

聚亨企業集團(泰國)

大眾有限公司及其子公司

民國115年第一季

合併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)合併資產負債表	
(二)合併綜合損益表	
(三)合併權益變動表	
(四)合併現金流量表	
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)重編後合併資產負債表	
(二)重編後合併綜合損益表	
(三)重編後合併現金流量表	
(四)合併資產負債表、合併綜合損益表及合併現金流量表重編說明(含合併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



安永聯合會計師事務所

80052 高雄市中正三路2號17樓
17F, No. 2, Zhongzheng 3rd Road,
Kaohsiung City, Taiwan, R.O.C.

Tel: 886 7 238 0011
Fax: 886 7 237 0198
ey.com/zh_tw

會計師複核報告

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司 公鑒：

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司依照泰國一般公認會計原則編製之民國 115 年 3 月 31 日及民國 114 年 3 月 31 日合併財務狀況表，暨民國 115 年 1 月 1 日至 3 月 31 日及民國 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表(金額以泰銖為單位)，業經泰國 EY Office Limited 核閱竣事，並於民國 115 年 5 月 7 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)大眾有限公司及其子公司所編製民國 115 年第一季及 114 年第一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)大眾有限公司及其子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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第 0970038990 號

金管證審字第 1010045851 號

陳政初



會計師：

李芳文



中華民國 115 年 5 月 7 日

附件二

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國115年3月31日及114年12月31日

單位：仟元

資 產	115年3月31日		114年12月31日	
	泰銖	新台幣	泰銖	新台幣
會 計 項 目				
流動資產				
現金及約當現金	\$496,708	\$496,708	\$302,422	\$284,277
應收帳款及其他應收款	627,209	627,209	427,251	401,616
存貨	1,648,669	1,648,669	1,919,324	1,804,164
預付款項	108,448	108,448	9,857	9,266
應收加值稅退稅款	87,965	87,965	120,685	113,444
其他金融資產－流動	22,122	22,122	744	699
其他流動資產	17,226	17,226	14,823	13,934
流動資產合計	3,008,347	3,008,347	2,795,106	2,627,400
非流動資產				
受限制銀行存款	71,395	71,395	71,300	67,022
投資關聯企業	320,092	320,092	311,758	293,053
投資性不動產	328,515	328,515	328,515	308,804
不動產、廠房及設備	2,545,502	2,545,502	2,614,742	2,457,856
遞延所得稅資產	42,128	42,128	51,796	48,688
其他金融資產－非流動	66,451	66,451	66,440	62,454
其他非流動資產	255,735	255,735	178,354	167,653
非流動資產合計	3,629,818	3,629,818	3,622,905	3,405,530
資產總計	\$6,638,165	\$6,638,165	\$6,418,011	\$6,032,930

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
合併資產負債表(續)
民國115年3月31日及114年12月31日

單位：仟元

負債及股東權益	115年3月31日		114年12月31日	
	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	\$1,138,608	\$1,138,608	\$1,516,082	\$1,425,117
應付帳款及其他應付款	321,131	321,131	336,382	316,199
一年內到期長期借款	42,736	42,736	1,668	1,568
母公司短期借款	164,968	164,968	-	-
預收貨款	212,387	212,387	51,454	48,367
本期所得稅負債	576	576	146	137
其他金融負債－流動	13	13	6,682	6,281
其他流動負債	28,651	28,651	1,992	1,872
流動負債合計	1,909,070	1,909,070	1,914,406	1,799,541
非流動負債				
長期借款	228,430	228,430	2,915	2,740
長期員工福利準備	69,653	69,653	68,596	64,480
遞延所得稅負債	30,949	30,949	29,185	27,434
其他非流動負債	2,125	2,125	2,771	2,605
非流動負債合計	331,157	331,157	103,467	97,259
負債總計	2,240,227	2,240,227	2,017,873	1,896,800
歸屬於母公司業主之權益				
股本				
額定股本				
普通股596,748,900股，每股面額為泰銖7.5元	4,475,617	4,475,617	4,475,617	4,207,080
已發行且收足之股本				
普通股596,748,900股，每股面額為泰銖7.5元	4,475,617	4,475,617	4,475,617	4,207,080
資本公積	1,515	1,515	1,515	1,424
保留盈餘				
已提撥－法定準備	9,800	9,800	9,800	9,212
累計盈餘	5,261	5,261	12,418	11,673
其他股東權益	(494,992)	(494,992)	(498,852)	(468,921)
歸屬母公司股東權益	3,997,201	3,997,201	4,000,498	3,760,468
非控制權益	400,737	400,737	399,640	375,662
股東權益合計	4,397,938	4,397,938	4,400,138	4,136,130
負債及股東權益總計	\$6,638,165	\$6,638,165	\$6,418,011	\$6,032,930

註一：上列民國115年3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115年3月31日之匯率1泰銖：1.00新台幣計算。

註二：上列民國114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114年12月31日之匯率1泰銖：0.91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
115年	第一季	Baht\$1	: NT\$1.04	Baht\$1	: NT\$0.99	Baht\$1	: NT\$1.00
114		Baht\$1	: NT\$0.99	Baht\$1	: NT\$0.88	Baht\$1	: NT\$0.94
113		Baht\$1	: NT\$0.92	Baht\$1	: NT\$0.86	Baht\$1	: NT\$0.91
112		Baht\$1	: NT\$0.94	Baht\$1	: NT\$0.87	Baht\$1	: NT\$0.90

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國115年及114年1月1日至3月31日

單位：仟元，惟基本每股盈餘為元

損益項目	115年1月1日至3月31日		114年1月1日至3月31日	
	泰銖	新台幣	泰銖	新台幣
收入				
銷貨收入	\$2,477,277	\$2,477,277	\$1,230,011	\$1,193,111
兌換利益	-	-	9,400	9,118
其他收入	23,956	23,956	6,568	6,371
收入合計	2,501,233	2,501,233	1,245,979	1,208,600
費用				
銷貨成本	2,420,145	2,420,145	1,136,565	1,102,468
存貨評價損失	(23,174)	(23,174)	(17,040)	(16,529)
推銷費用	31,681	31,681	32,344	31,374
管理費用	49,956	49,956	46,176	44,791
兌換損失	1,939	1,939	-	-
其他損失	3,694	3,694	14,072	13,650
費用合計	2,484,241	2,484,241	1,212,117	1,175,754
來自營業活動之淨利	16,992	16,992	33,862	32,846
投資關聯企業之投資利益	3,479	3,479	2,255	2,187
財務收入	124	124	225	218
財務成本	(15,758)	(15,758)	(11,906)	(11,549)
稅前淨利	4,837	4,837	24,436	23,702
所得稅費用	(10,897)	(10,897)	(876)	(850)
本期淨(損)利	(6,060)	(6,060)	23,560	22,852
其他綜合損益				
後續可能重分類至損益之項目				
採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	3,851	3,851	9,216	8,940
後續不須重分類至損益之其他綜合損益：				
透過其他綜合損益之權益投資按公允價值衡量之變動利益(稅後)	9	9	(144)	(140)
本期其他綜合損益	3,860	3,860	9,072	8,800
本期綜合損益合計	(2,200)	(2,200)	32,632	31,652
淨(損)利歸屬於：				
母公司業主	(7,157)	(7,157)	23,808	23,094
非控制權益	1,097	1,097	(248)	(241)
	(\$6,060)	(\$6,060)	\$23,560	\$22,853
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	(3,297)	(3,297)	32,880	31,894
非控制權益	1,097	1,097	(248)	(241)
合計	(\$2,200)	(\$2,200)	\$32,632	\$31,653
每股盈餘(元)				
基本每股盈餘	(\$0.01)	(\$0.01)	\$0.04	\$0.04

註一：上列民國115年3月31日財務報表之所有損益科目金額，係以115年3月31日之匯率1泰銖：1.00新台幣計算。

註二：上列民國114年3月31日財務報表之所有損益科目金額，係以114年3月31日之匯率1泰銖：0.97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
115年第一季	Baht\$1：NT\$1.04	Baht\$1：NT\$0.99	Baht\$1：NT\$1.00	
114	Baht\$1：NT\$0.99	Baht\$1：NT\$0.88	Baht\$1：NT\$0.94	
113	Baht\$1：NT\$0.92	Baht\$1：NT\$0.86	Baht\$1：NT\$0.91	
112	Baht\$1：NT\$0.94	Baht\$1：NT\$0.87	Baht\$1：NT\$0.90	

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國115年及114年1月1日至3月31日

單位：泰銖仟元

項 目	合併財務報表								
	已發行且收足之股本	保留盈餘		其他權益			母 公 司 權益總額	非控制權益	合 計
		法定準備	累積盈(虧)	其他綜合損益		歸屬母公司之其他 權益合計			
				權益投資以 公允價值衡量 之未實現損益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額				
民國114年1月1日餘額	\$4,475,617	\$9,800	\$(120,672)	(\$495,534)	\$(10,543)	(\$506,077)	\$3,858,668	\$342,343	\$4,201,011
本期淨利(損)	—	—	23,808	—	—	—	23,808	(248)	23,560
本期其他綜合損益	—	—	—	(144)	9,216	9,072	9,072	—	9,072
本期綜合損益總額	—	—	23,808	(144)	9,216	9,072	32,880	(248)	32,632
非控制權益增加	—	—	—	—	—	—	—	—	—
民國114年3月31日餘額	\$4,475,617	\$9,800	(\$96,864)	(\$495,678)	(\$1,327)	(\$497,005)	\$3,891,548	\$342,095	\$4,233,643
民國115年1月1日餘額	\$4,475,617	\$9,800	\$12,418	(\$495,585)	(\$3,267)	(\$498,852)	\$4,000,498	\$399,640	\$4,400,138
本期淨利(損)	—	—	(7,157)	—	—	—	(7,157)	1,097	(6,060)
非金融資產減損損失	—	—	—	9	3,851	3,860	3,860	—	3,860
本期綜合損益總額	—	—	(7,157)	9	3,851	3,860	(3,297)	1,097	(2,200)
民國115年3月31日餘額	\$4,475,617	\$9,800	\$5,261	(\$495,576)	\$584	(\$494,992)	\$3,997,201	\$400,737	\$4,397,938

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國115年及114年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

項 目	合 併 財 務 報 表									
	已發行且收足之股本	資本公積	保 留 盈 餘		其他權益			母 公 司 權 益 總 額	非 控 制 權 益	合 計
			法定準備	累積盈(虧)	其他綜合損益		歸屬母公司之其他 權益合計			
					權益投資以 公允價值衡量 之未實現損益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額				
民國114年1月1日餘額	\$4,341,349	—	\$9,506	\$(117,052)	(\$480,668)	(\$10,227)	(\$490,895)	\$3,742,908	\$332,073	\$4,074,981
本期淨利(損)	—	—	—	23,094	—	—	—	23,094	(241)	22,853
本期其他綜合損益	—	—	—	—	(140)	8,940	8,800	8,800	—	(40,487)
本期綜合損益總額	—	—	—	23,984	(140)	8,940	8,800	31,894	(241)	31,653
民國114年3月31日餘額	\$4,341,349	—	\$9,506	(\$93,068)	(\$480,808)	(\$1,287)	(\$482,095)	\$3,774,802	\$331,832	\$4,106,634
民國115年1月1日餘額	\$4,475,617	\$1,515	\$9,800	\$12,418	(\$495,585)	(\$3,267)	(\$498,852)	\$4,000,498	\$399,640	\$4,400,138
本期淨利(損)	—	—	—	(7,157)	—	—	—	(7,157)	1,097	(6,060)
非金融資產減損損失	—	—	—	—	9	3,851	3,860	3,860	—	3,860
本期綜合損益總額	—	—	—	(7,157)	9	3,851	3,860	(3,297)	1,097	(2,200)
民國115年3月31日餘額	\$4,475,618	\$1,515	\$9,800	\$5,261	(\$495,576)	\$584	(\$494,992)	\$3,997,201	\$400,737	\$4,397,938

註一：上列民國115年度第一季財務報表之所有股東權益科目金額，係以115年3月31日之匯率1泰銖：1.00新台幣計算。

註二：上列民國114年度第一季財務報表之所有股東權益科目金額，係以114年3月31日之匯率1泰銖：0.97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
115年第一季	Baht\$1：NT\$1.04	Baht\$1：NT\$0.99	Baht\$1：NT\$1.00
114	Baht\$1：NT\$0.99	Baht\$1：NT\$0.88	Baht\$1：NT\$0.94
113	Baht\$1：NT\$0.92	Baht\$1：NT\$0.86	Baht\$1：NT\$0.91
112	Baht\$1：NT\$0.94	Baht\$1：NT\$0.87	Baht\$1：NT\$0.90

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師複核報告)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國115年及114年1月1日至3月31日

單位：仟元

項目	115年1月1日至3月31日		114年1月1日至3月31日	
	泰銖	新台幣	泰銖	新台幣
營業活動之現金流量				
稅前淨利	\$4,837	\$4,837	\$24,436	\$23,702
將淨利調節至營業活動淨現金流入(出)之調整項目				
折舊費用	101,260	101,260	52,251	50,683
攤銷費用	4,987	4,987	4,206	4,080
預期信用損失(利益)	(223)	(223)	(270)	(262)
存貨評價損失(利益)	(23,174)	(23,174)	(17,040)	(16,529)
購貨合約損失	3,917	3,917	14,342	13,912
處分設備(利益)	(10,884)	(10,884)	(1,273)	(1,235)
投資關聯企業之投資(利益)	(3,479)	(3,479)	(2,255)	(2,187)
投資關聯企業之未實現(利益)損失	(41)	(41)	604	586
非金融資產減損損失	1,057	1,057	1,626	1,577
未實現衍生性商品公平價值損失(利益)	(28,047)	(28,047)	(1,488)	(1,443)
未實現兌換損失(利益)	33,499	33,499	(3,630)	(3,521)
利息收入	(124)	(124)	(225)	(218)
利息費用	15,758	15,758	11,906	11,549
營業資產及負債變動前之營業活動淨利	99,343	99,343	83,190	80,694
營業資產(增)減				
應收帳款及其他應收款	(198,949)	(198,949)	(27,355)	(26,534)
存貨	293,829	293,829	422,315	409,646
預付款項	(98,591)	(98,591)	4,536	4,400
其他流動資產	26,045	26,045	(55)	(54)
其他非流動資產	(1,527)	(1,527)	-	-
營業負債(增)減				
應付帳款及其他應付款	(13,098)	(13,098)	51,920	50,362
預收款項	160,933	160,933	(77,251)	(74,934)
其他流動負債	22,742	22,742	(9,093)	(8,821)
其他非流動負債	(646)	(646)	-	-
營業活動之現金流入	290,081	290,081	448,207	434,759
支付長期員工福利	-	-	(168)	(163)
支付之所得稅	(36)	(36)	(30)	(29)
營業活動之淨現金流入	290,045	290,045	448,009	434,567
投資活動之現金流量				
受限制銀行存款增加	(95)	(95)	-	-
購置不動產廠房及設備	(20,913)	(20,913)	(71,746)	(69,594)
處分設備價款	15,489	15,489	3,262	3,164
投資子公司	(7,000)	(7,000)	-	-
支付設備押金	(90,752)	(90,752)	(14,313)	(13,884)
收取利息收入	72	72	70	68
投資活動之淨現金流(出)	(103,199)	(103,199)	(82,727)	(80,246)
籌資活動之現金流量				
支付利息費用	(14,690)	(14,690)	(11,870)	(11,514)
金融機構短期借款(減少)	(400,283)	(400,283)	(501,528)	(486,482)
長期借款增加	267,000	267,000	-	-
長期借款(減少)	(417)	(417)	-	-
向母公司借款	155,830	155,830	151,350	146,809
籌資活動之淨現金流(出)	7,440	7,440	(362,048)	(351,187)
本期現金及約當現金淨(減少)增加數	194,286	194,286	3,234	3,134
期初現金及約當現金餘額	302,422	302,422	309,814	300,520
期末現金及約當現金餘額	\$496,708	\$496,708	\$313,048	\$303,654
現金流資訊之補充揭露：				
非現金交易：				
應付設備款增加	\$4,205	\$4,205	\$26,209	\$25,423
以前年度已支付設備押金轉列機器設備	14,219	14,219	7,221	7,004
應付認股權減少	7,000	7,000	-	-

(接次頁)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
合併現金流量表(續)
民國115年及114年1月1日至3月31日

註一：上列民國115年第一季財務報表之所有科目金額，係以民國115年3月31日之匯率1泰銖：1.00新台幣計算。

註二：上列民國114年第一季財務報表之所有科目金額，係以民國114年3月31日之匯率1泰銖：0.97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
115年	第一	Baht\$1	NT\$1.04	Baht\$1	NT\$0.99	Baht\$1	NT\$1.00
114		Baht\$1	NT\$0.99	Baht\$1	NT\$0.88	Baht\$1	NT\$0.94
113		Baht\$1	NT\$0.92	Baht\$1	NT\$0.86	Baht\$1	NT\$0.91
112		Baht\$1	NT\$0.94	Baht\$1	NT\$0.87	Baht\$1	NT\$0.90

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師複核報告)

附件三



單位：新台幣千元

代碼	資產會計科目	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日		依IFRSs編製金額	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
	資產								
	流動資產								
1100	現金及約當現金	\$496,708	7	\$284,277	5	\$284,277	5	\$303,657	6
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	22,122	0	699	0	699	0	2,245	0
1170	應收帳款淨及其他應收款	627,209	9	401,616	7	401,616	7	301,373	6
1201	應收進帳款	87,965	1	113,444	2	113,444	2	23,104	0
130x	存貨	1,648,669	25	1,804,164	30	1,804,164	30	1,369,232	25
1410	預付帳項	108,448	2	9,266	0	9,266	0	12,218	0
1470	其他流動資產	17,226	0	13,934	0	13,934	0	12,740	0
11xx	流動資產合計	3,008,347	45	2,627,400	44	2,627,400	44	2,024,569	37
	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	66,451	1	62,454	1	62,454	1	64,334	1
1555	按攤銷成本計量之金融資產－非流動	71,395	1	67,022	1	67,022	1	80,510	1
1550	採用權益法之投資	320,082	5	293,053	5	293,053	5	301,183	6
1600	不動產、廠房及設備	2,545,502	39	2,457,856	41	2,457,856	41	2,466,720	47
1760	投資性不動產淨額	328,515	5	308,804	5	308,804	5	318,975	6
1840	遞延所得稅資產	42,128	1	48,688	0	48,688	0	17,917	0
1900	其他非流動資產	255,735	4	167,653	3	167,653	3	128,019	2
15xx	非流動資產合計	3,629,818	55	3,405,530	56	3,405,530	56	3,377,656	63
1xxx	資產總計	\$6,638,165	100	\$6,032,930	100	\$6,032,930	100	\$5,402,227	100

(備附之附註係本財務報表之一部分)



英商亞細亞火油有限公司
依中華民國會計法及證券交易法
民國115年3月31日
114年2月3日

單位：新台幣千元

代碼	負債及權益	會計科目	115年3月31日		114年12月31日		114年3月31日	
			依英國會計 原則編製金額	調整金額增 (減)	依IFRSs編製金額	調整金額增 (減)	依英國會計 原則編製金額	調整金額增 (減)
2100	流動負債	短期借款	\$1,303,576	20	\$1,425,117	24	\$842,238	16
2120		遞延權益綜合允價價值之金融負債—流動	13	0	6,281	0	551	0
2130		合約負債	212,387	3	48,387	1	60,078	1
2170		應付帳款及其他應付款	321,131	5	316,199	5	290,481	5
2230		長期所得稅負債	576	0	137	0	-	-
2322		一年內到期長期借款	42,736	1	42,736	0	-	-
2399		其他流動負債	28,651	0	1,872	0	16,269	0
21xx		流動負債合計	1,909,070	29	1,799,541	30	1,209,617	22
2540	非流動負債	長期借款	228,430	3	2,740	0	-	-
2570		遞延所得稅負債	30,949	0	27,434	0	27,665	1
2640		淨延遲福利負債—非流動	68,653	1	64,480	1	58,022	1
2600		其他非流動負債	2,125	0	2,605	0	291	0
25xx		非流動負債合計	331,157	5	97,259	1	85,976	2
2xxx		負債總計	2,240,227	34	1,896,800	31	1,295,593	24
31xx	歸屬於母公司業主之權益	股本	4,475,617	68	4,207,080	70	4,341,348	81
3110		普通股	1,515	0	1,424	0	-	-
3200		資本公積	9,800	0	9,212	0	9,508	0
3300		保留盈餘	5,261	0	11,673	0	(93,958)	(2)
3310		法定盈餘公積	(494,992)	(7)	(468,921)	(8)	(482,095)	(9)
3350		未分配盈餘(待彌補虧損)	3,997,201	60	3,760,468	62	3,774,802	70
3400		其他權益	400,737	6	375,682	7	331,832	6
31XX		歸屬於母公司股東權益	4,397,938	66	4,136,130	69	4,106,634	76
36XX		非控制權益	-	-	-	-	-	-
3xxx		股東權益合計	\$6,638,165	100	\$6,032,930	100	\$5,402,227	100
	負債及股東權益總計		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(後附之附註係本財務報表之一部分)

註一：上列民國115年3月31日財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以115年3月31日之匯率換算，換率：1.00新台幣計算。
 註二：上列民國114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114年12月31日之匯率換算，換率：0.94新台幣計算。
 註三：上列民國114年3月31日財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以114年3月31日之匯率換算，換率：0.87新台幣計算。
 註四：最近三年度委估對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

年	最高	最低	平均
115年第一季	Baht\$1 : NT\$1.04	Baht\$1 : NT\$0.99	Baht\$1 : NT\$1.00
114	Baht\$1 : NT\$0.99	Baht\$1 : NT\$0.88	Baht\$1 : NT\$0.94
113	Baht\$1 : NT\$0.92	Baht\$1 : NT\$0.86	Baht\$1 : NT\$0.91
112	Baht\$1 : NT\$0.94	Baht\$1 : NT\$0.87	Baht\$1 : NT\$0.90

(請參閱本報告會計師事務所民國115年5月7日會計師審核報告)

董事長：黃文松



經理人：黃炳坤



財務主管：黃鳳梅



註一：上列民國115年第一季財務報表之所有損益科目金額，係以民國115年3月31日之匯率1泰銖：1.00新台幣計算。
 註二：上列民國114年第一季財務報表之所有損益科目金額，係以民國114年3月31日之匯率1泰銖：0.97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
115年第一季	Baht\$1 : NT\$1.04	Baht\$1 : NT\$0.99	Baht\$1 : NT\$1.00
114	Baht\$1 : NT\$0.99	Baht\$1 : NT\$0.88	Baht\$1 : NT\$0.94
113	Baht\$1 : NT\$0.92	Baht\$1 : NT\$0.86	Baht\$1 : NT\$0.91
112	Baht\$1 : NT\$0.94	Baht\$1 : NT\$0.87	Baht\$1 : NT\$0.90

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師覆核報告)

董事長：黃文松



經理人：黃炳綸



財會主管：黃鳳梅



代碼	項目	115年1月1日至3月31日		114年1月1日至3月31日		
		依泰國會計原則編製金額	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
AAAA	營業活動之現金流量					
A10000	稅前淨利	\$4,837	\$ -	\$4,837	\$23,703	\$ -
A20000	調整項目					
A20100	折舊費用	101,260	-	101,260	50,683	-
A20200	攤銷費用	4,987	-	4,987	4,080	-
A20300	預期信用損失迴轉利益	(223)	-	(223)	(262)	-
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(利益)	(28,047)	-	(28,047)	(1,443)	-
A20900	利息費用	15,758	-	15,758	11,549	-
A21200	利息收入	(124)	-	(124)	(218)	-
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資(利益)之份額	(3,479)	-	(3,479)	(2,187)	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備(利益)損失	(10,884)	-	(10,884)	2,566	-
A23800	非金融資產減損損失	3,917	-	3,917	10,111	-
A23900	未實現銷貨損益	(41)	-	(41)	586	-
A24100	未實現兌換損失(利益)	33,499	-	33,499	(3,521)	-
A20010	收益費損項目合計	121,460	-	121,460	95,647	-
A31000	與營業活動相關之資產之淨(增加)減少					
A31150	應收帳款及其他應收款	(198,949)	-	(198,949)	(26,534)	-
A31200	存貨	270,655	-	270,655	393,117	-
A31230	預付款項	(98,591)	-	(98,591)	4,400	-
A31240	其他流動資產	26,045	-	26,045	(53)	-
A31990	其他非流動資產	(1,527)	-	(1,527)	-	-
A32000	與營業活動相關之負債之增加(減少)					
A32125	合約負債	160,933	-	160,933	(74,934)	-
A32150	應付帳款及其他應付款	(13,098)	-	(13,098)	50,362	-
A32240	淨確定福利負債-非流動	1,057	-	1,057	1,414	-
A32230	其他流動負債	22,742	-	22,742	(8,820)	-
A32990	其他非流動負債	(646)	-	(646)	-	-
A33000	營業活動之現金流入	290,081	-	290,081	434,599	-
A33500	支付之所得稅	(36)	-	(36)	(29)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入	290,045	-	290,045	434,570	-
BBBB	投資活動之現金流量					
B00050	(取得)處分按攤銷後成本衡量之金融資產	(95)	-	(95)	-	-
B02200	對子公司之收購	(7,000)	-	(7,000)	-	-
B02700	取得不動產、廠房及設備	(20,913)	-	(20,913)	(69,594)	-
B02800	處分不動產、廠房及設備	15,489	-	15,489	3,164	-
B03700	存出保證金增加	(90,752)	-	(90,752)	(13,884)	-
B07100	預付設備款	-	-	-	-	-
B07500	收取之利息	72	-	72	68	-
BBBB	投資活動之淨現金流(出)	(103,199)	-	(103,199)	(80,246)	-
CCCC	籌資活動之現金流量					
C00100	短期借款增加(減少)	(400,283)	-	(400,283)	(486,482)	-
C01600	長期借款增加	267,000	-	267,000	-	-
C01700	長期借款(減少)	(417)	-	(417)	-	-
C01800	其他借款增加	155,830	-	155,830	146,809	-
C05600	支付之利息	(14,690)	-	(14,690)	(11,514)	-
CCCC	籌資活動之淨現金流(出)	7,440	-	7,440	(351,187)	-
EEEE	本期現金及約當現金淨(減少)增加數	194,286	-	194,286	3,137	-
E00100	期初現金及約當現金餘額	302,422	-	302,422	300,520	-
E00200	期末現金及約當現金餘額	496,708	-	496,708	303,657	-

註一：上列民國115年第一季財務報表之所有科目金額，係以民國115年3月31日之匯率1泰銖：1.00新台幣計算。

註二：上列民國114年第一季財務報表之所有科目金額，係以民國114年3月31日之匯率1泰銖：0.97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
115年	第一季	Baht\$1 :	NT\$1.04	Baht\$1 :	NT\$0.99	Baht\$1 :	NT\$1.00
114		Baht\$1 :	NT\$0.99	Baht\$1 :	NT\$0.88	Baht\$1 :	NT\$0.94
113		Baht\$1 :	NT\$0.92	Baht\$1 :	NT\$0.86	Baht\$1 :	NT\$0.91
112		Baht\$1 :	NT\$0.94	Baht\$1 :	NT\$0.87	Baht\$1 :	NT\$0.90

(請參閱安永聯合會計師事務所民國115年5月7日會計師覆核報告)

董事長：黃文松



經理人：黃炳



財會主管：黃



聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
合併資產負債表、合併綜合損益表及合併現金流量表重編說明
民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 日
(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)



一、合併財務報表重編原則

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司如附件四所列之西元 2026 年及 2025 年第一季財務報告，係包括聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司(以下簡稱本公司)及其子公司之財務資訊。

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，包括合併資產負債表及合併綜合損益表，因與金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)於民國 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民國 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，就合併資產負債表、合併綜合損益表及合併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本公司民國 115 年及 114 年 1 月 1 日至 3 月 31 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，故上述重編合併財務報表已依 IFRSs 規定之格式與分類將上述合併資產負債表、合併綜合損益表及合併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

	IFRSs	泰國一般公認會計原則	對重編合併財務報表之影響
(一)合併綜合損益表	依我國證券發行人財務報告編製準則規定，處分不動產、廠房及設備損益應列為業外收入及支出項下之其他利益及損失。	無相關規定	已予重分類 管理費用 115年1月1日至3月31日： (9,125)仟元 114年1月1日至3月31日： 2,566仟元 其他利益及損失 115年1月1日至3月31日： 13,347仟元 114年1月1日至3月31日： (2,566)仟元 其他收入 115年1月1日至3月31日： (4,222)仟元
	依我國證券發行人財務報告編製準則規定，關聯企業之順流交易產生之未實現銷售毛利，應列為單獨項目表達。	無相關規定	已予重分類 營業收入 115年1月1日至3月31日： 7,488仟元 114年1月1日至3月31日： 6,908仟元 營業成本 115年1月1日至3月31日： (7,529)仟元 114年1月1日至3月31日： (6,322)仟元 未實現銷貨毛利： 115年1月1日至3月31日： 41仟元 114年1月1日至3月31日： (586)仟元

附件四

聚亨企業集團(泰國)大眾
有限公司及其子公司
期中財務報表暨會計師核閱報告
西元 2026 年第一季
(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)大眾有限公司及其子公司(以下簡稱合併公司) 西元 2026 年 3 月 31 日及西元 2025 年 3 月 31 日合併財務狀況表，暨西元 2026 年 1 月 1 日至 3 月 31 日及西元 2025 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併綜合損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，暨合併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單獨財務報表，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。

Vijit Buasri

Certified Public Accountant (Thailand) No. 14167

EY Office Limited

Bangkok：西元 2026 年 5 月 7 日

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

財務狀況表

西元2026年3月31日

單位：泰銖仟元

資 產	附 註	合併財務報表		單獨財務報表	
		2026年 3月31日 (經核閱)	2025年 12月31日 (經查核)	2026年 3月31日 (經核閱)	2025年 12月31日 (經查核)
流動資產					
現金及約當現金		\$496,708	\$302,422	\$413,266	\$216,303
應收帳款及其他應收款	2, 3	627,209	427,251	462,495	338,420
存貨	4	1,648,669	1,919,324	1,549,880	1,746,333
預付款項		108,448	9,857	107,780	9,663
應收增值稅退稅款		87,965	120,685	77,298	107,017
其他金融資產—流動		22,122	744	22,122	744
其他流動資產		17,226	14,823	16,287	13,669
流動資產合計		<u>3,008,347</u>	<u>2,795,106</u>	<u>2,649,128</u>	<u>2,432,149</u>
非流動資產					
受限制銀行存款		71,395	71,300	71,000	71,000
其他金融資產—非流動		66,451	66,440	66,451	66,440
投資關聯企業		320,092	311,758	167,901	167,901
投資子公司		-	-	305,639	305,639
投資性不動產		328,515	328,515	-	-
不動產、廠房及設備	5	2,545,502	2,614,742	2,325,674	2,387,800
遞延所得稅資產		42,128	51,796	41,253	51,103
其他非流動資產		255,735	178,354	249,581	171,558
非流動資產合計		<u>3,629,818</u>	<u>3,622,905</u>	<u>3,227,499</u>	<u>3,221,441</u>
資產總計		<u>\$6,638,165</u>	<u>\$6,418,011</u>	<u>\$5,876,627</u>	<u>\$5,653,590</u>

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

財務狀況表(續)

西元2026年3月31日

單位：泰銖仟元

負債及股東權益	附註	合併財務報表		單獨財務報表	
		2026年 3月31日 (經核閱)	2025年 12月31日 (經查核)	2026年 3月31日 (經核閱)	2025年 12月31日 (經查核)
流動負債					
金融機構短期借款		\$1,138,608	\$1,516,082	\$1,001,711	\$1,405,653
應付帳款及其他應付款	2	321,131	336,382	263,634	238,858
一年內到期長期借款	6	42,736	1,668	41,068	-
母公司短期借款	2	164,968	-	164,968	-
預收貨款		212,387	51,454	209,674	49,493
本期所得稅負債		576	146	-	-
其他金融負債—流動		13	6,682	13	6,682
其他流動負債		28,651	1,992	26,938	1,926
流動負債合計		1,909,070	1,914,406	1,708,006	1,702,612
非流動負債					
長期借款	6	228,430	2,915	225,932	-
長期員工福利準備		69,653	68,596	67,045	65,868
遞延所得稅負債		30,949	29,185	-	-
其他非流動負債		2,125	2,771	300	300
非流動負債合計		331,157	103,467	293,277	66,168
負債總計		2,240,227	2,017,873	2,001,283	1,768,780
歸屬於母公司業主之權益					
股本					
額定股本					
普通股596,748,900股，每股面額為泰銖7.5元		4,475,617	4,475,617	4,475,617	4,475,617
已發行且收足之股本					
普通股596,748,900股，每股面額為泰銖7.5元		4,475,617	4,475,617	4,475,617	4,475,617
資本公積		1,515	1,515	-	-
保留盈餘					
已提撥—法定準備		9,800	9,800	9,800	9,800
累計盈餘		5,261	12,418	(114,497)	(105,022)
其他股東權益		(494,992)	(498,852)	(495,576)	(495,585)
歸屬母公司股東權益		3,997,201	4,000,498	3,875,344	3,884,810
非控制權益		400,737	399,640	-	-
股東權益合計		4,397,938	4,400,138	3,875,344	3,884,810
負債及股東權益總計		\$6,638,165	\$6,418,011	\$5,876,627	\$5,653,590

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

綜合損益表

西元2026年1月1日至3月31日

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	合併財務報表		單獨財務報表	
		2026	2025	2026	2025
收入					
銷貨收入		\$2,477,277	\$1,230,011	\$2,326,715	\$1,184,599
兌換利益		-	9,400	-	9,204
其他收入		23,956	6,568	23,688	4,850
收入合計		2,501,233	1,245,979	2,350,403	1,198,653
費用					
銷貨成本		2,420,145	1,136,565	2,286,587	1,092,166
存貨跌價回升利益		(23,174)	(17,040)	(24,672)	(16,579)
		2,396,971	1,119,525	2,261,915	1,075,587
推銷費用		31,681	32,344	27,134	30,508
管理費用		49,956	46,176	43,470	43,814
兌換損失		1,939	-	2,091	-
其他損失		3,694	14,072	2,031	14,072
費用合計		2,484,241	1,212,117	2,336,641	1,163,981
來自營業活動之淨利		16,992	33,862	13,762	34,672
投資關聯企業之投資利益		3,479	2,255	-	-
財務收入		124	225	123	225
財務成本		(15,758)	(11,906)	(13,512)	(11,320)
稅前淨利		4,837	24,436	373	23,577
所得稅費用		(10,897)	(876)	(9,848)	(547)
本期淨利		(6,060)	23,560	(9,475)	23,030
其他綜合損益					
後續可能重分類至損益之項目					
採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額		3,851	9,216	-	-
後續不須重分類至損益之其他綜合損益：					
透過其他綜合損益之權益投資按公允價值衡量之變動利益(稅後)		9	(144)	9	(144)
本期其他綜合損益		3,860	9,072	9	(144)
本期綜合損益合計		(2,200)	32,632	(9,466)	22,886
淨(損)利歸屬於：					
母公司業主		(7,157)	23,808	(9,475)	23,030
非控制權益		1,097	(248)	-	-
		(\$6,060)	\$23,560	(\$9,475)	\$23,030
綜合損益總額歸屬於：					
母公司業主		(3,297)	32,880	(9,466)	22,886
非控制權益		1,097	(248)	-	-
合計		(\$2,200)	\$32,632	(\$9,466)	\$22,886
每股盈餘(元)					
基本每股盈餘					
淨利益歸屬於本公司股東		(\$0.01)	\$0.04	(\$0.02)	\$0.04

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
股東權益變動表
西元2026年1月1日至3月31日

單位：泰銖仟元

項 目	合 併 財 務 報 表									
	已發行且收足之股本	資本公積	保 留 盈 餘		其 他 權 益			母 公 司 權 益 總 額	非 控 制 權 益	合 計
			法 定 準 備	累 積 盈 (虧)	其 他 綜 合 損 益		歸 屬 母 公 司 之 其 他 權 益 合 計			
					權 益 投 資 以 公 允 價 值 衡 量 之 未 實 現 損 益	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額				
西元2025年1月1日餘額	\$4,475,617	—	\$9,800	\$(120,672)	(\$495,534)	(\$10,543)	(\$506,077)	\$3,858,668	\$342,343	\$4,201,011
本期淨利	—	—	—	23,808	—	—	—	23,808	(248)	23,560
本期其他綜合損益	—	—	—	—	(144)	9,216	9,072	9,072	—	9,072
本期綜合損益總額	—	—	—	23,808	(144)	9,216	9,072	32,880	(248)	32,632
西元2025年3月31日餘額	\$4,475,617	—	\$9,800	(\$96,864)	(\$495,678)	(\$1,327)	(\$497,005)	\$3,891,548	\$342,095	\$4,233,643
西元2026年1月1日餘額	\$4,475,617	\$1,515	\$9,800	\$12,418	(\$495,585)	(\$3,267)	(\$498,852)	\$4,000,498	\$399,640	\$4,400,138
本期淨利	—	—	—	(7,157)	—	—	—	(7,157)	1,097	(6,060)
本期其他綜合損益	—	—	—	—	9	3,851	3,860	3,860	—	3,860
本期綜合損益總額	—	—	—	(7,157)	9	3,851	3,860	(3,297)	1,097	(2,200)
西元2026年3月31日餘額	\$4,475,617	\$1,515	\$9,800	\$5,261	(\$495,576)	\$584	(\$494,992)	\$3,997,201	\$400,737	\$4,397,938

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司
 股東權益變動表(續)
 西元2026年1月1日至3月31日

單位：泰銖仟元

項 目	單 獨 財 務 報 表				合 計
	已發行且收足 之 股 本	保 留 盈 餘		其他股東權益	
		法定準備	累積盈(虧)	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2025年1月1日餘額	\$4,475,617	\$9,800	(\$224,563)	(\$495,534)	\$3,765,320
本期淨利	—	—	23,030	—	23,030
本期其他綜合損益	—	—	—	(144)	(144)
本期綜合損益總額	—	—	23,030	(144)	22,886
西元2025年3月31日餘額	\$4,475,617	\$9,800	(\$201,533)	(\$495,678)	\$3,788,206
西元2026年1月1日餘額	\$4,475,617	\$9,800	(\$105,022)	(\$495,585)	\$3,884,810
本期淨利	—	—	(9,475)	—	(9,475)
本期其他綜合損益	—	—	—	9	9
本期綜合損益總額	—	—	(9,475)	9	(9,466)
西元2026年3月31日餘額	\$4,475,617	\$9,800	(\$114,497)	(\$495,576)	\$3,875,344

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

現金流量表

西元2026年1月1日至3月31日

單位：泰銖仟元

項目	合併財務報表		單獨財務報表	
	2026	2025	2026	2025
營業活動之現金流量				
稅前淨利	\$4,837	\$24,436	\$373	\$23,577
將淨利調節至營業活動淨現金流入(出)之調整項目				
折舊費用	101,260	52,251	92,694	49,753
攤銷費用	4,987	4,206	4,986	4,201
預期信用(迴轉利益)	(223)	(270)	(270)	(270)
存貨淨變現價值(回升利益)	(23,174)	(17,040)	(24,672)	(16,579)
購料合約損失	3,917	14,342	2,301	14,342
處分設備(利益)	(10,884)	(1,273)	(10,884)	(1,273)
投資關聯企業之投資(利益)	(3,479)	(2,255)	-	-
投資關聯企業之未實現(損失)利益	(41)	604	-	-
未實現衍生性商品公平價值(利益)	(28,047)	(1,488)	(28,047)	(1,488)
長期員工福利準備	1,057	1,626	1,177	1,158
未實現兌換損失(利益)	33,499	(3,630)	33,499	(3,750)
利息收入	(124)	(225)	(123)	(225)
利息費用	15,758	11,906	13,512	11,320
營業資產及負債變動前之營業活動淨利	99,343	83,190	84,546	80,766
營業資產(增)減				
應收帳款及其他應收款	(198,949)	(27,355)	(123,019)	(23,348)
存貨	293,829	422,315	221,125	404,193
預付款項	(98,591)	4,536	(98,117)	3,692
其他流動資產	26,045	(55)	22,829	1,259
其他非流動資產	(1,527)	-	(2,168)	-
營業負債增(減)				
應付帳款及其他應付款	(13,098)	51,920	19,921	58,645
預收款項	160,933	(77,251)	160,182	(77,256)
其他流動負債	22,742	(9,093)	22,711	(9,104)
其他非流動負債	(646)	-	-	-
營業活動之現金流入	290,081	448,207	308,010	438,847
支付長期員工福利	-	(168)	-	(168)
支付之所得稅	(36)	(30)	(36)	(30)
營業活動之淨現金流入	290,045	448,009	307,974	438,649
投資活動之現金流量				
受限制銀行存款增加	(95)	-	-	-
購置不動產廠房及設備	(20,913)	(71,746)	(19,461)	(55,603)
處分設備價款	15,489	3,262	15,489	3,262
投資子公司	(7,000)	-	-	-
支付設備押金	(90,752)	(14,313)	(90,752)	(13,880)
收取利息收入	72	70	71	70
投資活動之淨現金流(出)	(103,199)	(82,727)	(94,653)	(66,151)
籌資活動之現金流量				
支付利息費用	(14,690)	(11,870)	(12,436)	(11,293)
金融機構短期借款(減少)增加	(400,283)	(501,528)	(426,752)	(511,802)
長期借款增加	267,000	-	267,000	-
長期借款(減少)	(417)	-	-	-
母公司短期借款增加	155,830	151,350	155,830	151,350
籌資活動之淨現金流入(出)	7,440	(362,048)	(16,358)	(371,745)
本期現金及約當現金淨增加數	194,286	3,234	196,963	753
期初現金及約當現金餘額	302,422	309,814	216,303	258,551
期末現金及約當現金餘額	\$496,708	\$313,048	\$413,266	\$259,304
現金流資訊之補充揭露：				
非現金交易：				
應付設備款	\$4,205	\$26,209	\$4,205	\$26,209
從預付設備款轉入不動產、廠房及設備	14,219	7,221	14,219	7,221
應付認股權減少	7,000	-	-	-

(後附之附註係本財務報表之一部分)

聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司及其子公司

合併期中財務報表附註

西元 2026 年第一季

1. 一般資訊

1.1 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，本公司採用簡明扼要的方式來表達期中財務報表。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。

期中財務報表主係揭露有別於最近期財務報表資訊之新增交易、事件及最新狀況，以免造成資訊重複揭露，因此期中財務報表應與最近年度之財務報表併同閱讀，以茲比較。

本公司法定財務報表係以泰文編製，英文財務報表係依據泰文財務報表翻譯而成。

1.2 合併基礎

期中合併財務報表包括聚亨企業集團(泰國)大眾有限公司(本公司)及其子公司(本集團)。其財務報表之編製基礎與 2025 年 12 月 31 日之合併財務報告相同。本期股權投資架構並未發生改變。

1.3 重要會計政策

本期中財務報表所使用的會計政策及方法與西元 2025 年 12 月 31 日財務報表編製所採用之會計原則相同。

2026 年 1 月 1 日開始適用之財務報告準則對本集團之財務報表無重大影響。

2. 關係人交易

本期本集團與關係人間之重大交易，該交易皆屬一般正常交易，本期與關係人間定價政策並未發生重大變化。

與關係人間重要交易匯總如下：

單位：泰銖百萬元

	合併財務報表	
	2026年1月1日 至3月31日	2025年1月1日 至3月31日
與最終母公司之交易		
進貨	4	6
利息費用	1	1
與關聯企業之交易		
銷貨	21	20
與關係企業之交易		
銷貨	190	105
進貨	47	—
單獨財務報表		
	2026年1月1日 至3月31日	2025年1月1日 至3月31日
與子公司之交易		
銷貨	34	—
與最終母公司之交易		
進貨	4	61
利息費用	1	1
與關聯企業之交易		
銷貨	21	20
與關係企業之交易		
銷貨	190	105
進貨	47	—

西元 2026 年 3 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日本集團與關係人交易之相關科目餘額如下：

單位：泰銖仟元

	合併財務報表	
	2026年3月31日	2025年12月31日 (經查核)
<u>應收帳款－關係人(附註 3)</u>		
關聯企業	2,730	2,063
關係企業(共同股東)	28,409	33,577
合 計	31,139	35,640
<u>其他應收款－關係人(附註 3)</u>		
關係企業(共同股東)	229	1,449
合 計	229	1,449
<u>應付帳款－關係人</u>		
最終母公司	2,752	743
合 計	2,752	743
<u>其他應付款－關係人</u>		
最終母公司	1,811	258
合 計	1,811	258
<u>短期借款－關係人</u>		
最終母公司	164,968	—
合 計	164,968	—

	單獨財務報表	
	2026年3月31日	2025年12月31日 (經查核)
<u>應收帳款－關係人(附註3)</u>		
子公司	18,453	31,528
關聯企業	2,730	2,063
關係企業(共同股東)	28,409	33,577
合 計	49,592	67,168
<u>其他應收款－關係人(附註3)</u>		
關係企業(共同股東)	229	1,449
合 計	229	1,449
<u>應付帳款－關係人</u>		
最終母公司	2,752	743
合 計	2,752	743
<u>其他應付款－關係人</u>		
最終母公司	1,811	258
合 計	1,811	258
<u>短期借款－關係人</u>		
最終母公司	164,968	—
合 計	164,968	—

下表為截至2026年3月31日，本公司向關係人借款之本期變動：

單位：泰銖仟元

	合併財務報表／單獨財務報表
2026年1月1日	—
本期新增	155,830
匯率影響數	9,138
2026年3月31日	164,968

向關係人短期借款以美元計價，利率參考聯邦基金利率加年息1.10%。此借款自首次撥款日起算，須於一年內償還。

董事及管理階層之報酬

西元 2026 年及 2025 年 1 月 1 日至 3 月 31 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

	合併財務報表	
	2026年1月1日 至3月31日	2025年1月1日 至3月31日
短期員工福利	5.5	5.1
離職後給付	0.5	0.5
合 計	6.0	5.6

	單獨財務報表	
	2026年1月1日 至3月31日	2025年1月1日 至3月31日
短期員工福利	4.9	4.4
離職後給付	0.4	0.4
合 計	5.3	4.8

3. 應收帳款及其他應收款

單位：泰銖仟元

	合併財務報表	
	2026年3月31日	2025年12月31日 (經查核)
<u>應收帳款—關係人(附註2)</u>		
帳 齡		
尚未到期	3,194	19,877
逾 期		
3 個月內	27,945	15,763
合 計	31,139	35,640
<u>應收帳款—非關係人</u>		
帳 齡		
尚未到期	322,036	172,852
逾 期		
3 個月內	263,844	210,817
3 個月至6個月	5,263	2,129
6 個月至12個月	366	172
12 個月以上	18,377	18,600
合 計	609,886	404,570
減：備抵呆帳	(18,377)	(18,600)
應收帳款—非關係人淨額	591,509	385,970
應收帳款淨額	622,648	421,610
<u>其他應收款</u>		
其他應收款—關係人(附註2)	229	1,449
其他應收款—非關係人	4,042	3,954
應收利息	290	238
其他應收款合計	4,561	5,641
應收帳款與其他應收款—淨額合計	627,209	427,251

	單獨財務報表	
	2026年3月31日	2025年12月31日 (經查核)
<u>應收帳款－關係人</u>		
帳 齡		
尚未到期	21,647	47,082
逾 期		
3 個月內	27,945	20,086
合 計	49,592	67,168
<u>應收帳款－非關係人</u>		
帳 齡		
尚未到期	207,921	100,303
逾 期		
3 個月內	204,289	169,222
3 個月至6個月	165	—
6 個月至12個月	—	—
12 個月以上	17,817	18,087
合 計	430,192	287,612
減：備抵呆帳	(17,817)	(18,087)
應收帳款－非關係人淨額	412,375	269,525
應收帳款淨額	461,967	336,693
<u>其他應收款</u>		
其他應收款－關係人(附註 2)	229	1,449
其他應收款－非關係人	9	40
應收利息	290	238
其他應收款合計	528	1,727
應收帳款與其他應收款－淨額合計	462,495	338,420

4. 存貨

下表為本公司截至 2026 年 3 月 31 日，存貨淨變現價值與回升利益之本期變動：

	單位：泰銖仟元	
	合併財務報表	單獨財務報表
2026 年 1 月 1 日	46,321	46,012
本期增加	(23,174)	(24,672)
2026 年 3 月 31 日	23,147	21,340

5. 不動產、廠房及設備

下表為本公司截至 2026 年 3 月 31 日，不動產、廠房及設備之本期變動：

	單位：泰銖仟元	
	合併財務報表	單獨財務報表
2026 年 1 月 1 日	2,614,742	2,387,800
本期新增	36,625	35,173
處分及報廢	(6,364)	(6,364)
折舊	(101,260)	(92,694)
減損損失	1,759	1,759
2026 年 3 月 31 日	2,545,502	2,325,674

本集團已將大部分的不動產、廠房及設備抵押給銀行，作為商業銀行所提供信貸融資的擔保品

6. 長期借款

	單位：泰銖仟元	
	合併財務報表	單獨財務報表
2026年1月1日	4,583	—
本期新增	267,000	267,000
本期支付	(417)	—
合計	271,166	267,000
減：一年內到期	(42,736)	(41,068)
長期借款	228,430	225,932

截至 2026 年 3 月 31 日，本集團向金融機構取得之長期借款，係依多項協議所提供之信用額度，合計 405 百萬泰銖（2025 年 12 月 31 日：500 萬泰銖）。該等借款之年利率介於 2.35% 至 6.50%（2025 年 12 月 31 日：年利率 2.35%）。相關款項須於 2031 年 3 月內償還。

本公司之長期借款由公司董事提供保證。

子公司之長期借款由子公司董事提供保證，並以子公司之土地（含建築物）及部分機器設備設定抵押。

借款合同載有若干約定條款及限制，包括但不限於：限制本集團新增負債或承擔義務、就任何其他個人或單位之借款提供保證，以及資產之處分或質押等行為。

截至 2026 年 3 月 31 日，本集團尚未動用之長期授信額度為 133 百萬泰銖（2025 年 12 月 31 日：無）。

7. 部門別資訊

本集團係依其產品與服務別劃分為不同之業務單位。於本期內，本集團之可報導營運部門之組織架構，與最近一期年度財務報表相比並無變動。

本集團主要從事鋼鐵產品之製造及銷售，其營運僅於泰國境內進行。部門績效係依營業利益或損失衡量，其衡量基礎與財務報表中用以衡量營業利益或損失者一致。基於上述原因，本財務報表所列示之所有收入、營業利益及資產，均僅歸屬於前述之可報導營運部門及地理區域。

8. 承諾及或有負債

8.1 購料進貨承諾

本集團截至 2026 年 3 月 31 日的原材料採購承諾金額為 55 百萬美元（2025 年 12 月 31 日：84 百萬泰銖及 37 百萬美元）。（本公司：54 百萬美元；2025 年 12 月 31 日：84 百萬泰銖及 37 百萬美元）。

8.2 資本承諾

本公司與購置廠房及機器設備相關承諾如下：

單位：泰銖百萬元

	合併財務報表/單獨財務報表	
	2026年3月31日	2025年12月31日 (經查核)
貨 幣：		
泰 銖	104.6	117.4
美 元	6.2	1.9
台 幣	—	0.1
人 民 幣	19.5	23.5

8.3 投資承諾

截至 2026 年 3 月 31 日，本公司對子公司 Green Engineering Holding Company Limited 尚有 33 百萬泰銖之投資承諾(2025 年 12 月 31 日尚有 33 百萬泰銖)。

8.4 保證事項

本集團截至 2026 年 3 月 31 日仍有尚未到期之銀行保證約 31 百萬泰（2025 年 12 月 31 日：35 百萬泰銖）。（本公司：27 百萬泰銖；2025 年 12 月 31 日：27 百萬泰銖），係銀行代表本集團所出具，作為若干履約保證金之用，其中包括用以擔保電力使用等項目。

9. 金融工具

9.1 金融工具之公允價值

由於本公司大部分金融工具性質為短期或浮動利率，因此估計之公允價值與財務報中表達之金額沒有重大的差異。

9.2 公允價值層級

西元 2026 年 3 月 31 日及 2025 年 12 月 31 日本集團用不同等級衡量資產負債之公允價值如下：

單位：泰銖百萬

	合併財務報表／單獨財務報表			
	2026 年 3 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
公允價值衡量之金融資產				
衍生工具				
外匯遠期合約	—	22.1	—	22.1
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	—	—	66.5	66.5
	合併財務報表／單獨財務報表			
	2025 年 12 月 31 日			
	第一等級	第二等級	第三等級	合計
公允價值衡量之金融資產				
衍生工具				
外匯遠期合約	—	0.7	—	0.7
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產				
權益投資	—	—	66.4	66.4
公允價值衡量之金融負債				
衍生工具				
外匯遠期合約	—	6.7	—	6.7

本期金融工具衡量及評價方法未發生改變，也未有公允價值層級間轉換之情事。

10. 重分類

截至2025年12月31日財務報表，以及截至2026年3月31日止三個月期間綜合損益表之部分金額，業經重分類處理，以配合本期之表達方式，相關重分類情形說明如下：

單位：泰銖仟元

	合併財務報表		單獨財務報表	
	重分類後	原列金額	重分類後	原列金額
財務報表				
來自金融機構之長期借款流動部分	1,668	—	—	—
其他流動負債	1,992	3,660	—	—
來自金融機構之長期借款	2,915	—	—	—
其他非流動負債	2,771	5,686	—	—
綜合損益表				
其他收入	6,568	5,296	4,850	3,578
管理費用	46,176	48,882	43,814	46,460
其他費用	14,072	—	14,072	—
預期信用減損迴轉利益	—	(270)	—	(270)
購料合約迴轉利益	—	14,342	—	14,342
非金融資產減損迴轉利益	—	(3,918)	—	(3,918)

重分類對先前已報告的損失或股東權益沒有任何影響。

11. 財務報表核准

本期中財務報表業經本公司董事於西元 2026 年 5 月 7 日通過發布。

Tycoons Worldwide Group (Thailand)
Public Company Limited and its subsidiaries
Review report and consolidated and separate financial
information
For the three-month period ended 31 March 2026

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 consolidated financial information of Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries ("the Group"), which comprises the consolidated statement of financial position as at 31 March 2026, and the related consolidated statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the three-month period then ended, as well as the condensed notes to the interim consolidated financial statements. I have also reviewed the separate financial information of Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited for the same periods (collectively "the 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 the standards as applicable to auditing issued by the Federation of Accounting Professions 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*.



Vijit Buasri

Certified Public Accountant (Thailand) No. 14167

EY Office Limited
Bangkok: 7 May 2026

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Statements of financial position

As at 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		31 March 2026	31 December 2025	31 March 2026	31 December 2025
		(Unaudited but reviewed)	(Audited)	(Unaudited but reviewed)	(Audited)
Assets					
Current assets					
Cash and cash equivalents		496,708	302,422	413,266	216,303
Trade and other current receivables	2, 3	627,209	427,251	462,495	338,420
Inventories	4	1,648,669	1,919,324	1,549,880	1,746,333
Advance payments for goods		108,448	9,857	107,780	9,663
Valued added tax refundable		87,965	120,685	77,298	107,017
Other current financial assets		22,122	744	22,122	744
Other current assets		17,226	14,823	16,287	13,669
Total current assets		3,008,347	2,795,106	2,649,128	2,432,149
Non-current assets					
Restricted bank deposits		71,395	71,300	71,000	71,000
Other non-current financial assets		66,451	66,440	66,451	66,440
Investment in associate		320,092	311,758	167,901	167,901
Investments in subsidiaries		-	-	305,639	305,639
Investment properties		328,515	328,515	-	-
Property, plant and equipment	5	2,545,502	2,614,742	2,325,674	2,387,800
Deferred tax assets		42,128	51,796	41,253	51,103
Other non-current assets		255,735	178,354	249,581	171,558
Total non-current assets		3,629,818	3,622,905	3,227,499	3,221,441
Total assets		6,638,165	6,418,011	5,876,627	5,653,590

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

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Statements of financial position (continued)

As at 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		31 March 2026 (Unaudited but reviewed)	31 December 2025 (Audited)	31 March 2026 (Unaudited but reviewed)	31 December 2025 (Audited)
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions		1,138,608	1,516,082	1,001,711	1,405,653
Trade and other current payables	2	321,131	336,382	263,634	238,858
Current portion of long-term loans from financial institutions	6	42,736	1,668	41,068	-
Short-term loans from related party	2	164,968	-	164,968	-
Advance received from customers		212,387	51,454	209,674	49,493
Corporate income tax payable		576	146	-	-
Other current financial liabilities		13	6,682	13	6,682
Other current liabilities		28,651	1,992	26,938	1,926
Total current liabilities		1,909,070	1,914,406	1,708,006	1,702,612
Non-current liabilities					
Long-term loans from financial institutions	6	228,430	2,915	225,932	-
Non-current provision for employee benefits		69,653	68,596	67,045	65,868
Deferred tax liabilities		30,949	29,185	-	-
Other non-current liabilities		2,125	2,771	300	300
Total non-current liabilities		331,157	103,467	293,277	66,168
Total liabilities		2,240,227	2,017,873	2,001,283	1,768,780
Shareholders' equity					
Share capital					
Registered					
596,748,900 ordinary shares of Baht 7.5 each		4,475,617	4,475,617	4,475,617	4,475,617
Issued and fully paid-up					
596,748,900 ordinary shares of Baht 7.5 each		4,475,617	4,475,617	4,475,617	4,475,617
Surplus from the change in the interests in a subsidiary		1,515	1,515	-	-
Retained earnings					
Appropriated - statutory reserve		9,800	9,800	9,800	9,800
Unappropriated (deficits)		5,261	12,418	(114,497)	(105,022)
Other components of shareholders' equity		(494,992)	-498,852	(495,576)	-495,585
Equity attributable to owners of the Company		3,997,201	4,000,498	3,875,344	3,884,810
Non-controlling interests of the subsidiaries		400,737	399,640	-	-
Total shareholders' equity		4,397,938	4,400,138	3,875,344	3,884,810
Total liabilities and shareholders' equity		6,638,165	6,418,011	5,876,627	5,653,590

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

Directors

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries**Statements of comprehensive income****For the three-month period ended 31 March 2026**

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

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2026	2025	2026	2025
Profit or loss:				
Revenues				
Sales	2,477,277	1,230,011	2,326,715	1,184,599
Gain on exchange rates	-	9,400	-	9,204
Other income	23,956	6,568	23,688	4,850
Total revenues	2,501,233	1,245,979	2,350,403	1,198,653
Expenses				
Cost of sales	2,420,145	1,136,565	2,286,587	1,092,166
Reversal of reduction of cost of inventory to net realisable value	(23,174)	(17,040)	(24,672)	(16,579)
	2,396,971	1,119,525	2,261,915	1,075,587
Distribution costs	31,681	32,344	27,134	30,508
Administrative expenses	49,956	46,176	43,470	43,814
Loss on exchange rates	1,939	-	2,091	-
Other expenses	3,694	14,072	2,031	14,072
Total expenses	2,484,241	1,212,117	2,336,641	1,163,981
Operating profit	16,992	33,862	13,762	34,672
Share of profit from investment in associate	3,479	2,255	-	-
Finance income	124	225	123	225
Finance cost	(15,758)	(11,906)	(13,512)	(11,320)
Profit before income tax expenses	4,837	24,436	373	23,577
Income tax expenses	(10,897)	(876)	(9,848)	(547)
Profit (loss) for the period	(6,060)	23,560	(9,475)	23,030
Other comprehensive income:				
<i>Other comprehensive income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>				
Share of other comprehensive income from investment in associate - net of income tax	3,851	9,216	-	-
<i>Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods</i>				
Gains (losses) on changes in value of equity investments designated at fair value through other comprehensive income - net of income tax	9	(144)	9	(144)
Other comprehensive income for the period	3,860	9,072	9	(144)
Total comprehensive income for the period	(2,200)	32,632	(9,466)	22,886

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

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Statements of comprehensive income (continued)

For the three-month period ended 31 March 2026

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

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2026	2025	2026	2025
Profit (loss) attributable to				
Equity holders of the Company	(7,157)	23,808	(9,475)	23,030
Non-controlling interests of the subsidiaries	1,097	(248)		
	<u>(6,060)</u>	<u>23,560</u>		
Total comprehensive income attributable to				
Equity holders of the Company	(3,297)	32,880	(9,466)	22,886
Non-controlling interests of the subsidiaries	1,097	(248)		
	<u>(2,200)</u>	<u>32,632</u>		
Basic earnings per share (loss per share)				
Profit (loss) attributable to equity holders of the Company	<u>-0.01</u>	<u>0.04</u>	<u>-0.02</u>	<u>0.04</u>

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

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Statements of changes in shareholders' equity

For the three-month period ended 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

Consolidated financial statements										
Equity attributable to owners of the Company										
	Issued and paid-up share capital	Surplus from the change in interests of a subsidiary	Retained earnings		Other components of shareholders' equity			Total equity attributable to owners of the Company	Equity attributable to non-controlling interests of the subsidiaries	Total shareholders' equity
			Appropriated - statutory reserve	Unappropriated (deficits)	Other comprehensive income		Total other components of shareholders' equity			
					Fair value reserve	Share of other comprehensive income from investment in associate				
Balance as at 1 January 2025	4,475,617	-	9,800	(120,672)	(495,534)	(10,543)	(506,077)	3,858,668	342,343	4,201,011
Profit (loss) for the period	-	-	-	23,808	-	-	-	23,808	(248)	23,560
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	(144)	9,216	9,072	9,072	-	9,072
Total comprehensive income for the period	-	-	-	23,808	(144)	9,216	9,072	32,880	(248)	32,632
Balance as at 31 March 2025	<u>4,475,617</u>	<u>-</u>	<u>9,800</u>	<u>(96,864)</u>	<u>(495,678)</u>	<u>(1,327)</u>	<u>(497,005)</u>	<u>3,891,548</u>	<u>342,095</u>	<u>4,233,643</u>
Balance as at 1 January 2026	4,475,617	1,515	9,800	12,418	(495,585)	(3,267)	(498,852)	4,000,498	399,640	4,400,138
Profit (loss) for the period	-	-	-	(7,157)	-	-	-	(7,157)	1,097	(6,060)
Other comprehensive income for the period	-	-	-	-	9	3,851	3,860	3,860	-	3,860
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(7,157)	9	3,851	3,860	(3,297)	1,097	(2,200)
Balance as at 31 March 2026	<u>4,475,617</u>	<u>1,515</u>	<u>9,800</u>	<u>5,261</u>	<u>(495,576)</u>	<u>584</u>	<u>(494,992)</u>	<u>3,997,201</u>	<u>400,737</u>	<u>4,397,938</u>

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

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Statements of changes in shareholders' equity (continued)

For the three-month period ended 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

Separate financial statements

	Issued and paid-up share capital	Retained earnings		Other components of shareholders' equity	Total shareholders' equity
		Appropriated - statutory reserve	Unappropriated (deficits)	Other comprehensive income Fair value reserve	
Balance as at 1 January 2025	4,475,617	9,800	(224,563)	(495,534)	3,765,320
Profit for the period	-	-	23,030	-	23,030
Other comprehensive income for the period	-	-	-	(144)	(144)
Total comprehensive income for the period	-	-	23,030	(144)	22,886
Balance as at 31 March 2025	4,475,617	9,800	(201,533)	(495,678)	3,788,206
Balance as at 1 January 2026	4,475,617	9,800	(105,022)	(495,585)	3,884,810
Loss for the period	-	-	(9,475)	-	(9,475)
Other comprehensive income for the period	-	-	-	9	9
Total comprehensive income for the period	-	-	(9,475)	9	(9,466)
Balance as at 31 March 2026	4,475,617	9,800	(114,497)	(495,576)	3,875,344

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

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries**Cash flow statements****For the three-month period ended 31 March 2026**

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2026	2025	2026	2025
Cash flows from operating activities				
Profit before tax	4,837	24,436	373	23,577
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by (paid from) operating activities:				
Depreciation	101,260	52,251	92,694	49,753
Amortisation	4,987	4,206	4,986	4,201
Reversal of allowance for expected credit losses	(223)	(270)	(270)	(270)
Reversal of reduction of cost of inventory to net realisable value	(23,174)	(17,040)	(24,672)	(16,579)
Loss from raw material purchase contracts	3,917	14,342	2,301	14,342
Gain on disposal/write-off of equipment	(10,884)	(1,273)	(10,884)	(1,273)
Share of profit from investment in associate	(3,479)	(2,255)	-	-
Unrealised profit (loss) on sales of goods to associate company	(41)	604	-	-
Non-current provision for employee benefits	1,057	1,626	1,177	1,158
Unrealised gain on fair value of derivatives	(28,047)	(1,488)	(28,047)	(1,488)
Unrealised (gain) loss on exchange rates	33,499	(3,630)	33,499	(3,750)
Finance income	(124)	(225)	(123)	(225)
Finance cost	15,758	11,906	13,512	11,320
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities	99,343	83,190	84,546	80,766
Operating assets (increase) decrease				
Trade and other current receivables	(198,949)	(27,355)	(123,019)	(23,348)
Inventories	293,829	422,315	221,125	404,193
Advance payments for goods	(98,591)	4,536	(98,117)	3,692
Other current assets	26,045	(55)	22,829	1,259
Other non-current assets	(1,527)	-	(2,168)	-
Operating liabilities increase (decrease)				
Trade and other current payables	(13,098)	51,920	19,921	58,645
Advance received from customers	160,933	(77,251)	160,182	(77,256)
Other current liabilities	22,742	(9,093)	22,711	(9,104)
Other non-current liabilities	(646)	-	-	-
Cash flows from operating activities	290,081	448,207	308,010	438,847
Cash paid for non-current provision for employee benefits	-	(168)	-	(168)
Cash paid for income tax	(36)	(30)	(36)	(30)
Net cash flows from operating activities	290,045	448,009	307,974	438,649

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

(Unaudited but reviewed)

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Cash flow statements (continued)

For the three-month period ended 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2026	2025	2026	2025
Cash flows from investing activities				
Increase in restricted bank deposits	(95)	-	-	-
Acquisitions of property, plant and equipment	(20,913)	(71,746)	(19,461)	(55,603)
Cash received from disposals of equipment	15,489	3,262	15,489	3,262
Cash paid for investments in subsidiaries	(7,000)	-	-	-
Cash paid for deposits for purchases of property, plant and equipment	-90,752	-14,313	-90,752	-13,880
Cash received from interest	72	70	71	70
Net cash flows used in investing activities	(103,199)	(82,727)	(94,653)	(66,151)
Cash flows from financing activities				
Decrease in bank overdrafts and short-term loans from financial institutions	(400,283)	(501,528)	(426,752)	(511,802)
Increase in short-term loans from related party	155,830	151,350	155,830	151,350
Cash receipts from long-term loans from financial institutions	267,000	-	267,000	-
Repayments of long-term loans from financial institutions	(417)	-	-	-
Cash paid for interest	(14,690)	(11,870)	(12,436)	(11,293)
Net cash flows from (used in) financing activities	7,440	(362,048)	(16,358)	(371,745)
Net increase in cash and cash equivalents	194,286	3,234	196,963	753
Cash and cash equivalents at beginning of period	302,422	309,814	216,303	258,551
Cash and cash equivalents at end of period	496,708	313,048	413,266	259,304
	-	-	-	-
Supplementary cash flow information				
Non-cash transactions				
Purchases of equipment but have not yet paid	4,205	26,209	4,205	26,209
Transfer from deposits for purchases of property, plant and equipment to property, plant and equipment	14,219	7,221	14,219	7,221
Decrease in share subscription payables	7,000	-	-	-

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

Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited and its subsidiaries

Condensed notes to the interim financial statements

For the three-month period ended 31 March 2026

1. General information

1.1 Basis for the preparation of interim financial information

This interim financial information is prepared in accordance with Thai Accounting Standard No. 34 *Interim Financial Reporting*, with the Company presenting condensed interim financial statements. 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 and has presented notes to the interim financial statements on a condensed basis.

The interim financial information is 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. This interim financial information should therefore be read in conjunction with the latest annual financial statements.

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

1.2 Basis of consolidation

The consolidated financial information includes the financial information of Tycoons Worldwide Group (Thailand) Public Company Limited (“the Company”) and its subsidiaries (“the subsidiaries”) (collectively “the Group”) and has been prepared on the same basis as that applied for the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2025, with no change in shareholding structure of subsidiaries during the current period.

1.3 Accounting policies

The interim financial information is prepared by using the same accounting policies and methods of computation as were used for the financial statements for the year ended 31 December 2025.

The revised financial reporting standards which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2026, do not have any significant impact on the Group’s financial statements.

2. Related party transactions

During the periods, the Group had significant business transactions with related parties. Such transactions arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Group and those related parties. There were no significant changes in the transfer pricing policies of transactions with related parties during the current period.

(Unaudited but reviewed)

Significant business transactions with related parties are summarised below.

(Unit: Million Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	For the three-month periods ended 31 March			
	2026	2025	2026	2025
Transactions with subsidiary companies				
(eliminated from the consolidated financial statements)				
Sales	-	-	34	-
Transactions with parent company				
Purchases of goods	4	6	4	6
Interest expense	1	1	1	1
Transactions with associated company				
Sales	21	20	21	20
Transactions with related companies				
Sales	190	105	190	105
Purchases of goods	47	-	47	-

As at 31 March 2026 and 31 December 2025, the balances of the accounts between the Group and those related parties are as follows.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	31 March 2026	31 December 2025	31 March 2026	31 December 2025
Trade receivables (Note 3)				
Subsidiaries	-	-	18,453	31,528
Associated company	2,730	2,063	2,730	2,063
Related companies (related by common shareholder)	28,409	33,577	28,409	33,577
Total	31,139	35,640	49,592	67,168
Other current receivables (Note 3)				
Related company (related by common shareholder)	229	1,449	229	1,449
Total	229	1,449	229	1,449
Trade payables				
Parent company	2,752	743	2,752	743
Total	2,752	743	2,752	743
Other current payables				
Parent company	1,811	258	1,811	258
Total	1,811	258	1,811	258
Short-term loans from related party				
Parent company	164,968	-	164,968	-
Total	164,968	-	164,968	-

(Unaudited but reviewed)

Movements in the short-term loans from related party account during the three-month period ended 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated/Separate financial statements
Balance as at 1 January 2026	-
Additions	155,830
Unrealised losses on exchange rate	9,138
Balance as at 31 March 2026	164,968

Short-term loans from related party are loans denominated in USD from the parent company with interest rate referenced to the Federal Funds Rate plus 1.10% per annum. The loans are due within 1 year from the first drawdown date.

Directors and management's benefits

During the three-month periods ended 31 March 2026 and 2025, the Group had employee benefit expenses of its directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	For the three-month periods ended 31 March			
	2026	2025	2026	2025
Short-term employee benefits	5.5	5.1	4.9	4.4
Post-employment benefits	0.5	0.5	0.4	0.4
Total	6.0	5.6	5.3	4.8

3. Trade and other current receivables

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	31 March 2026	31 December 2025	31 March 2026	31 December 2025
Trade receivables - related parties (Note 2)				
Aged on the basis of due dates				
Not yet due	3,194	19,877	21,647	47,082
Past due				
Up to 3 months	27,945	15,763	27,945	20,086
Total	31,139	35,640	49,592	67,168

(Unaudited but reviewed)

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	31 March	31 December	31 March	31 December
	2026	2025	2026	2025
Trade receivables - unrelated parties				
Aged on the basis of due dates				
Not yet due	322,036	172,852	207,921	100,303
Past due				
Up to 3 months	263,844	210,817	204,289	169,222
3 - 6 months	5,263	2,129	165	-
6 - 12 months	366	172	-	-
Over 12 months	18,377	18,600	17,817	18,087
Total	609,886	404,570	430,192	287,612
Less: Allowance for expected credit losses	(18,377)	(18,600)	(17,817)	(18,087)
Total trade receivables - unrelated parties, net	591,509	385,970	412,375	269,525
Total trade receivables - net	622,648	421,610	461,967	336,693
Other current receivables				
Other current receivables - related party (Note 2)	229	1,449	229	1,449
Other current receivables - unrelated parties	4,042	3,954	9	40
Interest receivables	290	238	290	238
Total	4,561	5,641	528	1,727
Total trade and other current receivables - net	627,209	427,251	462,495	338,420

4. Inventories

Movements in the allowance for reduction of cost of inventories to net realisable value account during the three-month period ended 31 March 2026

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated	Separate
	financial statements	financial statements
Balance as at 1 January 2026	46,321	46,012
Decrease	(23,174)	(24,672)
Balance as at 31 March 2026	23,147	21,340

5. Property, plant and equipment

Movements in the property, plant and equipment account during the three-month period ended 31 March 2026

	(Unit: Thousand Baht)	
	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Net book value as at 1 January 2026	2,614,742	2,387,800
Acquisitions - at cost	36,625	35,173
Disposals/write-offs - net book value	(6,364)	(6,364)
Depreciation	(101,260)	(92,694)
Reversal of allowance for impairment	1,759	1,759
Net book value as at 31 March 2026	<u>2,545,502</u>	<u>2,325,674</u>

The Group has mortgaged certain items of its property, plant and machinery with banks as collateral against credit facilities granted by commercial banks.

6. Long-term loans from financial institutions

Movements in the long-term loans from financial institutions accounting during the three-month period ended 31 March 2026.

	(Unit: Thousand Baht)	
	Consolidated financial statements	Separate financial statements
Balance as at 1 January 2026	4,583	-
Additions	267,000	267,000
Repayments	(417)	-
Balance as at 31 March 2026	271,166	267,000
Less: Portion due within one year	(42,736)	(41,068)
Portion due more than one year	<u>228,430</u>	<u>225,932</u>

As at 31 March 2026, the Group had long-term loans from financial institutions which comprise credit facilities under numerous agreements totaling Baht 405 million (31 December 2025: Baht 5 million). These loans carry interest at rate of 2.35% to 6.50% per annum (31 December 2025: 2.35% per annum). Repayments are to be made on a monthly and quarterly basis, to be completed within March 2031.

Long-term loans of the Company are guaranteed by the Company's director.

Long-term loans of the subsidiary are guaranteed by the subsidiary's directors and the mortgage of the subsidiary's land with buildings and certain machinery.

The Group is required to comply with certain covenants and restrictions as specified in the loan agreements.

As at 31 March 2026, the long-term credit facilities of the Group which have not yet been drawn down amounted to Baht 133 million (31 December 2025: Nil).

7. Segment information

The Group is organised into business units based on its products and services. During the current period, the Group has not changed the organisation of its reportable segments from the last annual financial statements.

The Group is principally engaged in the manufacture and distribution of steel products. Its operations are carried on only in Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss, on a basis consistent with that used to measure operating profit or loss in the financial statements. As a result, all of the revenues, operating profit and assets as reflected in these financial statements pertain exclusively to the aforementioned reportable operating segment and geographical area.

8. Commitments and contingent liabilities**8.1 Raw material purchase commitments**

As at 31 March 2026, the Group had raw material purchase commitments amounting of USD 55 million (31 December 2025: Baht 84 million and USD 37 million) (the Company only: USD 54 million (31 December 2025: Baht 84 million and USD 37 million)). The materials will be shipped to the Group within a period not exceeding than 1 year from the contract dates.

8.2 Capital commitments

As at 31 March 2026 and 31 December 2025, the Company had capital commitments relating to the acquisitions of building and attached facilities, machinery and equipment as follows.

	(Unit: Million)	
	Consolidated/Separate financial statements	
	31 March 2026	31 December 2025
Currency		
Baht	104.6	117.4
USD	6.2	1.9
NTD	-	0.1
CNY	19.5	23.5

8.3 Long-term investment commitments

As at 31 March 2026, the Company had an outstanding commitment in respect of uncalled portion of investment in Green Engineering Holding Co., Ltd. (a subsidiary) according to the Company's shareholding proportion in the amount of Baht 33 million (31 December 2025: Baht 33 million).

8.4 Guarantees

As at 31 March 2026, there were outstanding bank guarantees of Baht 31 million (31 December 2025: Baht 35 million) (the Company only: Baht 27 million (31 December 2025: Baht 27 million)) issued by banks on behalf of the Group in respect of certain performance bonds to guarantee electricity use among others.

9. Financial instruments**9.1 Fair values of financial instruments**

Since the majority of the Group's financial instruments are short-term in nature or carrying interest at rates close to the market interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in the statement of financial position.

9.2 Fair value hierarchy

As of 31 March 2026 and 31 December 2025, the Group had the assets and liabilities that were measured at fair value using different levels of inputs as follows.

(Unit: Million Baht)

	Consolidated/Separate financial statements			
	31 March 2026			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Derivatives				
Foreign currency forward contracts	-	22.1	-	22.1
Financial assets measured at FVOCI				
Equity investments	-	-	66.5	66.5

(Unit: Million Baht)

	Consolidated/Separate financial statements			
	31 December 2025			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value				
Derivatives				
Foreign currency forward contracts	-	0.7	-	0.7
Financial assets measured at FVOCI				
Equity investments	-	-	66.4	66.4
Liabilities measured at fair value				
Derivatives				
Foreign currency forward contracts	-	6.7	-	6.7

During the current period, there were no changes in the methods and the assumptions used to estimate the fair value of financial instruments and there were no transfers between the levels of the fair value hierarchy.

10. Reclassification

Certain amounts in the statement of financial position as at 31 December 2024 and the statement of comprehensive income for the three-month period ended 31 March 2025 have been reclassified to conform with the current period's classification as follows.

(Unit: Thousand Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	As reclassified	As previously reported	As reclassified	As previously reported
Statement of financial position				
Current portion of long-term loans from				
financial institutions	1,668	-	-	-
Other current liabilities	1,992	3,660	-	-
Long-term loans from financial institutions	2,915	-	-	-
Other non-current liabilities	2,771	5,686	-	-
Statement of comprehensive income				
Other income	6,568	5,296	4,850	3,578
Administrative expenses	46,176	48,822	43,814	46,460
Other expenses	14,072	-	14,072	-
Reversal of allowance for expected credit				
losses	-	(270)	-	(270)
Losses from raw material purchase contracts	-	14,342	-	14,342
Reversal of losses from impairment of				
non-financial assets	-	(3,918)	-	(3,918)

The reclassifications had no effect to previously reported profit or shareholders' equity.

11. Approval of interim financial information

This interim financial information was authorised for issue by the Company's Board of Directors on 7 May 2026.