能的記錄下影響的情況。

1.3 期中財務報表編製基礎

本公司期中財務報表編製係依泰國一般公認會計準則第 34 號「期中財務報表」編製，本公司擬採簡明期中財務報表之方式作為表達。然而，本公司之財務狀況表、綜合損益表、股東權益變動表及現金流量表係依年度財務報表之格式編製。

該準則之採用對公司財務報表的影響如下。

—非上市公司權益工具投資之分類及衡量。公司必須以公允價值衡量對非上市公司權益工具之投資，且公允價值變動認列於其他綜合損益。

—預期信用損失之認列。本公司應認列其金融資產之備抵預期信用損失，不再需要待發生信用減損事件方認列減損。本公司採用簡化法衡量應收帳款減損。

本公司採用了這些財務報告準則，其累積影響被認列為對西元 2020 年 1 月 1 日保留盈餘或權益項下之其他綜合損益的調整，並且未重編比較資訊。

累積影響變動數於附註 2 中揭露。

TFRS16 租賃

TFRS 16 取代 TAS 17 租賃以及相關準則。該準則規範了租賃的辨認、衡量、表達及揭露的原則，並要求承租人認列所有租賃期間超過 12 個月之租賃標的資產及負債，且將低價值之租賃標的排除。

在 TFRS 16 下出租人之會計處理與 TAS 17 並無重大差異，租賃將持續被分類為營業租賃或是融資租賃。

該準則之採用對本公司財報並無任何重大影響。

因應新冠病毒影響之臨時性會計準則處理指南

泰國會計專業組織發布了《Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the COVID-19 Pandemic》。其目的是減輕採用某些財務報告準則之影響，並提供解釋與此情況有關之不確定性期間之會計處理方式。

西元 2020 年 4 月 22 日發佈了此項處理指南，該指南有效期間為西元 2020 年 1 月 1 日至西元 2020 年 12 月 31 日的財務報表。

本公司選擇採用以下會計準則替代指南：

- 當本公司採用簡化法決定預期信用損失時，在認定預期信用減損損失時不考慮前瞻性。
- 使用西元 2020 年 1 月 1 日之公允價值來衡量無報價權益工具投資之價值。
- 不考量新冠病毒情況之相關影響，來決定將來是否有足夠的應課稅所得，而認列遞延所得稅資產。
- 不將新冠病毒情況視為 TAS 36(資產減損)規定而可能發生資產減損的跡象。

(b) 在 2021 年 1 月 1 日以後所生效之相關財務報導準則

會計專業聯合會發布了一系列新財務報導準則及解釋，自西元 2021 年 1 月 1 日開始適用。這些財務報告準則旨在與相應之國際財務報告準則保持一致，其中大部分變更主要在澄清會計處理並為該準則的使用者提供會計引導

目前本公司之管理階層正在評估該準則之採用對年度財務報表之影響。

1.5 重要會計政策

除了變更金融工具和租賃有關的會計政策，編製期中財務報表所使用的會計政策及方法與西元 2019 年 12 月 31 日財務報表編製所採用之會計原則相同。

1.5.1 金融工具

分類及衡量

作為權益工具的金融資產以公允價值衡量且其變動計入其他綜合損益，後續不再做為收益或損失。

金融負債按攤銷成本分類及衡量。

衍生工具以透過損益按公允價值分類及衡量。

金融資產之減損

本公司認列備抵預期信用減損損失來評估按攤銷後成本衡量之金融資產，而非在已發生信用減損後認列。本公司分階段考慮預期信用減損損失的變化，並採用不同的方法確定備抵信用減損損失和在每個階段採用的有效利率。該方法的一個例外是，對於不包含重大財務組成的應收帳款，本公司採用簡化法來確定整個存續期間預期信用減損損失。

1.5.2 租 賃

使用權資產

本公司於租賃開始日認列使用權資產。使用權資產之衡量按成本減累計折舊和累計減損後的金額，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。該成本包含透過原始衡量認列之租賃負債金額，一開始產生的直接費用，以及租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，同時減除收取之任何租賃誘因。

除非本公司能合理地確定在租賃結束日將獲得租賃資產的所有權，使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。

租賃負債

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。租賃開始日後，增加租賃負債的金額以反映利息的增加，並減少所支付的租賃付款額。此外，如有變更或重新評估，租賃負債的帳面金額將再衡量。

短期租賃及低價值標的資產租賃

針對期間短於 12 個月或更短之租賃及低價值標的租賃資產，將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2.採用新的財務報告準則導致會計政策變更的累積影響數

如財務報表附註 1.4 所述，本公司在當期採用了與金融工具和 TFRS 16 有關的財務報告準則。於西元 2020 年 1 月 1 日認列初次採用之累積影響數對保留盈餘或其他股東權益組成調整。因此，不重編比較期間。由於採用這些準則而導致的會計政策變更對 2020 年財務狀況表期初餘額的影響如下：

單位：泰銖仟元

財務報表(採用權益法)/本公司			
	2019 年 12 月 31 日	與金融工具有關 之財務報告準則 的影響	2020 年 1 月 1 日
財務狀況表			
資 產			
流動資產			
其他金融資產－流動	—	636	636
其他流動資產	5,201	(636)	4,565
非流動資產			
其他投資	60,000	(60,000)	—
遞延所得稅資產	25,605	(1,298)	24,307
其他金融資產－非流動	—	66,486	66,486
負債及股東權益			
流動負債			
其他金融負債－流動	—	3,536	3,536
其他流動負債	3,536	(3,536)	—
股東權益			
其他權益項目	—	5,188	5,188

金融工具

截至西元 2020 年 1 月 1 日採用與金融工具有關財務報告準則對的其他股東權益組成部分的影響的詳情如下：

	單位：泰銖仟元
	財務報表(採用權益法)/本公司
按公允價值衡量之非上市公司權益工具投資—稅後淨額	5,188
採用與金融工具相關的財務報導準則對其他股東權益組成部分的影響	5,188

根據 TFRS 9 的分類、衡量基礎及帳面價值的金融資產在西元 2020 年 1 月 1 日及在前一種基礎下的帳面金額如下：

	單位：泰銖仟元				
	財務報表(採用權益法)/本公司				
	根據 TFRS 9 的分類及衡量				
	帳面金額	透過損益按公允價值衡量之金融資產	以公允價值衡量且其變動計入其他綜合損益	攤銷成本	合計
金融資產					
截至 2020 年 1 月 1 日					
現金及約當現金	424,286	—	—	424,286	424,286
應收帳款及其他應收款	572,924	—	—	572,924	572,924
其他流動金融資產	636	636	—	—	636
受限制銀行存款	60,000	—	—	60,000	60,000
其他非流動金融資產	60,000	—	66,486	—	66,486
金融資產總計	1,117,846	636	66,486	1,057,210	1,124,332

截至西元 2020 年 1 月 1 日除了其衍生性商品負債之公允價值為 140 萬泰銖(本公司：140 萬泰銖)外，本公司沒有指定任何以公允價值衡量且其變動計入當期損益之金融負債。

3.關係人交易

本公司於西元 2020 年及 2019 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 9 月 30 日與關係人間有已就一般商業條件締結協議之重大交易事項。關係人交易彙總如下：

單位：泰銖百萬元

	財務報表(採用權益法)/本公司		訂價政策
	2020年7月1日至9月30日	2019年7月1日至9月30日	
與最終母公司之交易			
銷 貨	10	115	參考市價
進 貨	18	17	參考市價
與關聯企業之交易			
銷 貨	233	17	參考市價
其他收入	2	2	參考市價
進貨(原料)	743	263	參考市價
進貨(商品)	14	520	參考市價
與關係企業之交易			
銷 貨	34	34	參考市價
財務報表(採用權益法)/本公司			
	2020年1月1日至9月30日	2019年1月1日至9月30日	訂價政策
與最終母公司之交易			
銷 貨	205	474	參考市價
進 貨	49	49	參考市價
購買機器	2	6	合約價格
與關聯企業之交易			
銷 貨	832	70	參考市價
其他收入	4	6	參考市價
進貨(原料)	1,818	2,250	參考市價
進貨(商品)	449	1,427	參考市價
與關係企業之交易			
銷 貨	68	94	參考市價

西元 2020 年 9 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日本公司與關係人交易之相關科目餘額如下：

單位：泰銖仟元

財務報表(採用權益法)／本公司

	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日 (經查核)
<u>應收帳款－關係人(附註 4)</u>		
最終母公司	3,831	24,815
關聯企業	112,241	28,567
關係企業(共同股東)	18,556	4,778
合 計	134,628	58,160
<u>其他應收款－關係人(附註 4)</u>		
關聯企業	1,811	1,910
合 計	1,811	1,910
<u>應付帳款－關係人(附註 10)</u>		
最終母公司	10,510	10,222
關聯企業	150,550	304,627
合 計	161,060	314,849
<u>其他應付款－關係人(附註 10)</u>		
最終母公司	203	257
合 計	203	257

董事及管理階層之報酬

西元 2020 年及 2019 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，本公司認列屬於董事及管理階層之員工福利費用如下：

單位：泰銖百萬元

財務報表(採用權益法)／本公司

	2020 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日	2019 年 7 月 1 日 至 9 月 30 日
短期員工福利	3.6	3.5
離職後福利	0.3	0.1
合 計	3.9	3.6

財務報表(採用權益法)/本公司

	2020年1月1日 至9月30日	2019年1月1日 至9月30日
短期員工福利	11.4	11.2
離職後福利	1	0.4
合計	12.4	11.6

4. 應收帳款及其他應收款

單位：泰銖仟元

財務報表(採用權益法)/本公司

	2020年9月30日	2019年12月31日 (經查核)
<u>應收帳款－關係人</u>		
帳齡		
尚未到期	52,942	54,961
逾期		
3個月內	81,686	3,199
合計	134,628	58,160
<u>應收帳款－非關係人</u>		
帳齡		
尚未到期	130,778	172,559
逾期		
3個月內	72,718	330,283
3~6個月	89	10,519
6~12個月	30,066	4
12個月以上	30,200	32,752
合計	263,851	546,117
減：備抵呆帳	(43,341)	(33,817)
應收帳款－非關係人淨額	220,510	512,300
應收帳款淨額	355,138	570,460
<u>其他應收款</u>		
其他應收款－關係人	1,811	1,910
其他應收款－非關係人	639	299
應收利息	107	255
其他應收款總額	2,557	2,464
應收帳款與其他應收款－淨額合計	357,695	572,924

本公司給予關係人之正常授信期間為 30 至 55 天，非關係人則為 10 至 105 天。

5. 存 貨

西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日備抵存貨跌價損失變動如下：

	單位：泰銖仟元
西元 2020 年 1 月 1 日餘額	\$ 90,966
增加：本期增加	13,934
減少：本期迴轉	(75,721)
西元 2020 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 29,179</u>

6. 受限制銀行存款

係為貸款而質押於銀行之定期存款。

7. 投資關聯企業

7.1 投資關聯企業內容如下：

			持股比例		財務報表(採權益法)		單位：泰銖仟元	
					以權益法衡量之帳列數		本	公
							成	本
公司名稱	公司性質	設立所在地	2020/ 9/30 (%)	2019/ 12/31 (%)	2020/9/30	2019/12/31 (經查核)	2020/9/30	2019/12/31 (經查核)
TY Steel Company Limited	製造及銷售鋼胚和鋼筋	泰 國	30.84	30.57	285,211	378,455	798,806	730,663
合 計					285,211	378,455	798,806	730,663

本公司將其投資於關聯企業之股票作為關聯企業向國外銀行聯合貸款之保證。

2020 年 6 月 30 日，TY Steel Co.,Ltd.(關聯企業)將股本從 23.9 億泰銖(239,000,000 股普通股，每股面值 10 泰銖)增額至 25.90 億泰銖(259,000,000 股普通股，每股面值 10 泰銖)。本公司購買增資發行的普通股中有 6,814,335 股普通股，並已全額支付了 6,800 萬泰銖。因此，其在該關聯企業中的持股比例從 30.57% 增加到 30.84%。

7.2 投資(損)益

本期本公司於合併財務報表認列之投資關聯企業之投資損失如下：

單位：泰銖仟元

公司名稱	財務報表(採用權益法)／本公司	
	2020年7月1日至9月30日	2019年7月1日至9月30日
TY Steel Company Limited	18,334	16,356
合計	18,334	16,356

公司名稱	財務報表(採用權益法)／本公司	
	2020年1月1日至9月30日	2019年1月1日至9月30日
TY Steel Company Limited	161,387	7,708
合計	161,387	7,708

8. 不動產、廠房及設備

西元2020年1月1日至9月30日不動產、廠房及設備變動如下：

單位：泰銖仟元

西元2020年1月1日淨帳面價值	\$ 3,230,053
本期購置—成本	119,843
本期處分—處分日淨帳面價值	(1,656)
本期折舊	(215,551)
西元2020年9月30日淨帳面價值	\$ 3,132,689

本公司抵押大部分不動產、廠房及設備以做為向銀行長、短期貸款額度之擔保品。

9. 金融機構短期借款

由本公司負責人及最終母公司保證銀行短期借款，並提供附註6之定期存款做為質押品及附註8之大部分不動產、廠房及設備做為抵押品。

10. 應付帳款及其他應付款

單位：泰銖仟元

財務報表(採用權益法)/本公司

	2020年9月30日	2019年12月31日 (經查核)
應付帳款－關係人	\$ 161,060	\$ 314,849
應付帳款－非關係人	170,935	90,645
其他應付款－關係人	203	257
其他應付款－非關係人	9,725	—
應付利息	1,397	1,509
應計費用	112,055	103,256
合 計	\$ 455,375	\$ 510,516

11. 長期借款

單位：泰銖仟元

財務報表(採用權益法)/本公司

	2020年9月30日	2019年12月31日 (經查核)
長期借款	\$ 56,048	\$ 98,078
減：流動部分	(56,048)	(56,310)
淨 額	\$ —	\$ 41,768

西元 2020 年 1 月 1 日至 9 月 30 日長期借款變動彙總如下：

單位：泰銖仟元

西元 2020 年 1 月 1 日餘額	\$ 98,078
減：本期償還	(42,030)
西元 2020 年 9 月 30 日餘額	\$ 56,048

長期借款由本公司負責人及最終母公司保證。本公司並提供附註 6 之定期存款做為質押品及附註 8 之大部分不動產、廠房及設備做為抵押品。

部分借款合同規定本公司應維持特定之財務比例及主要股東持股比例。

12. 所得稅

期中企業所得稅的計算方式係以本期稅前淨利乘以年度有效稅率。

西元 2020 年及 2019 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 2020 年及 2019 年 1 月 1 日至 9 月 30 日本公司所得稅費用如下：

單位：泰銖仟元

	財務報表(採用權益法)/本公司			
	2020年7月1日 至9月30日	2019年7月1日 至9月30日	2020年1月1日 至9月30日	2019年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
期中之所得稅	—	—	—	—
遞延所得稅				
暫時性差異之認列及迴轉	2	46,691	(11,844)	64,510
綜合損益表上之所得稅利益(費用)	2	46,691	(11,844)	64,510

13. 基本每股盈餘

基本每股盈餘(虧損)係歸屬於本公司股東之本期淨損(不含其他綜合損益)除以已發行在外之加權平均普通股股數計算之。

	財務報表(採用權益法)		本公司	
	2020年7月1日 至9月30日	2019年7月1日 至9月30日	2020年7月1日 至9月30日	2019年7月1日 至9月30日
本期淨損(泰銖仟元)	(18,501)	(166,673)	(167)	(150,317)
加權平均股數(仟股)	596,749	596,749	596,749	596,749
基本每股虧損(泰銖元/股)	(0.03)	(0.28)	(0.00)	(0.25)

	財務報表(採用權益法)		本公司	
	2020年1月1日 至9月30日	2019年1月1日 至9月30日	2020年1月1日 至9月30日	2019年1月1日 至9月30日
本期淨損(泰銖仟元)	(222,921)	(244,028)	(61,534)	(236,320)
加權平均股數(仟股)	596,749	596,749	596,749	596,749
基本每股虧損(泰銖元/股)	(0.37)	(0.41)	(0.10)	(0.40)

14. 部門別資訊

為提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊。

本公司在泰國有四個主要營業部門：(1)盤元製造及直棒鋼筋製造、(2)球化線材製造、(3)螺絲及螺栓製造及(4)貿易，西元 2020 年及西元 2019 年第三季及前三季各部門財務資訊如下：

單位：泰銖百萬元

		7月1日至9月30日									
		盤元及直棒鋼筋製造		球化線材製造		螺絲及螺栓製造		貿易		合計	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
內銷		918	972	31	22	7	5	19	532	975	1,531
外銷			12	81	203	284	371	1	5	366	591
合計		918	984	112	225	291	376	20	537	1,341	2,122
部門營業利益(損失)		53	(78)	(2)	(12)	(45)	(78)	1	(11)	7	(179)
未分攤利益及費用：											
兌換淨利										(3)	6
財務收入										1	—
其他收入										6	6
處分與報廢土地改良物、建物及設備損失										—	(2)
購料合約損失										—	(13)
投資關聯企業之投資損失										(18)	(16)
財務成本										(12)	(15)
稅前淨損										(19)	(213)
所得稅利益										—	47
本期淨(損)利										(19)	(166)

		1月1日至9月30日									
		盤元及直棒鋼筋製造		球化線材製造		螺絲及螺栓製造		貿易		合計	
		2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
內銷		2,994	3,476	74	69	15	18	473	1,434	3,556	4,997
外銷			91	316	699	791	1,280	104	28	1,211	2,098
合計		2,994	3,567	390	768	806	1,298	577	1,462	4,767	7,095
部門營業利益(損失)		113	(189)	(2)	(10)	(133)	(88)	7	31	(15)	(256)
未分攤利益及費用：											
兌換利益										(8)	16
利息收入										1	1
其他收入										15	10
處分與報廢土地改良物、建物及設備損失										(2)	(14)
購料合約損失										—	(13)
投資關聯企業之投資損失										(161)	(8)
財務成本										(41)	(45)
稅前淨損										(211)	(309)
所得稅(費用)利益										(12)	65
本期淨損										(223)	(244)

15.承諾及或有事項

截至西元 2020 年 9 月 30 日，本公司有下列之承諾及或有事項：

15.1 購料進貨承諾

本公司承諾購進原料總計美金 5 百萬元(西元 2019 年 12 月 31 日為美金 13 百萬元)，承諾購進之原料將於合約訂立日 86 至 124 天內運抵本公司。

15.2 保證事項

本公司因業務需要由銀行開立保證信函，金額約為泰銖 57 百萬元(西元 2019 年 12 月 31 日為泰銖 57 百萬元)，主要為用電保證金。

16. 金融商品之揭露及表達

16.1 外幣計價之金融資產與負債

重大外幣計價之金融資產與負債餘額彙總如下：

外幣別	金融資產		金融負債		平均匯率	
	2020/9/30 (百萬)	2019/12/31 (百萬)	2020/9/30 (百萬)	2019/12/31 (百萬)	2020/9/30 (泰銖元 /外幣)	2019/12/31 (泰銖元 /外幣)
美金	2.78	4.88	53.11	45.94	31.6579	30.1540
歐元	1.14	2.87	0.08	0.04	37.1548	33.7311
新台幣	0.01	0.01	0.16	3.75	1.0914	1.0019

16.2 遠期合約

尚未到期之遠期外匯合約，彙總如下：

2020 年 9 月 30 日				
外幣	買入合約金額 (百萬)	合約匯率		合約到期日
		買入 (泰銖元/外幣)		
美金	24.2	30.85~32.73		2020 年 10 月 9 日 至 2021 年 4 月 2 日
2019 年 12 月 31 日				

外幣	買入合約金額 (百萬)	合約匯率		合約到期日
		買	入	
		(泰銖元/外幣)		
美金	24.8	30.00~30.60		2020年2月21日至 2020年7月3日

17. 金融工具公允價值資訊

西元 2020 年 9 月 30 日本公司使用不同等級衡量資產負債之公允價值如下：

單位：泰銖仟元

財務報表(採用權益法)/本公司

	第一等級	第二等級	第三等級	合計
以公允價值衡量之金融資產				
衍生性金融商品				
遠期外匯合約	—	6,377	—	6,377
其他金融資產—非流動			66,486	66,486
以公允價值衡量之金融負債				
衍生性金融商品				
遠期外匯合約	—	1,666	—	1,666

18. 期中財務報表核准

本期中財務報表業經本公司董事會於西元 2020 年 11 月 11 日通過發布。

附 件 五

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public
Company Limited
Review report and interim financial information
For the three-month and nine-month periods ended
30 September 2020

Independent Auditor's Report on Review of Interim Financial Information

To the Shareholders of Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

I have reviewed the accompanying financial statements in which the equity method is applied of Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited which comprise the statement of financial position as at 30 September 2020, the related statements of comprehensive income for the three-month and nine-month periods then ended, changes in shareholders' equity, and cash flows for the nine-month period then ended, as well as the condensed notes to the financial statements. I have also reviewed the separate financial information of Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited for the same period (collectively "interim financial information"). Management is responsible for the preparation and presentation of this interim financial information in accordance with Thai Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting*. My responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on my review.

Scope of Review

I conducted my review in accordance with Thai Standard on Review Engagements 2410, *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing and consequently does not enable me to obtain assurance that I would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, I do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on my review, nothing has come to my attention that causes me to believe that the accompanying interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with Thai Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting*.

Emphasis of Matter

I draw attention to the following matters:

- a) As discussed in Note 1.2 to the interim financial statements, the COVID-19 pandemic is continuing to evolve, resulting in an economic slowdown and adversely impacting most businesses and industries in terms of supply chains, consumer spending, limited or suspended production, operational delays, and more.

This situation significantly affects the Company's business activities in terms of sales due to regression of steel industry, and this is significantly impacting the Company's financial position, operating results, and cash flows at present, and is expected to do so in the future. However, the impact cannot be reasonably estimated at this stage.

The Company's management has continuously monitored the ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and will record the impact when it is possible to do so.

- b) As discussed in Note 1.4 to the interim financial statements, due to the impact of the COVID-19 outbreak, in preparing the interim financial information for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2020, the Company has adopted the Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the COVID-19 Pandemic issued by the Federation of Accounting Professions.

My conclusion is not modified in respect of these matters.

Khitsada Lerdwana
Certified Public Accountant (Thailand) No. 4958

EY Office Limited
Bangkok: 11 November 2020

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Statement of financial position

As at 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements				
	in which equity method is applied		Separate financial statements		
	<u>Note</u>	<u>30 September 2020</u>	<u>31 December 2019</u>	<u>30 September 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
	(Unaudited but reviewed)	(Audited)	(Unaudited but reviewed)	(Audited)	
Assets					
Current assets					
Cash and cash equivalents		157,901	424,286	157,901	424,286
Trade and other receivables	4	357,695	572,924	357,695	572,924
Inventories	5	2,374,874	1,706,370	2,374,874	1,706,370
Advance payments for goods and services		15,376	9,141	15,376	9,141
Valued added tax refundable		71,349	31,284	71,349	31,284
Other current financial assets	17	6,377	-	6,377	-
Other current assets		5,748	5,201	5,748	5,201
Total current assets		<u>2,989,320</u>	<u>2,749,206</u>	<u>2,989,320</u>	<u>2,749,206</u>
Non-current assets					
Restricted bank deposits	6	60,000	60,000	60,000	60,000
Investment in associate	7	285,211	378,455	798,806	730,663
Other investment		-	60,000	-	60,000
Property, plant and equipment	8	3,132,689	3,230,053	3,132,689	3,230,053
Deferred tax assets		12,463	25,605	12,463	25,605
Other non-current financial assets	17	66,486	-	66,486	-
Other non-current assets		7,287	11,157	7,287	11,157
Total non-current assets		<u>3,564,136</u>	<u>3,765,270</u>	<u>4,077,731</u>	<u>4,117,478</u>
Total assets		<u><u>6,553,456</u></u>	<u><u>6,514,476</u></u>	<u><u>7,067,051</u></u>	<u><u>6,866,684</u></u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Statement of financial position (continued)

As at 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements				
	<u>Note</u>	<u>in which equity method is applied</u>		<u>Separate financial statements</u>	
		<u>30 September 2020</u>	<u>31 December 2019</u>	<u>30 September 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
	(Unaudited but reviewed)	(Audited)	(Unaudited but reviewed)	(Audited)	
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Short-term loans from financial institutions	9	1,874,364	1,501,830	1,874,364	1,501,830
Trade and other payables	10	455,375	510,516	455,375	510,516
Current portion of long-term loans from financial institutions	11	56,048	56,310	56,048	56,310
Advance received from customers		50,031	71,534	50,031	71,534
Other current financial liabilities		3,870	-	3,870	-
Other current liabilities		-	3,536	-	3,536
Total current liabilities		2,439,688	2,143,726	2,439,688	2,143,726
Non-current liabilities					
Long-term loans from financial institutions - net of current portion	11	-	41,768	-	41,768
Provision for long-term employee benefits		39,575	37,056	39,575	37,056
Total non-current liabilities		39,575	78,824	39,575	78,824
Total liabilities		2,479,263	2,222,550	2,479,263	2,222,550
Shareholders' equity					
Share capital					
Registered					
596,748,900 ordinary shares of Baht 10 each		5,967,489	5,967,489	5,967,489	5,967,489
Issued and fully paid					
596,748,900 ordinary shares of Baht 10 each		5,967,489	5,967,489	5,967,489	5,967,489
Premium on treasury shares		20,018	20,018	20,018	20,018
Retained earnings					
Appropriated - statutory reserve		16,832	16,832	16,832	16,832
Deficits		-1,935,334	(1,712,413)	(1,421,739)	(1,360,205)
Other components of shareholders' equity		5,188	-	5,188	-
Total shareholders' equity		4,074,193	4,291,926	4,587,788	4,644,134
Total liabilities and shareholders' equity		6,553,456	6,514,476	7,067,051	6,866,684
		-	-	-	-

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Directors

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited
Statement of comprehensive income
For the three-month period ended 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht except earnings per share expressed in Baht)

	Note	Financial statements			
		in which equity method is applied		Separate financial statements	
		2020	2019	2020	2019
Revenues					
Sales		1,340,704	2,121,716	1,340,704	2,121,716
Gains on disposal of equipment		-	276	-	276
Gains on exchange		-	5,694	-	5,694
Other income		5,312	5,512	5,312	5,512
Total revenues		1,346,016	2,133,198	1,346,016	2,133,198
Expenses					
Cost of sales		1,271,369	2,132,658	1,271,369	2,132,658
Decrease of inventory to net realisable value (reversal)	5	(879)	90,869	(879)	90,869
		1,270,490	2,223,527	1,270,490	2,223,527
Selling and distribution expenses		23,247	41,118	23,247	41,118
Administrative expenses		35,454	36,521	35,454	36,521
Allowance for doubtful accounts (reversal)		697	(542)	697	(542)
Losses from raw material purchase contracts		45	13,333	45	13,333
Losses on write-off of land improvement, building and equipment		101	1,446	101	1,446
Losses on exchange		3,489	-	3,489	-
Total expenses		1,333,523	2,315,403	1,333,523	2,315,403
Profit (loss) from operating activities		12,493	(182,205)	12,493	(182,205)
Share of loss from investments in associate	7	(18,334)	(16,356)	-	-
Finance income		80	164	80	164
Finance cost		(12,742)	(14,967)	(12,742)	(14,967)
Loss before Income tax benefits		(18,503)	(213,364)	(169)	(197,008)
Income tax benefits	12	2	46,691	2	46,691
Loss for the period		(18,501)	(166,673)	(167)	(150,317)
Other comprehensive income for the period		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		(18,501)	(166,673)	(167)	(150,317)
Earnings per share					
Basic loss per share	13	-0.03	-0.28	(0.00)	-0.25

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited
Statement of comprehensive income
For the nine-month period ended 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht except earnings per share expressed in Baht)

	Note	Financial statements			
		in which equity method is applied		Separate financial statements	
		2020	2019	2020	2019
Revenues					
Sales		4,766,528	7,094,790	4,766,528	7,094,790
Gains on disposal of equipment		-	276	-	276
Gains on exchange		-	15,873	-	15,873
Other income		14,793	9,546	14,793	9,546
Total revenues		4,781,321	7,120,485	4,781,321	7,120,485
Expenses					
Cost of sales		4,639,006	7,048,971	4,639,006	7,048,971
Decrease of inventory to net realisable value (reversal)	5	(61,787)	60,696	(61,787)	60,696
		4,577,219	7,109,667	4,577,219	7,109,667
Selling and distribution expenses		85,070	133,108	85,070	133,108
Administrative expenses		108,558	113,340	108,558	113,340
Allowance for doubtful accounts (reversal)		9,524	(5,693)	9,524	(5,693)
Losses from raw material purchase contracts		46	13,124	46	13,124
Losses on write-off of land improvement, building and equipment		1,656	13,611	1,656	13,611
Losses on exchange		8,119	-	8,119	-
Total expenses		4,790,192	7,377,157	4,790,192	7,377,157
Loss from operating activities		(8,871)	(256,672)	(8,871)	(256,672)
Share of loss from investments in associate	7	(161,387)	(7,708)	-	-
Finance income		572	950	572	950
Finance cost		(41,391)	(45,108)	(41,391)	(45,108)
Loss before income tax benefits (expenses)		(211,077)	(308,538)	(49,690)	(300,830)
Income tax benefits (expenses)	12	(11,844)	64,510	(11,844)	64,510
Loss for the period		(222,921)	(244,028)	(61,534)	(236,320)
Other comprehensive income for the period		-	-	-	-
Total comprehensive income for the period		(222,921)	(244,028)	(61,534)	(236,320)
Earnings per share					
Basic loss per share	13	-0.37	-0.41	-0.10	-0.40

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Statement of changes in shareholders' equity

For the nine-month period ended 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statement in which equity method is applied					Total shareholders' equity
	Issued and paid-up share capital	Premium on treasury shares	Retained earnings		Other components of shareholders' equity	
			Appropriated Statutory reserve	Unappropriated (deficits)	Other comprehensive income Gains on investment in equity designated at fair value	
Balance as at 1 January 2019	5,967,489	20,018	16,832	(712,781)	-	5,291,558
Loss for the period	-	-	-	(244,028)	-	(244,028)
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(244,028)	-	(244,028)
Balance as at 30 September 2019	<u>5,967,489</u>	<u>20,018</u>	<u>16,832</u>	<u>(956,809)</u>	<u>-</u>	<u>5,047,530</u>
Balance as at 1 January 2020	5,967,489	20,018	16,832	(1,712,413)	-	4,291,926
Cumulative effect of change in accounting policy (Note 2)	-	-	-	-	5,188	5,188
Balance as at 1 January 2020 - as restated	<u>5,967,489</u>	<u>20,018</u>	<u>16,832</u>	<u>(1,712,413)</u>	<u>5,188</u>	<u>4,297,114</u>
Loss for the period	-	-	-	(222,921)	-	(222,921)
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(222,921)	-	(222,921)
Balance as at 30 September 2020	<u>5,967,489</u>	<u>20,018</u>	<u>16,832</u>	<u>(1,935,334)</u>	<u>5,188</u>	<u>4,074,193</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Statement of changes in shareholders' equity (continued)

For the nine-month period ended 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht)

Separate financial statements

	Issued and paid-up share capital	Premium on treasury shares	Retained earnings		Other components of shareholders' equity	Total shareholders' equity
			Appropriated Statutory reserve	Unappropriated (deficits)	Other comprehensive income Gains on investment in equity designated at fair value	
Balance as at 1 January 2019	5,967,489	20,018	16,832	(392,361)	-	5,611,978
Loss for the period	-	-	-	(236,320)	-	(236,320)
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(236,320)	-	(236,320)
Balance as at 30 September 2019	<u>5,967,489</u>	<u>20,018</u>	<u>16,832</u>	<u>(628,681)</u>	<u>-</u>	<u>5,375,658</u>
Balance as at 1 January 2020	5,967,489	20,018	16,832	(1,360,205)	-	4,644,134
Cumulative effect of change in accounting policy (Note 2)	-	-	-	-	5,188	5,188
Balance as at 1 January 2020 - as restated	<u>5,967,489</u>	<u>20,018</u>	<u>16,832</u>	<u>(1,360,205)</u>	<u>5,188</u>	<u>4,649,322</u>
Loss for the period	-	-	-	(61,534)	-	(61,534)
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(61,534)	-	(61,534)
Balance as at 30 September 2020	<u>5,967,489</u>	<u>20,018</u>	<u>16,832</u>	<u>(1,421,739)</u>	<u>5,188</u>	<u>4,587,788</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Cash flow statement

For the nine-month period ended 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements		Separate financial statements	
	in which equity method is applied			
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cash flows from operating activities				
Loss before tax	(211,077)	(308,538)	(49,690)	(300,830)
Adjustments to reconcile loss before tax to net cash provided by (paid from) operating activities:				
Depreciation	215,551	240,923	215,551	240,923
Amortisation	13,926	13,653	13,926	13,653
Bad debt	-	4,543	-	4,543
Allowance for doubtful accounts (reversal)	9,524	(10,236)	9,524	(10,236)
Decrease of inventory to net realisable value (reversal)	(61,787)	60,696	(61,787)	60,696
Losses from raw material purchase contracts	46	13,124	46	13,124
Gains on disposal of equipment	-	(276)	-	(276)
Losses on write-off of land improvement, building and equipment	1,656	13,611	1,656	13,611
Share of losses from investment in associate	161,387	7,708	-	-
Unrealised losses (gains) on fair value of derivatives	-4,711	6	(4,711)	6
Provision for long-term employee benefits	2,519	9,789	2,519	9,789
Unrealised losses (gains) on exchange	16,810	(2,525)	16,810	(2,525)
Interest income	(572)	(950)	(572)	(950)
Interest expenses	<u>38,572</u>	<u>42,871</u>	<u>38,572</u>	<u>42,871</u>
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities	181,844	84,399	181,844	84,399
Operating assets (increase) decrease				
Trade and other receivables	206,514	168,262	206,514	168,262
Inventories	(606,717)	467,592	(606,717)	467,592
Other current assets	(46,507)	(12,710)	(46,507)	(12,710)
Other non-current assets	(10,056)	(15,817)	(10,056)	(15,817)
Operating liabilities decrease				
Trade and other payables	(65,383)	(344,620)	(65,383)	(344,620)
Other current liabilities	<u>(22,881)</u>	<u>(53,261)</u>	<u>(22,881)</u>	<u>(53,261)</u>
Net cash flows from (used in) operating activities	<u>(363,186)</u>	<u>293,845</u>	<u>(363,186)</u>	<u>293,845</u>

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Cash flow statement (continued)

For the nine-month period ended 30 September 2020

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements		Separate financial statements	
	in which equity method is applied			
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cash flows from investing activities				
Cash paid for investment in associate	(68,143)	-	(68,143)	-
Acquisition of building and equipment	(110,458)	(53,163)	(110,458)	(53,163)
Cash received from sales of equipment	-	276	-	276
Interest income	720	977	720	977
Net cash flows used in investing activities	<u>(177,881)</u>	<u>(51,910)</u>	<u>(177,881)</u>	<u>(51,910)</u>
Cash flows from financing activities				
Payment of interest expenses	(38,684)	(43,410)	(38,684)	(43,410)
Increase (decrease) of short-term loans				
from financial institutions	355,396	(467,261)	355,396	(467,261)
Increase of long-term loans from financial institutions	-	80,000	-	80,000
Repayment of long-term loans	(42,030)	(46,161)	(42,030)	(46,161)
Repayment of liabilities under finance lease agreements	-	(93)	-	(93)
Net cash flows from (used in) financing activities	<u>274,682</u>	<u>(476,925)</u>	<u>274,682</u>	<u>(476,925)</u>
Net decrease in cash and cash equivalents	<u>(266,385)</u>	<u>(234,990)</u>	<u>(266,385)</u>	<u>(234,990)</u>
Cash and cash equivalents at beginning of period	<u>424,286</u>	<u>584,723</u>	<u>424,286</u>	<u>584,723</u>
Cash and cash equivalents at end of period	<u>157,901</u>	<u>349,733</u>	<u>157,901</u>	<u>349,733</u>
	-		-	
Supplementary cash flow information				
Non-cash transaction				
Purchase building and equipment but has not yet paid	9,385	-	9,385	-

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited

Notes to interim financial statements

For the three-month and nine-month periods ended 30 September 2020

1. General information

1.1 Corporate information

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. Its parent company is Tycoons Group International Co., Ltd. which was incorporated in Cayman. The parent company of the group is Tycoons Group Enterprise Co., Ltd. which was incorporated in Taiwan. The Company is principally engaged in the manufacture and distribution of steel wire rods, steel annealing wire, reinforced concrete bar, steel screw and wire products. The registered address is at 99 Moo 1, Tambol Nikompattana, Amphur Nikompattana, Rayong.

1.2 Coronavirus disease 2019 Pandemic

The Coronavirus disease 2019 pandemic is continuing to evolve, resulting in an economic slowdown and adversely impacting most businesses and industries in terms of supply chains, consumer spending, limited or suspended production, operational delays, and more.

This situation significantly affects the Company’s business activities in terms of sales due to regression of steel industry, and this is significantly impacting the Company’s financial position, operating results, and cash flows at present, and is expected to do so in the future. However, the impact cannot be reasonably estimated at this stage. The management has continuously monitored ongoing developments and assessed the financial impact in respect of the valuation of assets, provisions and contingent liabilities, and will record the impact when it is possible to do so.

1.3 Basis of preparation of interim financial statements

These interim financial statements are prepared in accordance with Thai Accounting Standard No. 34 Interim Financial Reporting, with the Company choosing to present condensed interim financial statements. However, the Company has presented the statements of financial position, comprehensive income, changes in shareholders’ equity, and cash flows in the same format as that used for the annual financial statements.

The interim financial statements are intended to provide information additional to that included in the latest annual financial statements. Accordingly, they focus on new activities, events and circumstances so as not to duplicate information previously reported. These interim financial statements should therefore be read in conjunction with the latest annual financial statements.

The interim financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The interim financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

1.4 New financial reporting standards

a) Financial reporting standards that became effective in the current period

During the period, the Company has adopted the revised (revised 2019) and new financial reporting standards and interpretations which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements. However, the new standard involves changes to key principles, which are summarised below:

Financial reporting standards related to financial instruments

A set of TFRSs related to financial instruments consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 9	Financial Instruments

Accounting standard:

TAS 32	Financial Instruments: Presentation
--------	-------------------------------------

Financial Reporting Standard Interpretations:

TRFIC 16	Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
TRFIC 19	Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments

These TFRSs related to financial instruments make stipulations relating to the classification of financial instruments and their measurement at fair value or amortised cost (taking into account the type of instrument, the characteristics of the contractual cash flows and the Company's business model), calculation of impairment using the expected credit loss method, and hedge accounting. These include stipulations regarding the presentation and disclosure of financial instruments.

The impact of the adoption of these standards on the Company's financial statements is as follows.

- Classification and measurement of investments in equity instruments of non-listed companies. The Company have to measures investments in equity instruments of non-listed companies at fair value and classifies the investments as financial assets at fair value, through other comprehensive income.
- Recognition of credit losses that the Company recognises an allowance for expected credit losses on its financial assets, and it is no longer necessary for a credit-impaired event to have occurred. The Company applies the simplified approach to consider impairment of trade receivables.

The Company adopted these financial reporting standards which the cumulative effect is recognised as an adjustment to the retained earnings or other components of equity as at 1 January 2020, and the comparative information was not restated.

The cumulative effect of the change is described in Note 2.

TFRS 16 Leases

TFRS 16 supersedes TAS 17 Leases together with related Interpretations. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases, and requires a lessee to recognise assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is low value.

Accounting by lessors under TFRS 16 is substantially unchanged from TAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases.

This standard does not have any significant impact on the Company's financial statements.

Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the Impact of the COVID-19 Pandemic

The Federation of Accounting Professions announced Accounting Guidance on Temporary Relief Measures for Accounting Alternatives in Response to the impact of the COVID-19 pandemic. Its objectives are to alleviate some of the impact of applying certain financial reporting standards, and to provide clarification about accounting treatments during the period of uncertainty relating to this situation.

On 22 April 2020, the Accounting Treatment Guidance was announced in the Royal Gazette and it is effective for the financial statements prepared for reporting periods ending between 1 January 2020 and 31 December 2020.

The Company has elected to apply the following temporary relief measures on accounting alternatives:

- Not to take into account forward-looking information when determining expected credit losses, in cases where the Company uses a simplified approach to determine expected credit losses.
- To measure the fair value of investments in unquoted equity instruments using the fair value as at 1 January 2020.
- Not to use information relating to the COVID-19 situation in determining whether sufficient taxable profits will be available in future periods against which deferred tax assets can be utilised.
- Not to consider the COVID-19 situation as an indication that an asset may be impaired in accordance with TAS 36, Impairment of Assets.

b) Financial reporting standards that became effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2021

The Federation of Accounting Professions issued a number of revised financial reporting standards and interpretations, which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2021. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.

The management of the Company is currently evaluating the impact of these standards to the financial statements in the year when they are adopted.

1.5 Significant accounting policies

The interim financial statements are prepared by using the same accounting policies and methods of computation as were used for the financial statements for the year ended 31 December 2019 except the changes in accounting policies related to financial instruments and leases.

1.5.1 Financial instruments

Classification and measurement

Financial assets that are equity instruments are measured at fair value through other comprehensive income, with no subsequent recycling to profit or loss .

Financial liabilities are classified and measured at amortised cost.

Derivatives are classified and measured at fair value through profit or loss.

Impairment of financial assets

The Company recognises an allowance for expected credit losses on its financial assets measured at amortised cost, without requiring a credit-impaired event to have occurred prior to the recognition. The Company accounts for changes in expected credit losses in stages, with differing methods of determining allowance for credit losses and the effective interest rate applied at each stage. An exception from this approach is that for trade receivables that do not contain a significant financing component, the Company applies a simplified approach to determine the lifetime expected credit losses.

1.5.2 Leases

Right-of-use assets

The Company recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease. Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised through initial measurement, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date, less any lease incentives received.

Unless the Company is reasonably certain that it will obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis from the commencement date of the lease to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

Lease liabilities

At the commencement date of the lease, the Company recognises lease liabilities measured at the present value of the lease payments to be made over the lease term, discounted by the interest rate implicit in the lease or the Company's incremental borrowing rate. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification or reassessment.

Short-term leases and Leases of low-value assets

Payments under leases that, have a lease term of 12 months or less at the commencement date, or are leases of low-value assets, are recognised as expenses on a straight-line basis over the lease term.

2. Cumulative effects of changes in accounting policies due to the adoption of new financial reporting standards

As described in Note 1.4 to the financial statements, during the current period, the Company has adopted financial reporting standards related to financial instruments and TFRS 16. The cumulative effect of initially applying these standards is recognised as an adjustment to retained earnings or other components of shareholder's equity as at 1 January 2020. Therefore, the comparative information was not restated.

The impacts on the beginning balance of statement of financial position of 2020 from changes in accounting policies due to the adoption of these standards are presented as follows:

	(Unit: Thousand Baht)		
	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statement		
	31 December 2019	The impact of Financial reporting standards related to financial instruments	1 January 2020
Statement of financial position			
Assets			
Current assets			
Other current financial assets	-	636	636
Other current assets	5,201	(636)	4,565
Non-current assets			
Other investment	60,000	(60,000)	-
Deferred tax assets	25,605	(1,298)	24,307
Other non-current financial assets	-	66,486	66,486

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Thousand Baht)

Financial statement in which equity method is applied/
Separate financial statement

	The impact of Financial reporting standards related		
	31 December 2019	to financial instruments	1 January 2020
Liabilities and shareholders' equity			
Current liabilities			
Other current financial liabilities	-	3,536	3,536
Other current liabilities	3,536	(3,536)	-
Shareholders' equity			
Other components of shareholders' equity	-	5,188	5,188

Financial instruments

Details of the impact on other components of shareholders' equity as at 1 January 2020 due to the adoption of financial reporting standards related to financial instruments are presented as follows:

(Unit: Thousand Baht)

Financial statement in which equity method is applied/
Separate financial statements

Fair value measurement of investment in equity instrument of non-listed company - net of income tax			5,188
Impacts on other components of shareholders' equity due to the adoption of financial reporting standards related to financial instruments			5,188

(Unaudited but reviewed)

The classifications, measurement basis and carrying values of financial assets in accordance with TFRS 9 as at 1 January 2020, and with the carrying amounts under the former basis, are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statements					
	Carrying amounts under the former basis	Classification and measurement in accordance with TFRS 9				
		Fair value			Amortised cost	Total
		Fair value through profit or loss	through other comprehensive income			
Financial assets as at 1 January 2020						
Cash and cash equivalents	424,286	-	-	424,286	424,286	
Trade and other receivables	572,924	-	-	572,924	572,924	
Other current financial assets	636	636	-	-	636	
Restricted bank deposits	60,000	-	-	60,000	60,000	
Other non-current financial assets	60,000	-	66,486	-	66,486	
Total financial assets	1,117,846	636	66,486	1,057,210	1,124,332	

As at 1 January 2020, the Company has not designated any financial liabilities at fair value through profit or loss except derivative liabilities of which fair value is Baht 1.4 million (Separate financial statements: Baht 1.4 million).

3. Related party transactions

During the periods, the Company had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were conclude on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties.

(Unit: Million Baht)

	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statements				
	For the three-month periods ended 30 September		For the nine-month periods ended 30 September		Pricing policy
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
	Transactions with ultimate parent company				
Sales	10	115	205	474	With reference to market price
Purchases of raw materials	18	17	49	49	With reference to market price
Purchases of fixed asset	-	-	2	6	Contract price

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Million Baht)

	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statements				Pricing policy
	For the three-month periods ended		For the nine-month periods ended		
	30 September		30 September		
	2020	2019	2020	2019	
Transactions with associated company					
Sales	233	17	832	70	With reference to market price
Other income	2	2	4	6	With reference to market price
Purchases of raw materials	743	263	1,818	2,250	With reference to market price
Purchases of finished goods	14	520	449	1,427	With reference to market price
Transactions with related companies					
Sales	34	34	68	94	With reference to market price

As at 30 September 2020 and 31 December 2019 the balances of the accounts between the Company and those related parties are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements in which equity method is applied/ Separate financial statements	
	30 September 2020	31 December 2019 (Audited)
<u>Trade receivables - related parties</u> (Note 4)		
Ultimate parent company	3,831	24,815
Associated company	112,241	28,567
Related company (related by common shareholder)	18,556	4,778
Total trade receivables - related parties	134,628	58,160
<u>Other receivable - related parties</u> (Note 4)		
Associated company	1,811	1,910
Total other receivables - related parties	1,811	1,910
<u>Trade payables - related parties</u> (Note 10)		
Ultimate parent company	10,510	10,222
Associated company	150,550	304,627
Total trade payables - related parties	161,060	314,849
<u>Other payable - related party</u> (Note 10)		
Ultimate parent company	203	257
Total other payable - related party	203	257

(Unaudited but reviewed)

Directors and management's benefits

During the three-month and nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, the Company had employee benefit expenses of their directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statements			
	For the three-month		For the nine-month	
	periods ended 30 September		periods ended 30 September	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Short-term employee benefits	3.6	3.5	11.4	11.2
Post-employment benefits	0.3	0.1	1.0	0.4
Total	<u>3.9</u>	<u>3.6</u>	<u>12.4</u>	<u>11.6</u>

4. Trade and other receivables

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statements	
	<u>30 September 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
		(Audited)
<u>Trade receivables - related parties</u>		
Aged on the basis of due dates		
Not yet due	52,942	54,961
Past due		
Up to 3 months	81,686	3,199
Total trade receivables - related parties	<u>134,628</u>	<u>58,160</u>
<u>Trade receivables - unrelated parties</u>		
Aged on the basis of due dates		
Not yet due	130,778	172,559
Past due		
Up to 3 months	72,718	330,283
3 - 6 months	89	10,519
6 - 12 months	30,066	4
Over 12 months	30,200	32,752
Total	263,851	546,117
Less: Allowance for doubtful accounts	<u>(43,341)</u>	<u>(33,817)</u>
Total trade receivables - unrelated parties, net	<u>220,510</u>	<u>512,300</u>
Total trade receivables - net	<u>355,138</u>	<u>570,460</u>

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Thousand Baht)

Financial statement in which equity method is applied/
Separate financial statements

	30 September 2020	31 December 2019
		(Audited)
<u>Other receivables</u>		
Other receivable - related parties	1,811	1,910
Other receivables - unrelated parties	639	299
Interest receivable	107	255
Total other receivables	2,557	2,464
Total trade and other receivables - net	357,695	572,924

The normal credit term granted by the Company for related parties varies from 30 - 55 days while credit terms for other parties varies from 10 - 105 days.

5. Inventories

Movements in the decrease of inventory to net realisable value account of financial statements in which equity method is applied and separate financial statements during the nine-month period ended 30 September 2020 is summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

Balance as at 1 January 2020	90,966
Add: Increase during the period	13,934
Less: Reversal during the period	(75,721)
Balance as at 30 September 2020	29,179

6. Restricted bank deposits

These represent fixed deposits pledged with the banks to secure credit facilities.

7. Investment in associate

7.1 Details of an associate:

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Shareholding percentage		Financial statements in which equity method is applied		Separate financial statements	
			Carrying amounts		Cost			
			30 September 2020	31 December 2019	30 September 2020	31 December 2019	30 September 2020	31 December 2019
			(%)	(%)		(Audited)		(Audited)
TY Steel Company Limited	Manufacture and distribution of steel billet and deformed bar	Thailand	30.84	30.57	285,211	378,455	798,806	730,663
Total					285,211	378,455	798,806	730,663

(Unaudited but reviewed)

The Company has placed the shares of this associated company with banks as security for a syndicated loan granted to the associated company by overseas banks.

On 30 June 2020, TY Steel Co., Ltd. (associated company) registered the increase of its share capital from Baht 2,390 million (239,000,000 ordinary shares, at par value of Baht 10 per share) to be Baht 2,590 million (259,000,000 ordinary shares, at par value of Baht 10 per share) with the Ministry of Commerce. The Company purchased 6,814,335 ordinary shares of the additionally issued ordinary shares and made full payment amounting to Baht 68 million. As a result, its shareholding percentage in this associate increased from 30.57 percent to 30.84 percent.

7.2 Share of loss

During the three-month and nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019, the Company has recognised its share of loss from investment in associate as follows:

(Unit: Thousand Baht)

Company's name	Financial statements in which equity method is applied/ Separate financial statements			
	For the three-month periods		For the nine-month periods	
	ended 30 September		ended 30 September	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
TY Steel Company Limited	18,334	16,356	161,387	7,708
Total	<u>18,334</u>	<u>16,356</u>	<u>161,387</u>	<u>7,708</u>

8. Property, plant and equipment

Movements of the property, plant and equipment account as presented in financial statements in which equity method is applied and separate financial statements during the nine-month period ended 30 September 2020 are summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

Net book value as at 1 January 2020	3,230,053
Acquisitions during period - at cost	119,843
Write-off during period - net book value at write-off date	(1,656)
Depreciation for the period	<u>(215,551)</u>
Net book value as at 30 September 2020	<u>3,132,689</u>

The Company has mortgaged most of its property, plant and equipment with banks as collateral for short-term and long-term credit facilities granted by commercial banks.

(Unaudited but reviewed)

9. Short-term loans from financial institutions

Short-term loans from financial institutions are guaranteed by the Company's director, the ultimate parent company, pledged of fixed deposits as described in Note 6 to the financial statements and mortgaged of most of its property, plant and machinery as described in Note 8 to the financial statements.

10. Trade and other payables

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements in which equity method is applied/ Separate financial statements	
	30 September 2020	31 December 2019
		(Audited)
Trade payables - related parties	161,060	314,849
Trade payables - unrelated parties	170,935	90,645
Other payable - related party	203	257
Other payable - unrelated parties	9,725	-
Interest payable	1,397	1,509
Accrued expenses	112,055	103,256
Total trade and other payables	<u>455,375</u>	<u>510,516</u>

11. Long-term loans from financial institutions

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements in which equity method is applied/ Separate financial statements	
	30 September 2020	31 December 2019
		(Audited)
Long-term loans	56,048	98,078
Less: Current portion	(56,048)	(56,310)
Long-term loans, net of current portion	<u>-</u>	<u>41,768</u>

Movement in the long-term loans from financial institutions account as presented in financial statements in which equity method is applied and separate financial statements during the nine-month period ended 30 September 2020 is summarised below.

(Unit: Thousand Baht)

Balance as at 1 January 2020	98,078
Less: Repayment	(42,030)
Balance as at 30 September 2020	<u>56,048</u>

(Unaudited but reviewed)

The long-term loans are guaranteed by the Company's director, the ultimate parent company, the pledged of fixed deposits as described in Note 6 to the financial statements and the mortgaged of most of its property, plant and equipment as described in Note 8 to the financial statements.

Some loan agreements contain covenants relating to, among other matters, the holdings of the current shareholders.

12. Income tax

Interim corporate income tax was calculated on profit before income tax for the period, using the estimated effective tax rate for the year.

Income tax benefits (expenses) for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 are made up as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statement in which equity method is applied/ Separate financial statements			
	For the three-month periods ended 30 September		For the nine-month periods ended 30 September	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Current income tax:				
Interim corporate income tax charge	-	-	-	-
Deferred tax:				
Relating to origination of temporary differences	2	46,691	(11,844)	64,510
Income tax benefits (expenses) reported in the statements of comprehensive income	2	46,691	(11,844)	64,510

13. Earnings per share

Basic earnings (loss) per share is calculated by dividing profit (loss) for the period attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the period.

	For the three-month periods ended 30 September			
	Financial statement in which equity method is applied		Separate financial statements	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Loss for the period (Thousand Baht)	(18,501)	(166,673)	(167)	(150,317)
Weighted average number of ordinary shares (Thousand shares)	596,749	596,749	596,749	596,749
Basic loss per share (Baht/share)	(0.03)	(0.28)	(0.00)	(0.25)

(Unaudited but reviewed)

	For the nine-month periods ended 30 September			
	Financial statement		Separate	
	in which equity method is applied		financial statements	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Loss for the period (Thousand Baht)	(222,921)	(244,028)	(61,534)	(236,320)
Weighted average number of ordinary shares (Thousand shares)	596,749	596,749	596,749	596,749
Basic loss per share (Baht/share)	(0.37)	(0.41)	(0.10)	(0.40)

14. Segment information

For management purposes, the Company is organised into business units based on its products and services.

The Company business's operations involve four principal segments: (1) manufacture steel wire rods and reinforced concrete bar (2) manufacture steel annealing wire (3) manufacture screw and bolt and (4) trading. These operations are carried on in both Thailand and overseas. Below is the financial information for the three-month and nine-month periods ended 30 September 2020 and 2019 by segment.

(Unit: Million Baht)

	For the three-month periods ended 30 September									
	Manufacture steel wire rods and reinforced concrete bar		Manufacture steel annealing wire		Manufacture screw and bolt		Trading		Total	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Revenues										
Domestic sales	918	972	31	22	7	5	19	532	975	1,531
Export sales	-	12	81	203	284	371	1	5	366	591
Total revenues	918	984	112	225	291	376	20	537	1,341	2,122
Operating results										
Segment profit (loss)	55	(78)	(2)	(12)	(45)	(78)	1	(11)	9	(179)
Unallocated profit and expenses:										
Gains (losses) on exchange									(3)	6
Other income									6	6
Losses on write-off of land improvement, building and equipment									-	(2)
Reversal of losses from raw material purchase contracts									-	(13)
Share of loss from investment in associate									(18)	(16)
Finance cost									(13)	(15)
Loss before income tax benefits									(19)	(213)
Income tax benefits									-	47
Loss for the period									(19)	(166)

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Million Baht)

For the nine-month periods ended 30 September										
	Manufacture steel wire rods and reinforced concrete bar		Manufacture steel annealing wire		Manufacture screw and bolt		Trading		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Revenues										
Domestic sales	2,994	3,476	74	69	15	18	473	1,434	3,556	4,997
Export sales	-	91	316	699	791	1,280	104	28	1,211	2,098
Total revenues	2,994	3,567	390	768	806	1,298	577	1,462	4,767	7,095
Operating results										
Segment profit (loss)	113	(189)	(2)	(10)	(133)	(88)	7	31	(15)	(256)
Unallocated profit and expenses:										
Gains (losses) on exchange									(8)	16
Finance income									1	1
Other income									15	10
Losses on write-off of land improvement, building and equipment									(2)	(14)
Losses from raw material purchase contracts									-	(13)
Share of loss from investment in associate									(161)	(8)
Finance cost									(41)	(45)
Loss before income tax benefits (expenses)									(211)	(309)
Income tax benefits (expenses)									(12)	65
Loss for the period									(223)	(244)

15. Commitments and contingent liabilities

As at 30 September 2020, the Company had the following outstanding commitments and contingent liabilities.

15.1 Raw material purchase commitments

The Company entered into raw material purchase agreements amounting of USD 5 million (31 December 2019: USD 13 million). The materials will be shipped to the Company within 86 - 124 days from the contract date.

15.2 Guarantees

There were outstanding bank guarantees of approximately Baht 57 million (31 December 2019: Baht 57 million) issued by banks on behalf of the Company in respect of certain performance bonds to guarantee electricity use among others.

16. Financial instruments**16.1 Financial assets and liabilities denominated in foreign currencies**

The significant balances of financial assets and liabilities denominated in foreign currencies are summarised below.

Foreign currency	Financial assets as at		Financial liabilities as at		Average exchange rate as at	
	30 September	31 December	30 September	31 December	30 September	31 December
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	(Million)	(Million)	(Million)	(Million)	(Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	2.78	4.88	53.11	45.94	31.6579	30.1540
Euro	1.14	2.87	0.08	0.04	37.1548	33.7311
New Taiwan dollar	0.01	0.01	0.16	3.75	1.0914	1.0019

16.2 Forward contracts

Forward exchange contracts outstanding are summarised below.

As at 30 September 2020			
Foreign currency	Bought amount	Contractual exchange rate	Contractual maturity date
	(Million)	(Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	24.2	30.85 - 32.73	9 October 2020 - 2 April 2021

As at 31 December 2019			
Foreign currency	Bought amount	Contractual exchange rate	Contractual maturity date
	(Million)	(Baht per 1 foreign currency unit)	
US dollar	24.8	30.00 - 30.60	21 February 2020 - 3 July 2020

17. Fair value hierarchy

As of 30 September 2020, the Company had the following asset and liability that was measured at fair value using different levels of inputs as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Financial statements in which equity method is applied/ Separate financial statements			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	Financial asset measured at fair value			
Derivative				
Foreign currency forward contracts	-	6,377	-	6,377
Other non-current financial assets	-	-	66,486	66,486
Financial liability measured at fair value				
Derivative				
Foreign currency forward contracts	-	1,666	-	1,666

18. Approval of interim financial statements

These interim financial statements were authorised for issue by the Company's authorised directors on 11 November 2020.