



บริษัท เพอร์ซิเดนทไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
PRESIDENT RICE PRODUCTS PUBLIC COMPANY LIMITED

ANNUAL REPORT 2011
รายงานประจำปี 2554

Enchanted THAI Rice Noodles





From Thai Famous Rice

จากข้าวไทยที่มีชื่อเสียงไปทั่วโลก





ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

Financial Highlights

งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
Financial Statements in which the equity method is applied

| ฐานะการเงิน (ล้านบาท) | Financial Status (Million Baht) | 2554/2011 | 2553/2010 | 2552/2009 |
|---|---|-----------|-----------|-----------|
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | Investment in associated company | 1,190.49 | 1,021.99 | 893.06 |
| สินทรัพย์รวม | Total Assets | 2,477.27 | 2,199.96 | 2,051.48 |
| หนี้สินรวม | Total Liabilities | 246.45 | 155.46 | 169.60 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | Total Shareholders' Equity | 2,230.82 | 2,044.50 | 1,881.88 |
| ผลประกอบการ (ล้านบาท) | Operation (Million Baht) | | | |
| รายได้รวม | Total Revenues | 1,306.95 | 1,189.15 | 1,129.23 |
| รายได้จากการขาย | Total Sales | 1,293.45 | 1,179.41 | 1,121.81 |
| ต้นทุนขาย | Cost of Goods Sold | 1,059.64 | 960.56 | 868.91 |
| กำไรสำหรับปี | Net income for the year | 406.00 | 313.78 | 306.12 |
| อัตราส่วนทางการเงิน | Financial Ratio | | | |
| อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้จากการขาย (%) | Net profit Margin (%) | 31.39 | 26.61 | 27.29 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสำหรับปี (%) | Dividends Pay out Ratio (%) | 50 | 50 | 50 |
| อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%) | Return on Shareholders' Equity (%) | 18.20 | 15.35 | 16.27 |
| อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%) | Return on Assets (%) | 16.39 | 14.26 | 14.92 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องต่อหนี้สิน (เท่า) | Liquidity Ratio (times) | 1.96 | 2.00 | 1.51 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | Debit Ratio to Shareholders' Equity (times) | 0.11 | 0.08 | 0.09 |
| ข้อมูลหุ้นสามัญ (บาท)* | Stock Data (Baht) | | | |
| ราคาพาร์ต่อหุ้น | Par Value per Share | 1.00 | 10.00 | 10.00 |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี | Book Value per Share | 18.59 | 170.37 | 156.82 |
| กำไรสำหรับปีต่อหุ้น | Basic Earnings per Share | 3.38 | 26.15 | 25.51 |

หมายเหตุ / Noted

* ปี 2554 เปลี่ยนแปลงราคาพาร์หุ้นสามัญจาก 10 บาท เป็น 1 บาท ดังนั้นจำนวนหุ้นสามัญจากเดิม 12 ล้านหุ้น เพิ่มขึ้นเป็น 120 ล้านหุ้น

* In year 2011 the change the par value from 10 baht per share to 1 baht per share, result the number of Company shares from 12 million shares increase to 120 million shares.



สินทรัพย์รวม /
Total Assets



รายได้รวม /
Total Revenues



กำไรสำหรับปี /
Net income for the year

| | |
|---|----|
| ข้อมูลสำคัญทางการเงิน Financial Highlights | 1 |
| สารจากคณะกรรมการ Message from The Board of Directors | 4 |
| คณะกรรมการบริษัท Board of Directors | 6 |
| โครงสร้างองค์กร Organizational Structure | 8 |
| การกำกับดูแลกิจการที่ดี Good Corporate Governance | 21 |
| การควบคุมภายใน Internal Control | 43 |

| | |
|---|----|
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ Nature of Business | 46 |
| ภาวะอุตสาหกรรมเส้นหมี่ ก๋วยเตี๋ยวกิ่งสำเร็จรูป ปี 2554 Instant Rice Vermicelli and Rice Noodles Industry in 2011 | 48 |
| ก๋วยเตี่ยวผลิตกันที่ไร้กลูเตนเพื่อสุขภาพ Rice Noodles: a healthy gluten-free product | 50 |
| การตลาดปี 2554 Marketing of The Year 2011 | 52 |
| คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานปี 2554 Management Discussion and Analysis of 2011 | 57 |

contents

สารบัญ



| | |
|--|----|
| ปัจจัยความเสี่ยง Risk Factors | 60 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| วิเคราะห์ DUPONT DUPONT Analysis | 62 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| ความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) Corporate Social Responsibility (CSR) | 64 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของคณะกรรมการ บริษัทต่อรายงานทางการเงิน The Board of Directors' Responsibility for Financial Reports | 65 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ Report of the Audit Committee | 66 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| งบการเงิน Financial Statement | 71 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต Report of Independent Auditor | 72 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| หมายเหตุประกอบงบการเงิน Notes to Financial Statements | 80 |
|--|----|

| | |
|--|-----|
| รายการระหว่างกัน Connected Transactions | 121 |
|--|-----|

| | |
|---|-----|
| การกระจายการถือหุ้นตามประเภทของบุคคลที่ถือ Types of Shareholders | 123 |
|---|-----|

| | |
|---|-----|
| รายละเอียดคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท Board of Directors and Management Profile | 125 |
|---|-----|

| | |
|--|-----|
| ข้อมูลทั่วไปของบริษัท Company's General Information | 140 |
|--|-----|





วิสัยทัศน์: “เป็นผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรม พัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ข้าว ให้เกิดความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้บริโภค และเกิดประสิทธิภาพสูงสุด”

ภารกิจ:

1. คุณภาพดีเสมอ มีความปลอดภัย
2. มีต้นทุนที่แข่งขันได้
3. นวัตกรรมใหม่ๆ ทั้งทางด้านผลิตภัณฑ์ เทคโนโลยีการผลิต
4. ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างมืออาชีพ
5. ก่อสร้าง สร้าง บริหารจัดการทรัพยากร และความสามารถที่เป็นเอกลักษณ์ให้เกิดความสามารถในการแข่งขันที่ยั่งยืน

นายพิพัฒน์ ณะเนียงเวทย์
ประธานกรรมการ

Mr. Pipat Paniangvait
Chairman of the Board

Message from the Board of Directors

สารจากคณะกรรมการ

ด้วยภาวะเศรษฐกิจประเทศไทยในปีที่ผ่านมา นับแต่ช่วงปลายปี 2553 ต่อเนื่องถึงต้นปี 2554 มีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อภาคการเกษตรและภาคการผลิตที่สำคัญคือ ภาวะการขาดแคลนน้ำมันปาล์มอย่างรุนแรงและมีราคาสูง ซึ่งส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบเครื่องปรุงรสของบริษัททำให้มีราคาปรับสูงขึ้นตามไปด้วย ต่อมาในช่วงไตรมาสสี่ประเทศไทยเกิดภาวะวิกฤติการณ์น้ำท่วมในหลายจังหวัดโดยเฉพาะพื้นที่ภาคกลางและกรุงเทพมหานคร ได้ส่งผลทำให้ภาคอุตสาหกรรมและภาคการเกษตรได้รับความเสียหายอย่างมาก รวมถึงเส้นทางการคมนาคมในการขนส่งสินค้าก็เกิดปัญหาอย่างหนัก ประชาชนได้รับความเดือดร้อนและเกิดภาวะขาดแคลนสินค้าจำเป็นในการอุปโภคและบริโภคเป็นวงกว้าง บริษัทฯ ได้ลดราคาสินค้าครั้งราคาให้กับผู้ที่นำไปบริโภคผู้ประสบภัย แต่ไม่สามารถทำได้ในวงกว้างเนื่องจากต้องส่งมอบสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้าต่างประเทศที่มีความต้องการเพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2554 บริษัทฯ มียอดขาย 1,293.4 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 และมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 406.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.4 จากปีก่อน โดยเป็นกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ จำนวน 96.8 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมจำนวน 309.2 ล้านบาท (จากงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย)

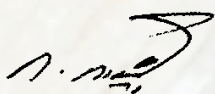
จากการที่โรงงานแห่งที่ 2 ได้มีการพัฒนาระบบอาหารปลอดภัยและระบบการผลิตสู่มาตรฐานสากล ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับและได้รับความเชื่อมั่นจากผู้บริโภคในตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้นจนสามารถขยายตลาดส่งออกให้มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 16.1 นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภคที่ปรับเปลี่ยนไปและมีแนวโน้มในการรับประทานอาหารเพื่อสุขภาพมากขึ้นโดยออกผลิตภัณฑ์ที่ทำมาจากข้าวกล้อง ได้แก่ ไข่ไก่ข้าวกล้องกึ่งสำเร็จรูปรสเห็ดหอมเจ และไข่ไก่ข้าวกล้องกึ่งสำเร็จรูปรสหมูชุบผัก เพื่อรองรับความต้องการของตลาดในประเทศ นอกเหนือจากการพัฒนาการผลิตและการพัฒนาผลิตภัณฑ์แล้ว บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อการมีส่วนร่วมในความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility) หรือ CSR ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับเกียรติบัตรจากกรมโรงงานอุตสาหกรรมในการปฏิบัติตามมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคมในปี 2554 ที่ผ่านมา

Vision: “ To be the leader in rice product innovations yielding maximum consumer satisfaction and efficiency”

- Mission:**
1. turning out consistently good quality and safe products
 2. Keeping costs at competitive levels
 3. Being innovative in both products and production technology
 4. Keeping customers satisfied as professionals
 5. Selecting, generating, and managing resources and talents for sustainable competitiveness

สำหรับเป้าหมายการดำเนินงานในปี 2555 ด้วยความเชื่อมั่นที่ว่าสินค้าที่มีคุณภาพตามมาตรฐานสากล และต้นทุนที่แข่งขันได้ อันเป็นปัจจัยสำคัญที่จะเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันในระยะยาว ทั้งตลาดภายในประเทศและตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ จึงมีนโยบายมุ่งเน้นในการสร้างมาตรฐานการผลิต เพื่อให้คุณภาพอยู่ในระดับมาตรฐานสากลและปรับโครงสร้างการผลิตเพื่อให้ได้ต้นทุนที่แข่งขันได้ ในขณะที่เดียวกันก็มุ่งมั่นพัฒนาสินค้าใหม่ๆ ให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคเป็นหลักสำคัญ

สุดท้ายนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบพระคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า ผู้มีอุปการะ ชักพลายเออร์ และหน่วยงานภาครัฐ ที่ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา ตลอดจนพนักงานของบริษัทฯ ทุกคนที่ได้ทุ่มเทในกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถต่อสู้กับอุปสรรคและมีโอกาสประสบความสำเร็จร่วมกัน



นายพิพัฒน์ พะเนียงเวทย์
ประธานกรรมการ

During the period from late 2010 to early 2011, the Thai economy experienced a major problem of palm oil shortage and high prices. The situation adversely affected the farming and manufacturing sectors, and the problem caused the cost of raw materials of the Company to rise. In the fourth quarter of 2011, there was major flooding in many provinces, particularly in the central area and Bangkok. The manufacturing and farming sectors were hard hit. The logistic routes were also severely damaged, causing hardship to the people and widespread shortages of consumer goods. Recognizing the need to assist affected people, we cut down the prices by half when selling to people wishing to donate our products to the flood victims. However, as we had commitment to delivery our goods to foreign customers who had placed increased orders, this price reduction could not have been done on a larger scale.

The Company's sales in 2011 totaled 1,293.4 million Baht, increasing by 9.7 percent and net profit grew by 29.4 percent to 406.0 million Baht from the previous year. Of this net profit, 96.8 million Baht was from the Company's own operation and 309.2 million Baht from the shared profit of the associated company (based on the equity method).

Our products have enjoyed increased acceptance and confidence of overseas consumers, thanks to the food safety product and international standard production processes having been developed at our second factory. New products have also been developed to cater to the changing demands of consumers who tend to turn more and more to healthy food products. We launched new products made from red rice – instant cup red rice porridge with shitake flavor and instant cup red rice porridge with pork flavor and vegetable soup – to satisfy local market demands. Apart from production and product development, the Company recognizes the importance of CSR (Corporate Social Responsibility). Our CSR activities resulted in the Company's receiving the CSR-DIW Award from the Department of Industrial Works in 2011.

As for our targets in 2012, with our confidence in international standard quality of our products and in competitive costs – the key factors for long-term competitiveness – a policy has been set to raise the production standards to international level and to restructure production processes to ensure cost competitiveness, at the same time relentlessly developing new products to suit consumer demands.

Finally, the Board of Directors thanks the shareholders, customers, suppliers, and government agencies for the continued support consistently rendered to the Company. Our thanks also go to all the Company employees who have been dedicated to the Company's operation, and whose efforts have enabled the Company to overcome problems and obstacles and given an opportunity to share this success together.



Mr. Pipat Paniangvait
Chairman of the Board



คณะกรรมการบริษัท

นายพิพัฒน์ พะเนียงเวทย์
ประธานกรรมการ

นายไกรยง หนยงพิบูล
รองประธานกรรมการ

นายบุญเปี่ยม เอี่ยมรุ่งโรจน์
กรรมการผู้จัดการ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

น.ส.ทภัยรัตน์ กวางจิตต์อารีย์
กรรมการบริหาร
ผู้จัดการบริหาร
รักษาการผู้จัดการโรงงาน

นางสดใส ทาญชนะ
กรรมการบริหาร
ผู้จัดการการตลาด

พลโทพิศาล เทพสิทธิ์า
กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

Mr. Pipat Paniangvait
Chairman

Mr. Kraiyong Tanayongpibul
Vice Chairman

Mr. Boonpiam Eamroongroj
Managing Director
Nomination and Remuneration Committee

Ms. Hatairat Kwangchit-Aree
Executive Director
Executive Manager
Acting Factory Manager

Mrs. Sodsai Hanchana
Executive Director
Marketing Manager

LT. GEN. Phisal Thepsithar
Independent Director / Chairman of Audit Committee
Chairman of the Nomination and Remuneration Committee



Board of Directors

นายแพทย์สุรพงษ์ สุวรรณพานิช

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย

กรรมการ

ดร.เพ็ญนภา อนุสารศิลป์

กรรมการ

รศ.สายสนม ประดิษฐ์ดวง

กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

ดร.พนัสนิ พะเนียงเวทย์

กรรมการ

นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์

กรรมการอิสระ

Dr. Surapoch Suwonpanich

Independent Director / Audit Committee
Nomination and Remuneration Committee

Mr. Apichart Thammanomai

Director

Dr. Pennapha Dhanasarnsilp

Director

Associate Professor. Saisanom Praditdoug

Independent Director / Audit Committee

Dr. Pojjanee Paniangvait

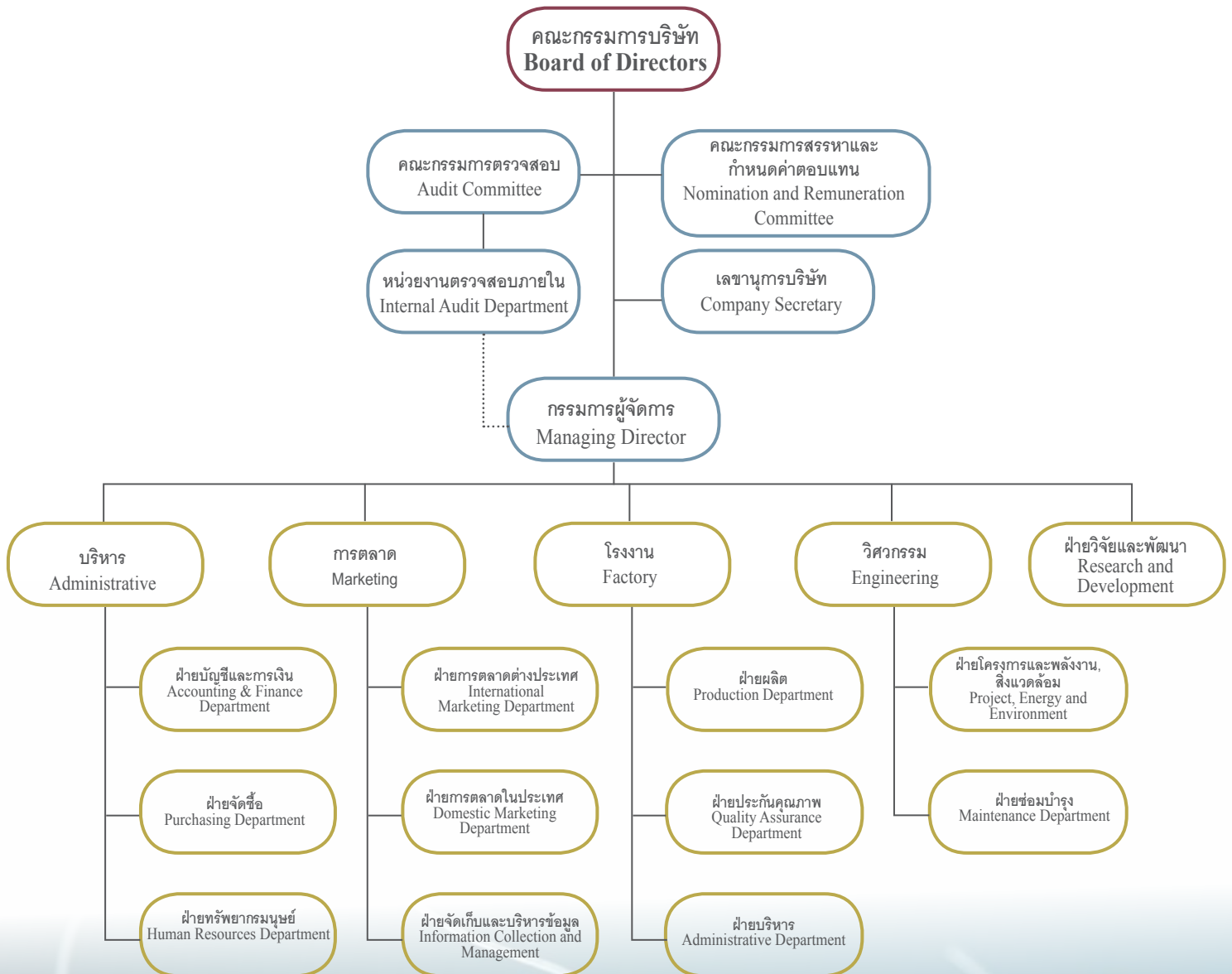
Director

Mr. Chairat Dejkraisak

Independent Director

โครงสร้างองค์กร

Organizational Structure



โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 2 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

1.1 คณะกรรมการบริษัท (Board of Directors) ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวน 12 คน ประกอบด้วย

The management structure of the Company consists of the Board of Directors and two committees; namely, the Audit Committee and Nomination/Remuneration Committee.

1.1 Board of Directors

At present, the Board of Directors comprises 12 members as follows:

| รายชื่อ / Name | | ตำแหน่ง / Title |
|---|------------------|--|
| 1. นายพิพัฒ | พะเนียงเวทย์ | ประธานกรรมการบริษัท |
| Mr. Pipat | Paniangvait | Chairman of the Board of Directors |
| 2. นายไกรยง | ธนายงพิบูล | รองประธานกรรมการบริษัท |
| Mr. Kraiyong | Tanayongpibul | Vice Chairman of the Board of Directors |
| 3. นายบุญเปี่ยม | เอี่ยมรุ่งโรจน์ | กรรมการผู้จัดการ |
| Mr. Boonpiam | Eamroongroj | Managing Director |
| 4. นางสาวโสไธ | หาญชนะ | กรรมการ |
| Mrs. Sodsai | Hanchana | Director |
| 5. นางสาวหทัยรัตน์ | กว้างจิตต์อารีย์ | กรรมการ |
| Miss Hatairat | Kwangchit-aree | Director |
| 6. นายอภิชาติ | ธรรมมน้อย | กรรมการ |
| Mr. Apichart | Thammanomai | Director |
| 7. ดร.เพ็ญภา | ธนาสารศิลป์ | กรรมการ |
| Dr. Pennapha | Dhanasarnsilp | Director |
| 8. ดร.พจณี | พะเนียงเวทย์ | กรรมการ |
| Dr. Pojjanee | Paniangvait | Director |
| 9. พลโทพิศาล | เทพสิทธิ์ | กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| Lieutenant General Phisal | Thepsithar | Independent Director and Chairman of the Audit Committee |
| 10. นายแพทย์สุรพจน์ | สุวรรณพานิช | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| Dr. Surapoch | Suwonpanich | Independent Director/ Audit Committee Member |
| 11. รศ. สายสนม | ประดิษฐ์ดวง | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| Associate Professor Saisanom | Praditdoug | Independent Director/ Audit Committee Member |
| 12. นายไชยรัตน์ | เดชไกรศักดิ์ | กรรมการอิสระ |
| Mr. Chairat | Dejkraisak | Independent Director |
| เลขานุการบริษัท : นางสาวณัฐกิตา ยอดวสิน / Company Secretary: Miss Nattakitta Yodvasin | | |

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัท: กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท ยกเว้น พลโทพิศาล เทพสิทธิ์ นายแพทย์สุรพจน์ สุวรรณพานิช รศ.สายสนม ประดิษฐ์ดวง นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์ ดังนั้นกรรมการสองในแปดคนที่เหลือ ประกอบด้วย

Authorized directors: Two directors, except Lieutenant General Phisal Thepsithar, Dr. Surapoch Suwonpanich, Associate Professor Saisanom Praditdoug and Mr. Chairat Dejkraisak, co-signing with the Company's seal affixed. Therefore, two authorized directors are from the remaining eight as follows:

| รายชื่อ / Name | | ตำแหน่ง / Title |
|--------------------|------------------|---|
| 1. นายพิพัฒ | พะเนียงเวทย์ | ประธานกรรมการบริษัท |
| Mr. Pipat | Paniangvait | Chairman of the Board of Directors |
| 2. นายไกรยง | ธนายงพิบูล | รองประธานกรรมการบริษัท |
| Mr. Kraiyong | Tanayongpibul | Vice Chairman of the Board of Directors |
| 3. นายบุญเปี่ยม | เอี่ยมรุ่งโรจน์ | กรรมการผู้จัดการ |
| Mr. Boonpiam | Eamroongroj | Managing Director |
| 4. นางสาวโสไธ | หาญชนะ | กรรมการบริหาร |
| Mrs. Sodsai | Hanchana | Executive Director |
| 5. นางสาวหทัยรัตน์ | กว้างจิตต์อารีย์ | กรรมการบริหาร |
| Miss Hatairat | Kwangchit-aree | Executive Director |
| 6. นายอภิชาติ | ธรรมมน้อย | กรรมการ |
| Mr. Apichart | Thammanomai | Director |
| 7. ดร.เพ็ญภา | ธนาสารศิลป์ | กรรมการ |
| Dr. Pennapha | Dhanasarnsilp | Director |
| 8. ดร.พจณี | พะเนียงเวทย์ | กรรมการ |
| Dr. Pojjanee | Paniangvait | Director |

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กรรมการต้องมีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ มีความสนใจในกิจการของบริษัทที่ตนเองเป็นกรรมการ มีความตั้งใจและมีจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ

2. กรรมการต้องปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และมีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ

3. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท และกำกับควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มพูนค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่งคั่งสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

4. คณะกรรมการควรติดตามการดำเนินการของบริษัทตลอดเวลา และควรได้รับรู้ถึงการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องของบริษัท และควรกำชับให้ฝ่ายจัดการบอกกล่าวเรื่องที่สำคัญของบริษัท เพื่อให้การดำเนินการของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

5. คณะกรรมการควรดำเนินการให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพ

6. กรรมการที่เป็นอิสระและกรรมการจากภายนอกอื่นควรพร้อมที่จะใช้ดุลยพินิจของตนอย่างเป็นอิสระในการพิจารณาตัดสินคดี การบริหารงาน การใช้ทรัพยากร การแต่งตั้งกรรมการ และการกำหนดมาตรฐานการดำเนินกิจการ ตลอดจนพร้อมที่จะคัดค้านการกระทำของกรรมการอื่นๆ หรือฝ่ายจัดการ ในกรณีที่มีความเห็นขัดแย้งในเรื่องที่มีผลกระทบต่อความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นทุกราย

7. ในกรณีที่จำเป็น คณะกรรมการอาจแสวงหาความเห็นทางวิชาชีพจากที่ปรึกษาภายนอกเกี่ยวกับการดำเนินการด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

8. คณะกรรมการควรจัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการและช่วยให้คณะกรรมการและบริษัทปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องต่างๆ

9. คณะกรรมการควรจัดให้มีบทบัญญัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณทางธุรกิจ ได้แก่ จริยธรรมทางธุรกิจ จริยธรรมของกรรมการ ของผู้บริหารและพนักงานเพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติภายในองค์กร

การประชุมคณะกรรมการบริษัท บริษัทได้จัดประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง โดยปกติเป็นประจำทุกวันอังคารที่ 3 ของเดือน และมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจน เพื่อทบทวนและพิจารณาผลประกอบการและปฏิบัติการของบริษัท ตลอดจนงบการเงินประจำเดือนและกำหนดนโยบายการบริหารที่สำคัญและจำเป็น โดยมีเลขานุการบริษัทแจ้งวาระการประชุมให้คณะกรรมการทราบ ด้วยการจัดส่งหนังสือเชิญประชุม คณะกรรมการบริษัทและเอกสารประกอบการประชุม ล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 7 วัน ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2-3 ชั่วโมง

เลขานุการบริษัท: ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2551 เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2551 ได้มีมติแต่งตั้งเลขานุการบริษัท คือ นางสาวณัฐกดา ยอดวสิน ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน เป็นเลขานุการบริษัท ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เหมาะสม เพื่อให้การบริหารงานของบริษัทดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

หน้าที่ของเลขานุการบริษัท (ม.89/15)

(1) จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

(ก) ทะเบียนกรรมการ

(ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการรายงานการประชุม

คณะกรรมการและรายงานประจำปีบริษัท

Roles, duties and responsibilities of the Board of Directors

1. Directors shall have knowledge, competency and experience useful for the business, interest in the business of the Company to which they belong, willingness and business ethics.

2. Directors shall perform their duties in accordance with laws, the Company's objectives and Articles of Association as well as the resolutions of the Shareholders' Meetings with integrity, protection of the Company's interests, and consistent accountability to the shareholders.

3. The Board of Directors has a duty to set policies and directions for the Company and to supervise management in implementing the policies efficiently and effectively in order to maximize the business's economic value and shareholders' wealth.

4. The Board of Directors should always monitor the operations of the Company and be aware of the compliance with laws and contractual provisions related to the Company and should instruct management to report important issues so that the Company can be operated effectively.

5. The Board of Directors should ensure that the Company has effective internal control and internal audit systems.

6. Independent directors and non-executive directors should be ready to exercise their judgment independently in determining strategies on administration, resources utilization, appointment of directors, and determination of operating standards and be ready to object to the acts of other directors or management in case they disagree in matters affecting the equitable treatment of shareholders.

7. In case of necessity, the Board of Directors may seek outside professional advice about the Company's operations at the Company's expense.

8. The Board of Directors should have a Company Secretary assist in handling the business of the Board of Directors and ensuring that the Board of Directors and the Company comply with laws and relevant regulations.

9. The Board of Directors should see to it that there are provisions on business codes of conduct; namely, business ethics, directors' code of conduct, management and employee's codes of conduct, as operational guidelines in the organization.

Board of Directors' Meetings: The Company holds a meeting of the Board of Directors at least once a month, normally on the 3rd Tuesday of the month every third Tuesday of the month, and additional meetings as necessary. The Board of Directors' meeting is convened with pre-determined agenda to consider the Company's performance and operations as well as monthly Financial Statements and to lay down important and necessary policies, with the Company Secretary notifying the Board of the agenda by sending a notice together with meeting documents to the Directors at least seven days in advance. The meeting normally takes about 2-3 hours.

Company Secretary: The Board of Directors' meeting, Session 8/2551, on August 21, 2008, resolved to appoint Miss Nattakitta Yodvasin, Accounting and Finance Manager, who has suitable qualifications and experience, to serve as Company Secretary in order for the Company to operate efficiently in accordance with the principle of good corporate governance.

Duties of the Company Secretary (Section 89/15)

- (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
- (3) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

ความรับผิดชอบ

เลขานุการบริษัท ต้องปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริตรวมทั้งต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติคณะกรรมการตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยใช้เกณฑ์พิจารณาเกี่ยวกับกรรมการบริษัท (ม.89/23) หากเลขานุการบริษัทไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ที่กำหนดหรือฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดใน พ.ร.บ. ฉบับดังกล่าวแล้ว ต้องระวางโทษปรับ หรือจำคุกหรือทั้งจำทั้งปรับ ซึ่งขึ้นอยู่กับพฤติการณ์นั้นๆ ในแต่ละมาตราที่ข้อกำหนดกำหนดไว้

ในกรณีที่เลขานุการบริษัทพ้นจากตำแหน่งหรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งเลขานุการบริษัทคนใหม่ภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่เลขานุการบริษัทคนเดิมพ้นจากตำแหน่ง หรือไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ และให้คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจมอบหมายให้กรรมการบริษัทท่านใดท่านหนึ่งปฏิบัติหน้าที่แทนในช่วงเวลาดังกล่าว

เลขานุการบริษัทได้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการของบริษัท โดยกรรมการแต่ละท่านได้รับรายงานการประชุมล่วงหน้าก่อนการรับรองไม่น้อยกว่า 7 วัน

1.2 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทขึ้นเป็นครั้งแรกเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2542 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี หรือมีวาระเท่าเพียงจำนวนที่ยังคงมีอยู่ในคณะกรรมการบริษัท กรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระมีสิทธิได้รับเลือกกลับเข้ามาใหม่ได้ และกำหนดช่วงของวาระการดำรงตำแหน่งคณะกรรมการตรวจสอบเหมือนกับคณะกรรมการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ได้แต่งตั้งกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านใน 4 ท่าน ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ มีวาระการดำรงตำแหน่ง 1 ปี ตั้งแต่เดือนเมษายน 2554 – มีนาคม 2555

กรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่านที่ดำรงตำแหน่งดังกล่าว ไม่ได้ถือหุ้นของบริษัท

The three Audit Committee Members hold no shares of the Company.

| รายชื่อ / Name | | ตำแหน่ง / Title |
|------------------------------|-------------|--|
| 1. พลโทพิศาล | เทพสิทธิ์ | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| Lieutenant General Phisal | Thepsithar | มีความรู้ด้านบัญชีและการเงินในการสอบทานงบการเงินของบริษัท Chairman of the Audit Committee, with knowledge in accounting and finance for use in reviewing the Company's Financial Statements |
| 2. นายแพทย์สุรพจน์ | สุวรรณพานิช | กรรมการตรวจสอบ |
| Dr. Surapoch | Suwonpanich | มีความรู้ด้านบริหารจัดการ Audit Committee member, with knowledge in management |
| 3. รศ.สายสนม | ประดิษฐ์ดวง | กรรมการตรวจสอบ |
| Associate Professor Saisanom | Praditdoug | มีความรู้ด้านอาหาร Audit Committee member, with knowledge in food |

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ นางสาวหทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์
Miss Hatairat Kwangchit-aree is the Secretary to the Audit Committee.



(1) Prepare and keep the following documents:

- A register of directors
- Notices of the Board of Directors meetings, minutes of the Board of Directors' meetings, and the Company's annual reports
- Notices and minutes of the Shareholders' Meetings

(2) Keep a report on vested interest filed by directors or executives

(3) Perform any other acts as specified by the Capital Market Supervisory Board

Responsibilities

The Company Secretary shall perform duties with responsibilities, care and integrity, in compliance with laws, the Company's objectives, the Articles of Association of the Company, resolutions of the Board of Directors and the Shareholders' Meetings. For this purpose, the provisions about the Company's directors (Section 89/23) shall apply. In

ขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อย ดังต่อไปนี้

- (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
- (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
- (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
- (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
- (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร(Charter)
- (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำได้ดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

- (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- (ข) การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
- (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำได้ดังกล่าว ต่อสำนักงานคณะ

case the Company Secretary fails to perform the duties as specified or breaches the provisions of the law, he/she shall be subject to a fine or imprisonment or both, depending on the offense as specified in the relevant sections of the law.

In case the Company Secretary vacates his/her position or is capable of performing duties, the Board of Directors shall appoint a new Company Secretary within 90 days from the date on which the Company Secretary has vacated his/her position or has been incapable of performing duties. In this regard, the Board of Directors is empowered to assign a director to perform the duties as a substitute during such period.

The Company Secretary shall take the minutes of the meetings in writing and keep the minutes adopted by the Board of Directors, with each director receiving the minutes at least seven days in advance of the minute adoption.

1.2 Audit Committee The Audit Committee was first appointed by the Board of Directors on October 19, 1999, to assist in the supervision of the Company's business activities, with a term of one year or equal to the remaining term in the Board of Directors. Retired members may be reelected and the term in office of the Audit Committee is the same as that of the Board of Directors.

The Board of Directors' Meeting, Session 4/2011, on April 28, 2011, appointed three of the four Independent Directors as Members of the Audit Committee with a term of one year from April 2011 to March 2012.



กรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

8. สนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

9. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัท และกฎหมาย

ในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทโดยตรง และคณะกรรมการบริษัท ยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทต่อบุคคลภายนอก

หมายเหตุ กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบฉบับดังกล่าวข้างต้นได้มีการปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้เป็นไปตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2551 ซึ่งผ่านมติอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2552 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552 และได้เปิดเผยข่าวในตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2552 ต่อมาคณะกรรมการบริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขและผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554

การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมสม่ำเสมอและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัททุก ๆ 3 เดือนและเมื่อมีกรณีพิเศษสำหรับในปี 2554 มีการประชุมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ในแต่ละครั้งมีวาระการประชุมร่วมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องดังนี้

- วาระการประชุมระหว่างผู้สอบบัญชีรับอนุญาตกับผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน 4 ครั้ง ในการสอบทานงบการเงินไตรมาสและงบประจำปี

- วาระการประชุมกับหน่วยงานตรวจสอบภายในของบริษัทร่วมกับฝ่ายบริหาร 4 ครั้ง

- วาระการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตโดยไม่มีฝ่ายบริหาร 1 ครั้ง

- วาระการประชุมการบริหารความเสี่ยง 1 ครั้ง

1.3 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทในด้านเกี่ยวกับการสรรหากรรมการและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทให้เป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นธรรมกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตลอดจนการกำหนดการจ่ายค่าตอบแทนและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทอย่างเหมาะสม คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2554 วันที่ 28 เมษายน พ.ศ.2554

Scope, Duties and Responsibilities of the Audit Committee

1. To conduct reviews to ensure that the Company has accurate and adequate financial reporting.

2. To conduct reviews to ensure that the Company has an internal control system and an internal audit system which are appropriate and effective and to review the independence of the internal audit function, as well as approve the appointment, transfer and termination of the head of the internal audit function or any other units responsible for internal auditing.

3. To conduct reviews to ensure that the Company complies with the laws governing securities and exchange, the regulations of the Stock Exchange of Thailand, and other relevant laws.

4. To select and nominate an independent person to be appointed the external auditor, and to propose remuneration for the person, as well as to attend at least one meeting in a year with the external auditor without management attendance.

5. To review connected transactions or transactions with potential conflict of interest, to ensure that they are in accordance with the laws and the regulations of the Stock Exchange of Thailand and to assure their reasonability and maximum benefit to the Company.

6. To prepare the Audit Committee's report for disclosure in the Company's Annual Report. The report is to be signed by the Chairman of the Audit Committee and must contain at least the following information:

- (a) Comment on the accurateness, completeness and credibility of the Company's financial report,
- (b) Comment on the adequacy of the Company's internal control system.
- (c) Comment on the compliance with the securities and exchange law, regulations of the Stock Exchange of Thailand or laws relating to business of the Company.
- (d) Comment on the suitability of the Auditor
- (e) Comment on transactions which potential conflict of interest
- (f) The number of meetings of the Audit Committee and the attendance of each of the Committee members
- (g) Overall opinion or observation derived by the Audit Committee from the performance of duties in accordance with the Charter.
- (h) Any other report which should be made to the shareholders and general investors within the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors.

7. In the course of performance of duty, if the Audit Committee comes across or suspects any of the transactions or actions listed below which may have material effects on the Company's financial position or operation, the Audit

| รายชื่อ / Name | | ตำแหน่ง / Title |
|---|--------------------------------|--|
| 1. พลโทพิศาล Lieutenant General Phisal | เทพสิทธิ์ Thepsithar | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Chairman of the Nomination and Remuneration Committee |
| 2. นายแพทย์สุรพจน์ Dr. Surapoch | สุวรรณพานิช Suwonpanich | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of the Nomination and Remuneration Committee |
| 3. นายบุญเปี่ยม Mr. Boonpiam | เอี่ยมรุ่งโรจน์ Eamroongroj | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of the Nomination and Remuneration Committee |

ขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบเกี่ยวกับการสรรหา ดังนี้

1. พิจารณาสรรหาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
2. กำหนดวิธีการและหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการบริษัท เพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ดังนี้
 - 2.1 กำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา เพื่อให้มีองค์ประกอบและคุณสมบัติ ตามกฎหมาย/ระเบียบที่เกี่ยวข้อง และกำหนดวิธีการเสนอ รายชื่อผู้มีคุณสมบัติ
 - 2.2 คณะกรรมการสรรหาสรุปผลการสรรหาและเสนอชื่อผู้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะเป็นกรรมการ พร้อมเหตุผลประกอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
 - 2.3 คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาคัดเลือกผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมจากรายชื่อที่คณะกรรมการสรรหา นำเสนอตามจำนวนที่ต้องการเพื่อดำเนินการแต่งตั้งตามข้อบังคับของบริษัท
3. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
4. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ขอบเขต หน้าที่และความรับผิดชอบเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทน ดังนี้

1. ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในแต่ละปี
 2. พิจารณากำหนดวงเงินค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทวงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมาเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
 3. พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน อำนาจหน้าที่และปริมาณความรับผิดชอบ ภายในวงเงินที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
 4. พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท) โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน อำนาจหน้าที่ และปริมาณความรับผิดชอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
 5. ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ
 6. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
- โดยในปี 2554 (เม.ย.54 - มี.ค.55) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้มีการประชุม 1 ครั้ง และได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับกรรมการที่ออกตามวาระ 4 ท่าน และเสนอค่าตอบแทนกรรมการบริษัทของปี 2554

กรรมการอิสระ ประกอบด้วยกรรมการ 4 ท่าน ดังนี้

There are four Independent Directors as follows:

| รายชื่อ / Name | | ตำแหน่ง / Title |
|------------------------------|--------------|----------------------|
| 1. พลโทพิศาล | เทพสิทธา | กรรมการอิสระ |
| Lieutenant General Phisal | Thepsithar | Independent Director |
| 2. นายแพทย์สุรพจน์ | สุวรรณพานิช | กรรมการอิสระ |
| Dr. Surapoch | Suwonpanich | Independent Director |
| 3. รศ. สายสนม | ประดิษฐ์ดวง | กรรมการอิสระ |
| Associate Professor Saisanom | Praditdoug | Independent Director |
| 4. นายไชยรัตน์ | เดชไกรศักดิ์ | กรรมการอิสระ |
| Mr. Chairat | Dejkraisak | Independent Director |

Committee shall report to the Board of Directors for corrective action to be taken within the time deemed appropriate by the Audit Committee.

- (a) Transactions with conflict of interest
- (b) Fraud or irregularity or material defect in the internal control system
- (c) Infringement of law or any regulations of the Stock Exchange of Thailand

If the Board of Directors or Management does not take corrective action within the specified time, any member of the Audit Committee may report the matter to the Office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand.

8. To provide support and take follow-up action to ensure that the Company has an effective risk management system.

9. To review and revise the Audit Committee Charter and submit it to the Board of Directors for approval.

10. To perform any other act as delegated by the Board of Directors and approved by the Audit Committee empowered by the Company regulation and laws.

In performing the duties above, The Audit Committee is directly responsible to the Board of Directors while the responsibilities for all activities of the company towards third persons are still vested in the entire Board of Directors

Note: The Audit Committee's Charter cited above was amended to be in compliance with the Notification of the Stock Exchange of Thailand in 2008. The amendment was approved by the Board of Directors at Meeting Session 2/2552 convened on February 24, 2009 and disclosed to the Stock Exchange on February 25, 2009. The charter was further revised and approved by the Board of Directors at Meeting Session 2/2011 on February 23, 2011.

The Audit Committee holds meetings regularly and reports to the Board of Directors every three months. Special meetings are held as required. In 2010, the Committee held five meetings, each attended by individuals concerned as follows:

- Four meetings with the CPA and the Manager of the Accounting and Finance Department, to review the Quarterly and the Annual Financial Statements
- Four meetings with Management and Internal Audit.
- One meeting with the CPA without the presence of Management
- One meeting on risk management

1.3 Nomination/Remuneration Committee To comply with the Company's policy on good corporate governance regarding nomination/remuneration to help make the operations of the Board of Directors transparent and equitable

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ดังนี้

The Nomination and Remuneration Committee, comprises three persons as follows:

| รายชื่อ / Name | ตำแหน่ง / Title |
|---|---|
| 1. พลโทพิศาล Lieutenant General Phisal | เทพสิทธิ์ Thepsithar ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Chairman of the Nomination and Remuneration Committee |
| 2. นายแพทย์สุรพจน์ Dr. Surapoch | สุวรรณพานิช Suwonpanich กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of the Nomination and Remuneration Committee |
| 3. นายบุญเปี่ยม Mr. Boonpiam | เอี่ยมรุ่งโรจน์ Eamroongroj กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Member of the Nomination and Remuneration Committee |

กรรมการบริหาร ประกอบด้วยกรรมการ 3 ท่าน ดังนี้

There are three executive directors as follows:

| รายชื่อ / Name | ตำแหน่ง / Title |
|-------------------------------------|--|
| 1. นายบุญเปี่ยม Mr. Boonpiam | เอี่ยมรุ่งโรจน์ Eamroongroj กรรมการผู้จัดการ Managing Director |
| 2. นางสาวหทัยรัตน์ Miss Hatairat | กว้างจิตต์อารีย์ Kwangchit-aree กรรมการบริหาร, ผู้จัดการบริหาร และรักษาการผู้จัดการโรงงาน Executive Director, Administration Manager and Acting Factory Manager |
| 3. นางสดใส Mrs. Sodsai | หาญชนะ Hanchana กรรมการบริหารและผู้จัดการการตลาด Executive Director and Marketing Manager |

คณะผู้บริหาร ประกอบด้วยผู้บริหาร จำนวน 11 ท่าน ดังนี้

Management consists of 11 executives as follows:

| รายชื่อ / Name | ตำแหน่ง / Title |
|--------------------------------------|--|
| 1. นายบุญเปี่ยม Mr. Boonpiam | เอี่ยมรุ่งโรจน์ Eamroongroj กรรมการผู้จัดการ Managing Director |
| 2. นางสาวหทัยรัตน์ Miss Hatairat | กว้างจิตต์อารีย์ Kwangchit-aree กรรมการบริหารผู้จัดการบริหารและรักษาการผู้จัดการโรงงาน Executive Director, Administration Manager and Acting Factory Manager |
| 3. นางสดใส Mrs. Sodsai | หาญชนะ Hanchana กรรมการบริหารและผู้จัดการการตลาด Executive Director and Marketing Manager |
| 4. นายประเสริฐ Mr. Prasert | เดชพาพงษ์ Tachapahapong ผู้จัดการวิศวกรรม (ลาออกเดือนมกราคม 2554) Engineering Manager (resigned in January, 2011) |
| 5. นายसनาน Mr. Sanan | ศรีทอง Srithong ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ Human Resources Manager |
| 6. นายกองศักดิ์ Mr. Kongsak | ผลพุกษา Pholpluksa ผู้จัดการฝ่ายผลิต Production Manager |
| 7. นายเกียรติชัย Mr. Kiettichai | ถวัลย์วิชิต Thawanyawitchajit ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม Engineering Manager |
| 8. นางสาวทิพย์วัลย์ Ms. Tippawan | เลียงบุญเลิศชัย Liangboonlertchai ผู้จัดการฝ่ายวิจัยและพัฒนา (เข้าทำงานเดือนเมษายน 2554) Research and Development Manager (assumed the position in April, 2011) |
| 9. นางสาวณภัค Miss Napak | หรั่งลาย Ranglai ผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ (ลาออกเดือนมีนาคม 2554) Quality Assurance Manager (resigned in March 2011) |
| 10. นางสาวณัฐกฤตา Miss Nattakitta | ยอวสิน Yodvasin ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน Accounting & Finance Manager |
| 11. นายธนบัตร Mr. Thanabat | ประดิษฐ์ Pradit ผู้จัดการฝ่ายการตลาดต่างประเทศ International Marketing Manager |

หมายเหตุ: ผู้บริหารของบริษัท เป็นผู้บริหารตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

Note: The Company's "executives" are as defined by the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC).

วิธีการสรรหาและเลือกบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นหัวหน้างานและผู้บริหาร
บริษัทเริ่มการสรรหาบุคคลที่จะแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร จากการคัดเลือกผู้ที่มีความรู้ความสามารถ มีคุณธรรมและจริยธรรมเข้ามาร่วมงาน และเสริม

to all stakeholders, and to ensure appropriate determination of remunerations and forms of remunerations to the Directors, the Board of Directors at its Meeting, Session 4/2011, on April 28, 2011 resolved to appoint the Nomination and Remuneration Committee to perform such duties.

สร้างความพร้อมให้ทุกคนมีโอกาสที่จะก้าวขึ้นเป็นผู้บริหารในอนาคตได้ โดยพนักงานที่ได้รับประเมินว่ามีศักยภาพในการทำงานดี จะได้รับมอบหมายงานที่มีความรับผิดชอบที่สูงขึ้นและส่งเสริมให้ได้รับการศึกษาเพิ่มเติมในระดับปริญญาตรีและปริญญาโท

จำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อย
โดยในปี 2554 ที่ผ่านมา คณะกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 12 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ ดังนี้

Scope, duties and responsibilities with regard to nomination:

1. To consider nominating qualified persons to be appointed as directors of the Company

2. To specify methods and criteria for nominating persons to be appointed as directors of the Company, covering:

2.1 Specification of the qualifications of candidates to be nominated, with the elements and qualifications in

หน่วย: ครั้ง / Unit: Session

| รายชื่อ / Name | การประชุม / Meeting | | | | |
|--|---|---|--|---|---|
| | คณะกรรมการบริษัท รวม 12 ครั้ง/ปี Board of Directors (12 session) | คณะกรรมการตรวจสอบ รวม 5 ครั้ง/ปี Audit Committee (5 session) | คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรวม 1 ครั้ง/ปี Nomination and Remuneration Committee (1 session) | คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ รวม 5 ครั้ง/ปี Operation Level Risk Management Committee (5 session) | ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี รวม 1 ครั้ง/ปี Annual General Meeting of Shareholders (1 session) |
| 1. นายพิพัฒน์ พะเนียงเวทย์ Mr. Pipat Paniangvait | 12/12 | | | | 1/1 |
| 2. นายไกรยง ธนายงพิบูล Mr. Kraiyong Tanayongpibul | 12/12 | | | | 1/1 |
| 3. นายบุญเปี่ยม เขี่ยมรุ่งโรจน์ Mr. Boonpiam Eamroongroj | 12/12 | | 1/1 | 5/5 | 1/1 |
| 4. นางสดใส หาญชนะ Mrs. Sodsai Hanchana | 11/12 | | | 3/5 | 1/1 |
| 5. นส. หทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์ Ms. Hatairat Kwangchit-Aree | 12/12 | 5/5 | 1/1 | 5/5 | 1/1 |
| 6. นายอภิชาติ ธรรมมนมัย Mr. Apichart Thammanomai | 12/12 | | | | 1/1 |
| 7. ดร. เพ็ญภา ธนสารศิลป์ Dr. Pennapha Dhanasarnsilp | 12/12 | | | | 1/1 |
| 8. พลโท พิศาล เทพสิทธิ์า LT. GEN. Phisal Thepsithar | 11/12 | 5/5 | 1/1 | | 1/1 |
| 9. นายแพทย์สุรพจน์ สุวรรณพานิช Dr. Surapoch Suwonpanich | 12/12 | 5/5 | 1/1 | | 1/1 |
| 10. รศ. สายสนม ประดิษฐ์ดวง Associate Professor. Saisanom Praditdoug | 12/12 | 5/5 | | | 1/1 |
| 11. ดร. พจณี พะเนียงเวทย์ Dr. Pojjanee Paniangvait | 12/12 | | | | 1/1 |
| 12. นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์ Mr. Chairat Dejkraisak | 11/12 | | | | 1/1 |

ข้อมูลเกี่ยวกับการศึกษา ประสบการณ์เกี่ยวกับธุรกิจของกรรมการและผู้บริหาร

โปรดพิจารณาตามเอกสารแนบท้าย หน้า 125 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

Information on the educational qualifications and core business experience of the directors and executives

Please refer to the attachment page 125 for the detail information of directors and management.



compliance with relevant laws and regulations, and determine the method of nomination of qualified persons.

2.2 Reporting of the results of the selection and nominating persons qualified for directorship with supporting reasons to the Board of Directors.

2.3 Selection by the Board of Directors of qualified persons from the nomination list provided by the Nomination Committee at the number required by the Company's Articles of Association.

การถือหลักทรัพย์บริษัทฯ ของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

กรรมการบริษัทและผู้บริหารของบริษัท มีการถือหลักทรัพย์บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

Holdings of the Company's shares by directors and management

The holdings of the Company's shares by directors and management of the Company, as at December 31, 2011, were as follows:

| รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร/ Name of director and executive | จำนวนหุ้น ณ 31 ธันวาคม (มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) / Number of shares As at December 31 (par value = 1 Baht) | | |
|--|--|-------------------|---|
| | 2554/2011 | 2553/2010 | เพิ่ม(ลด)จากปีก่อน Increase (Decrease) from the previous year |
| ผู้ถือหลักทรัพย์-กรรมการบริษัท/Securities holder-Director | | | |
| 1. นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ Mr. Pipat Paniangvait | 14,717,770 | 14,627,370 | 90,400 |
| 2. นายไกรยง ธนยงพิบูล Mr. Kraiyong Tanayongpibul | 1,810,650 | 1,810,650 | - |
| 3. นายบุญเปี่ยม เอี่ยมรุ่งโรจน์ Mr. Boonpiam Eamroongroj | 726,100 | 707,000 | 19,100 |
| 4. นส. หทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์ Ms. Hatairat Kwangchit-Aree | 96,000 | 96,000 | - |
| 5. นางสดใส หาญชนะ Mrs. Sodsai Hanchana | 94,000 | 84,000 | 10,000 |
| 6. นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย Mr. Apichart Thammanomai | 2,000 | 2,000 | - |
| 7. ดร.เพ็ญนาภา ธนสารศิลป์ Dr. Pennapha Dhanasarnsilp | 19,980 | 19,980 | - |
| 8. พลโท พิศาล เทพสิทธิ์ธา LT. GEN. Phisal Thepsithar | - | - | - |
| 9. นายแพทย์สุรพจน์ สุวรรณพานิช Dr. Surapoch Suwonpanich | - | - | - |
| 10. รศ. สายสนม ประดิษฐ์ดวง Associate Professor. Saisanom Praditdoug | - | - | - |
| 11. ดร. พจณี พะเนียงเวทย์ Dr. Pojjanee Paniangvait | 25,000 | 25,000 | - |
| 12. นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์ Mr. Chairat Dejkraisak | - | - | - |
| ผู้ถือหลักทรัพย์-ผู้บริหาร/Securities holder-Executive | | | |
| 1. นายประเสริฐ เตชะพานพงษ์ Mr. Prasert Tachapahapong | - | - | - |
| 2. นายสนาน ศรีทอง Mr. Sanan Srithong | 4,000 | 4,000 | - |
| 3. นายกองศักดิ์ ผลพุกษา Mr. Kongsak Pholpluksa | 17,000 | 17,000 | - |
| 4. นายเกียรติชัย ถวัลย์วิชชิจิต Mr. Kiettichai Thawanyawitchajit | - | - | - |
| 5. นางสาวณภัค หรั่งลาย Ms.Napak Ranglai | - | - | - |
| 6. นางสาวณัฐกฤตา ยอดวสิน Ms.Nattakitta Yodvasin | 27,980 | 27,980 | - |
| 7. นายธนบัตร ประดิษฐ์ Mr. Thanabat Pradit | - | - | - |
| 8. นางสาวทิพวัลย์ เลี้ยงบุญเลิศชัย Ms.Tippawan Liangboonlertchai | - | - | - |
| รวม / Total | 17,540,480 | 17,420,980 | 119,500 |

หมายเหตุ: 1. รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

2. การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น (Par Value) จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 และจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นเมื่อ 12 พฤษภาคม 2554

Note: 1. Including the shareholding of spouse and minor children

2. The par value of 10 Baht per share was changed to 1 Baht per share as approved by the Annual General Meeting of Shareholders, Session 1/2011 on April 28, 2011. The change was registered on May 12, 2011.

ประวัติการกระทำผิดของกรรมการและผู้บริหาร

กรรมการและผู้บริหารของบริษัท ไม่มีประวัติการกระทำผิดต่อกฎหมายบ้านเมือง

คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัท ในปี 2554

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติคำตอบแทนกรรมการบริษัทวงเงินรวมไม่เกิน 6 ล้านบาทต่อปี และคณะกรรมการบริษัทได้จัดสรรให้แก่กรรมการบริษัท ดังนี้

1. คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน คำตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท กรรมการบริหารและผู้บริหารในปี 2554 เทียบกับปีก่อน เป็นดังนี้

- 1.1 ในการทำหน้าที่กรรมการบริษัท เป็นคำตอบแทนในรูปเบี้ยประชุมและบำเหน็จกรรมการ จ่ายค่าเบี้ยประชุมเฉพาะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุมประธานกรรมการ 7,500 บาท และกรรมการ 6,000 บาทต่อคน

ในการทำหน้าที่กรรมการตรวจสอบ จะได้รับคำตอบแทนเป็นค่าเบี้ยประชุมประธาน 12,500 บาท กรรมการตรวจสอบ 10,000 บาท และเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ 8,000 บาท โดยจ่ายเป็นรายไตรมาส

ในการทำหน้าที่กรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน จะได้รับคำตอบแทนเป็นค่าเบี้ยประชุม ประธาน 7,500 บาท กรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน 6,000 บาท และเลขานุการคณะกรรมการสรรหา 3,000 บาท โดยจ่ายต่อครั้งเมื่อมีการประชุม

3. To revise the Nomination Committee's Charter and propose revisions to the Board of Directors for approval.

4. To perform any other act as assigned by the Board of Directors.

Scope, duties and responsibilities with regard to remuneration:

1. To evaluate the performance of the Board of Directors for each year

2. To determine the limits of the remuneration for the Directors based on Company performance, the limits approved by the shareholders' meeting and the amounts of compensation paid in the previous year for submission to the Board of Directors and subsequently to the shareholders' meeting for approval.

3. To allocate the compensation to the Directors based on the performance, authorities, duties and responsibilities within the limit approved by the shareholders' meeting and propose the allocation to the Board of Directors for approval.

4. To allocate the compensation to the members of the Remuneration Committee) who are not Directors) and determine their compensation based on the performance, authorities, duties and responsibilities and propose the allocation to the Board of Directors for approval.

5. To revise the Remuneration Committee's Charter and propose revisions to the Board of Directors for approval.

6. To perform any other act as assigned by the Board of Directors.

In 2011 (April 2011–March 2012), the Nomination/Remuneration Committee held one meeting and reported the retirement by rotation of four Directors, as well as proposed compensation for the Directors to the Board of Directors.

(2) Methods for the recruitment of persons to be appointed as department heads and executives

The Company recruits persons for appointment as executives by selecting candidates with knowledge, ability, morality, and ethics and prepares employees for future managerial positions. Employees whose performance appraisal indicates good potential will be assigned with greater responsibilities and encouraged to further their studies at bachelor and master's degree levels.

The numbers of the Board of Directors and the Committees' meeting

In 2011, there were 12 Board of Directors meetings. Attendance of the meetings by the directors is as follows:

Records of criminal offences by directors and management

There are no records of criminal offenses committed by the Company's directors and management.

(3) Remunerations of the Company's directors in 2011

The Annual General Meeting of Shareholders resolved to approve remuneration of the Company's directors in a total amount not exceeding six million Baht per year and the Board of Directors allocated the remunerations to the Company's directors as follows:

1. Monetary remuneration: The remunerations of the Board of Directors, executive directors and management in 2011, compared with the previous year's, were as follows:



| รายชื่อ / Name | ตำแหน่ง / Title | ค่าตอบแทน / Remuneration | |
|---|--|--------------------------|-----------------------|
| | | ปี 2554/ year 2011 | ปี 2553/ year 2010 |
| 1. นายพิพัฒน์ พะเนียงเวทย์ Mr. Pipat Paniangait | ประธานกรรมการ Chairman of the Board of Directors | 557,500 | 491,250 |
| 2. นายไกรยง ธนยงพิบูล Mr.Kraiyoung Tanayongpibul | รองประธานกรรมการ Vice Chairman of the Board of Directors | 446,000 | 393,000 |
| 3. นายบุญเปี่ยม เอี่ยมรุ่งโรจน์ Mr. Boonpiam Eamroongroj | กรรมการผู้จัดการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน Managing Director Member of the Nomination and Remuneration Committee | 452,000 | 411,000 |
| 4. นางสดใส หาญชนะ Mrs. Sodsai Hanchana | กรรมการบริหาร Executive Director | 440,000 | 393,000 |
| 5. นางสาวหทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์ Miss Hatairat Kwangchit-aree | กรรมการบริหารและเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบ Executive Director and Secretary to the Audit Committee | 545,000 | 498,000 |
| 6. นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย Mr.Apichart Thammanomai | กรรมการ Director | 446,000 | 387,000 |
| 7. ดร. เพ็ญนภา ธนสารศิลป์ Dr. Pennapha Dhanasarnsilp | กรรมการ Director | 446,000 | 393,000 |
| 8. พลโทพิศาล เทพสิทธิ์า Lt.Gen.Phisal Thepsithar | ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการอิสระ Chairman of the Audit Committee Chairman of the Nomination and Remuneration Committee and Independent Director | 597,500 | 565,500 |
| 9. นายแพทย์สุรพจน์ สุวรรณพานิช Dr.Surapoch Suwonpanich | กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการอิสระ Member of the Audit Committee, the Nomination and Remuneration Committee and Independent Director | 572,000 | 525,000 |
| 10. รศ.สายสนม ประดิษฐ์ดวง Assoc.Prof.Saisanom Praditdoug | กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ Member of the Audit Committee and Independent Director | 566,000 | 513,000 |
| 11. ดร.พจน์ พะเนียงเวทย์ Dr.Pojjane Paniangvait | กรรมการ Director | 446,000 | 381,000 |
| 12. นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์ Mr. Chairat Dejkraisakr | กรรมการอิสระ Independent Director | 440,000 | 387,000 |
| รวม / Total | | 5,954,000 | 5,337,750 |

1) วงเงินค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทที่ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นปี 2554 ไม่เกิน 6 ล้านบาท

2) ค่าตอบแทนกรรมการนับจากเดือนเมษายน 2554 – มีนาคม 2555

1) The 2011 Shareholders' Meetings approved the remunerations of the Board of Directors in the total amount not exceeding six million Baht.

2) Directors' Remuneration is counted from April 2011 - March 2012.

1.1 For directorship, the remuneration was paid as meeting allowances and bonuses; director's honorariums were paid only to Directors who attended meetings, at the rate of 7,500 Baht per month for the Chairman and 6,000 Baht per person per month for the Directors.

For the Audit Committee, the remuneration was paid quarterly as meeting allowances at a rate of 12,500 Baht per month for the Chairman, and 10,000 Baht for the Audit Committee members and 8,000 Baht for the Secretary to the

- 1.2 ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร หมายถึง กรรมการบริหารและผู้บริหารที่รายได้มาจากกรรมการผู้จัดการมา และผู้บริหารในระดับเทียบเท่าราย ที่สักราย มีจำนวน 11 คน ได้รับค่าตอบแทนในฐานะผู้บริหารและพนักงาน

Audit Committee.

For the Nomination/Remuneration Committee, the remuneration was paid per meeting as meeting allowances at a rate of 7,500 Baht per month for the Chairman, and 6,000 Baht for the Committee members and 3,000 Baht for the Secretary to the Nomination Committee.

หน่วย: บาท (Unit: Baht)

| ค่าตอบแทน / Remuneration | จำนวนราย / Number | ค่าตอบแทนรวม / Total Remuneration | |
|-----------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------|
| | | ปี 2554/ year 2011 | ปี 2553/ year 2010 |
| เงินเดือนรวม / Total Salary | 11 ราย(ปี 53' 10 ราย) / 11 (10 in 2010) | 16,300,284 | 17,707,380 |
| โบนัสรวม / Total Bonus | 11 ราย(ปี 53' 10 ราย) / 11 (10 in 2010) | 5,016,480 | 4,954,555 |
| รวม / Total | | 21,316,764 | 22,661,935 |

หมายเหตุ: 2553 ผู้บริหาร 1 ท่านลาออกตั้งแต่เดือนกันยายน 2553 และเพิ่มผู้บริหารอีก 1 ท่านในเดือนกรกฎาคม 2553
2554 ผู้บริหาร 1 ท่านลาออกตั้งแต่เดือนมกราคม 2554 และอีก 1 ท่านลาออกตั้งแต่เดือนมีนาคม 2554 และสรรหาทดแทนเมื่อเดือนเมษายน 2554

Notes: In 2010, an executive resigned in September 2010 and one was added in July 2010.
In 2011, an executive resigned in January 2011; another in March 2011 and was replaced in April 2011.

- 1.3 ค่าตอบแทนอื่นๆ
ค่าตอบแทนในรูปแบบเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ ค่าเช่าบ้าน

1) The 2011 Shareholders' Meetings approved the remunerations of the Board of Directors in the total amount not exceeding six million Baht.

หน่วย: บาท (Unit: Baht)

| ประเภทค่าตอบแทน / The of Remuneration | จำนวนราย / Number | ค่าตอบแทนรวม / Total Remuneration | |
|---|--|-----------------------------------|-----------------------|
| | | ปี 2554/ year 2011 | ปี 2553/ year 2010 |
| เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ Contributions to the provident fund | 9 ราย (ปี 53' 11 ราย) / 9 (11 in 2010) | 747,128.75 | 820,114.50 |
| ค่าเช่าบ้าน / Rent | 3 ราย (ปี 53' 5 ราย) / 3 (5 in 2010) | 79,020.00 | 193,080.00 |
| รวม / Total | | 826,148.75 | 1,013,194.50 |

หมายเหตุ: ค่าเช่าบ้าน : บ้านที่บริษัทจัดหาให้ สำหรับผู้บริหารที่ไปทำงานเป็นประจำที่โรงงานผลิต

Note: Rent: Residence provided by the Company for executives stationed at the factories.

ค่าตอบแทนอื่นที่ไม่ใช่เงิน - รถประจำตำแหน่งของผู้บริหาร 3 ท่าน และกรรมการ 4 ท่าน

2) Directors' Remuneration is counted from April 2011 - March 2012.

1.2 Remuneration of executive directors and executives: The executive directors and the first four top executives after the Managing Director and four other executives at the same level, totaling ten persons, received remuneration in their capacities as executives and employees as shown below.

1.3 Remunerations in other forms Remunerations in the forms of contributions to the provident fund and rent

Non-monetary remuneration: Company car for three directors and four executives



การกำกับดูแลกิจการ Good Corporate Governance

ทางคณะกรรมการบริษัท ได้ตระหนักถึงคุณประโยชน์และความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีภายในบริษัท และเพื่อเพิ่มความโปร่งใสในการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้นหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท อันประกอบด้วยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน ได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2546 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2546 และมีการทบทวนความเหมาะสมเป็นประจำทุกปี ซึ่งบริษัทเห็นว่านโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงานของบริษัท ยังเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน โดยบริษัทได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th เพื่อให้รับทราบและเป็นแนวทางเดียวกันในการปฏิบัติงานในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดถือในการทำงาน

นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ ได้ดำเนินการส่งเสริมให้บริษัทมีระบบการบริหาร การควบคุมภายในและการดำเนินการให้มีคุณภาพที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

The Board of Directors is well aware of the benefits and importance of good corporate governance. To enhance transparency which would build confidence among the shareholders, investors and related persons, the Board of Directors' Meeting, Session 3/2546 on March 18, 2003 passed a resolution on the Company's principles of good corporate governance comprising policies on good corporate governance, business ethics and employee Code of Conduct and reviewed its appropriateness on an annual basis. The Company is of the opinion that its policies towards good corporate governance, business ethics, and employee Code of Conduct are still appropriate and suitable for the current situation. The policies are disclosed on its website: www.pr.co.th for public acknowledgement and for use as the common guidelines in the conduct of business and working principles.

Policies on good corporate governance: The Company has been actively promoting the bettering of management, internal control, and operations systems on a continual basis:

- ระบบการบริหาร มุ่งมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัท ด้วยความรอบคอบ และระมัดระวัง บริหารงานด้วยความสามารถและมีประสิทธิภาพที่เพียงพอเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น วางแนวทางการบริหารจัดการที่เหมาะสมรวมทั้งต้องดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าระบบบัญชี รายงานทางการเงินและการตรวจสอบบัญชี มีความน่าเชื่อถือ

- การควบคุมภายใน ด้วยการรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในโดยไม่เจาะจงหรือมุ่งเน้นการควบคุมภายในเฉพาะเรื่อง หากแต่ครอบคลุมให้เกิดความถูกต้อง สุจริต ความเป็นธรรม และสร้างความปลอดภัยต่อข้อมูลอันเป็นความลับทางธุรกิจ เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ติดตามและดูแลในเรื่อง การจัดการแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- การดำเนินการด้วยความโปร่งใส ชัดเจน โดยไม่เลือกปฏิบัติด้วยการกำหนดข้อพึงปฏิบัติที่ดี ที่ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับพึงมีจิตวิญญาณที่ดีต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า บริษัทคู่ค้า และสังคม อย่างมีจริยธรรม

รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทได้มีการจัดแบ่งหมวดหมู่ออกเป็น 5 หมวด และได้ผ่านการพิจารณาทบทวนจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2555 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2555 ดังนี้

หมวดที่ 1: เรื่อง สิทธิของผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในความเป็นเจ้าของ ซึ่งในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทมีเรื่องการปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น บริษัทจึงส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน และปฏิบัติตามผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขาย หรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไร การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและร่วมตัดสินใจโดยการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเลือกตั้งกรรมการบริษัท การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท การอนุมัติเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท และการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี เป็นต้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน บริษัทยังดำเนินการในเรื่องต่างๆ โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ไม่ละเมิดสิทธิ ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1.1 สิทธิในการรับทราบข้อมูล ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทได้เผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทได้มากขึ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การซื้อขายสินทรัพย์ที่สำคัญ รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปีก่อนวันประชุม จำนวนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

1.2 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท โดยจัดประชุม ณ โรงแรมอมารี เอเทรียม เลขที่ 1880 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 ติดต่อกัน 3 ปี ตั้งแต่ปี 2548 – 2550

ปี 2551-2552 บริษัทได้ย้ายสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นไปที่โรงแรมเรดิสัน เลขที่ 92 ถนนพระราม 9 เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 เนื่องจากสะดวกในการเดินทางใกล้ทางด่วน



- Management system: to focus on the creation of value for the Company with prudence and care, management of the business with ability and efficiency in order to maximize benefits for the shareholders; to set up appropriate management guidelines and ensure that the accounting, reporting and audit systems are reliable.

- Internal control: to maintain the internal control and internal audit systems without focusing on any specific internal control issues, but rather, by covering all aspects to ensure correctness, integrity, fairness, and safeguarding of business confidential information for the maximum benefit of the Company; and to monitor and handle the settlement of conflicts of interest and connected transactions.

- Execution: To operate the business with transparency, and clarity, and without discrimination, by establishing proper codes of conduct which management and employees at all levels should follow in order to build good, ethical attitudes towards the shareholders, customers, business partners, and society.

Report on compliance with good corporate governance principles: To comply with the 2006 Good Corporate Governance Principles for Companies Listed on the Stock Exchange of Thailand, the Company classified the principles into five chapters which were reviewed at the Board of Directors' meeting, Session 3/2012 on March 20, 2012 as follows:

Chapter 1: Right of shareholders

Shareholders have propriety rights. The Company's policy towards good corporate governance covers shareholders' protection, recognizing and respecting the propriety rights of shareholders. It encourages the shareholders to exercise their rights and treats all shareholders equitably. The basic rights of shareholders involve share trading and transfer, profit sharing, adequate access to information about the operation, attending Shareholders' Meetings to offer opinions and participating in decision making by voting at a Shareholders' Meeting, such as in the election of directors, the determination of directors' remunerations, approval of matters affecting the Company, and the appointment of the external auditors. Besides basic rights, the Company executes other matters by taking into consideration the rights of shareholders, not curtailing but promoting and facilitating the exercise of shareholders' rights as follows:

1.1 The right to have access to information: Shareholders have equitable access to information. The Company disseminates information in both Thai and English on the Stock Exchange of Thailand website and the

ปี 2553 เปลี่ยนสถานที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์ เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ 10120 เพื่อใช้สถานที่ประชุมร่วมกับบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์ และได้ประโยชน์ในการใช้ระบบสารสนเทศในการลงทะเบียนและออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอย่างเปิดเผย

และปี 2554 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนสถานที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นโรงแรม เดอะแกรนด์ฟิวริ่งสโตนเวนชั่น (ศรีนครินทร์) เลขที่ 333 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 เนื่องจากโรงแรมนี้มีสถานที่ตั้งอยู่ใกล้บริษัท และยังใช้ระบบสารสนเทศในการลงทะเบียนและบันทึกออกเสียงในการลงคะแนนของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระอย่างเปิดเผย ซึ่งเป็นระบบและวิธีการในแบบเดียวกับปี 2553

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้แจ้งมติกำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นให้ได้ทราบล่วงหน้าถึง 6 สัปดาห์ก่อนวันประชุม คือ ในวันที่ 15 มีนาคม 2554 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดเวลาในการเข้าร่วมประชุม และในวันที่ 25 มีนาคม 2554 ได้เผยแพร่หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมดที่มีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลของบริษัท จะส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทเป็นการล่วงหน้า 30 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาเป็นการล่วงหน้าก่อนจัดส่งเอกสารดังกล่าว โดยบริษัทมอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 13 วัน รวมทั้งได้ลงประกาศโฆษณาหนังสือพิมพ์เป็นเวลาติดต่อกัน 3 วันและก่อนวันประชุม 5 วัน คือ ในวันที่ 20-22 เมษายน 2554 ซึ่งในแต่ละวาระมีข้อเท็จจริงและเหตุผลรวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ประกอบ พร้อมเอกสารประกอบการประชุม เช่น รายงานประจำปี หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ประวัติของบุคคลที่เสนอชื่อให้เลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท แผนที่ตั้งของสถานที่จัดประชุม คำอธิบายเอกสารและหลักฐานที่ผู้ถือหุ้นต้องนำมาแสดงในการเข้าร่วมประชุม ข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นและขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดทำ และปฏิบัติตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งมี 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. โดยสามารถเลือกหนังสือมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่ง ที่ website ของบริษัท www.pr.co.th

สำหรับปี 2555 บริษัทได้เพิ่มสิทธิให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 ในวันที่ 25 เมษายน 2555 ล่วงหน้าก่อนการประชุม โดยให้จัดทำเป็นหนังสือตามแบบที่กำหนด ส่งถึงเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2554 ซึ่งเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th เพื่อพิจารณาดำเนินการตามขั้นตอนต่อไป ซึ่งในปี 2554 ที่ผ่านมามีปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องดังกล่าวทั้ง 2 เรื่องและบริษัทได้เผยแพร่ให้ทราบแล้วในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 และเว็บไซต์ของบริษัทเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2554

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงอย่างเต็มที่ โดยวัน เวลา และสถานที่ประชุม ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุม การลงทะเบียนเข้าประชุมสามารถลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมงแต่ยังคงให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุมภายหลังจากที่ได้เริ่มการประชุมแล้วมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ยังไม่มีการพิจารณาและให้นับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ใช้สิทธิในการออกเสียงเป็นต้นไป โดยในการลงทะเบียน บริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอสำหรับการลงทะเบียนเข้าประชุม พร้อมกับจัดเตรียมอาหารและเครื่องดื่มสำหรับติดหนังสือมอบฉันทะไว้บริการแก่ผู้ถือหุ้นที่มาขอรับ

Company's website www.pr.co.th so that the shareholders can be better informed about the Company, in such areas as operating results, connected transactions, major asset buying/selling transactions, the list of the top ten shareholders of the Company on the closing date of the register book for the Annual General Meeting of Shareholders, the number of minority shareholders, minutes of the Shareholders' Meeting (within 14 days of the meeting date), and information necessary for shareholders' decision making.

1.2 The right to attend Shareholders' Meetings: The Company organizes the annual Shareholders' Meeting within four months of the end of the Company's accounting period. The meetings were convened at the Amari Atrium Hotel, 1880 New Phetchaburi Road, Khwaeng Bangkok, Khet Huai Khwang, Bangkok 10310 for three consecutive years, from 2005 to 2007.

During 2008-2009, the venue of the meeting was moved to the Radisson Hotel, 92 Rama 9 Road, Khet Huai Khwang, Bangkok 10320, for greater travel convenience as it is close to the expressway.

In 2010, the Annual Shareholders' Meeting was held at the Montien Riverside Hotel, 372 Rama 3 Road, Kwaeng Bangkok, Khet Bangkoklaem, Bangkok 10120 in order to use the same venue as other companies in the Sahaphat Group in order to make use of the IT system in the registration and open voting for each agenda item.

And in 2011, the Annual General Meeting of shareholders was conducted at the Grand Four Wings Convention Hotel, 333 Srinakarin Road, Huamark, Bangkok, Bangkok 10240 as it is located near the company. The same IT system was used in the registration and open voting for each agenda item as in 2010.

Treatment of shareholders prior to the Shareholders' Meeting day: The Company sent a notice to inform the shareholders of a resolution to hold a Shareholders' Meeting six weeks in advance, i.e., on March 15, 2011 for the shareholders to be prepared for the Meeting. On March 25, 2011, the Company publicized on the Company's website the Meeting Notice together with all supporting documents containing the same contents as those sent in hard copy for the shareholders to study 30 days in advance. The Company assigned the Thailand Securities Depository Co., Ltd., its share registrar, to send the documents to the shareholders 13 days in advance, and placed advertisement for three consecutive days on a newspaper five days prior to the Meeting date, during April 20-22, 2011. For each agenda item, facts and reasons



ผู้เข้ามาประชุมแทนตน อีกทั้งมีการแจกป้ายคะแนนและบัตรลงคะแนนเสียงสำหรับผู้ถือหุ้นทุกรายเพื่อใช้ในการลงคะแนนเสียง นอกจากนี้ ในปี 2551-2554 บริษัทฯ ได้นำระบบ Barcode และบัตรลงคะแนนเสียงมาใช้ในการลงทะเบียนและในการนับเสียงลงคะแนนแต่ละวาระที่ห้องประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอีกด้วยเพื่อให้เกิดความสะดวก รวดเร็วและโปร่งใส ซึ่งการลงคะแนนเสียงดังกล่าว ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ภายหลังการประชุมผู้ถือหุ้นหากมีข้อสงสัยหรือข้อโต้แย้ง

กรณี ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง สามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง หรือกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระ หรือกรรมการอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มอีก 1 ท่านเมื่อปี 2553 เป็นผู้รับมอบฉันทะคนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทน เพื่อเป็นตัวแทนรักษาสีสิทธิของตน

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น โดยถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าร่วมประชุมยกเว้นป่วยหรือติดภารกิจสำคัญ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 มีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบถ้วนทั้งจำนวน 12 ท่าน ซึ่งรวมประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการชุดย่อย เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน นอกจากนี้ ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงินของบริษัท และผู้รับมอบอำนาจจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท จำนวน 2 ท่านได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้ และจัดให้มี inspector โดยผู้ประเมินการควบคุมภายในจากบริษัทภายนอก คือบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด เพื่อทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท

การจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นได้ทราบถึงผลการดำเนินงาน อัตราการจ่ายเงินปันผล การพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในเรื่องต่างๆ ตามที่กฎหมายและข้อบังคับบริษัทกำหนด เมื่อถึงเวลาประชุมประธานคณะกรรมการบริษัทที่ทำหน้าที่ประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้แจ้งจำนวน / สัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม และกล่าวเปิดประชุมพร้อมทั้งชี้แจงให้ทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติและได้ดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับวาระการประชุม ไม่มีการเพิ่มวาระหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า จัดสรรเวลาให้เหมาะสมเพียงพอสำหรับการนำเสนอประเด็นต่างๆ ของแต่ละวาระ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ในแต่ละวาระ ซึ่งในปีที่ผ่านมาผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ทางคณะกรรมการบริษัทได้ตอบข้อซักถามอย่างชัดเจนตรงประเด็นจนเป็นที่น่าพอใจของผู้ถือหุ้น และมีการสรุปผลการลงมติจากการนำระบบ Barcode มาขึ้นับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ พร้อมทั้งแสดงผลการลงมติผ่านทาง Projector ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบในแต่ละมติ

สำหรับวาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

(1) การแต่งตั้งกรรมการบริษัท: บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้ง การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นโดยระบุไว้ชัดเจน (หากเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท) และการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการแต่ละท่านได้ผ่านกระบวนการกลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหา ซึ่งดูถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ รวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมา หากเป็นการพิจารณากรรมการบริษัทที่ครบตามวาระ เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาคัดเลือกผู้มีความเหมาะสมสมควรจากรายชื่อที่คณะกรรมการสรรหาเสนอตามจำนวนที่ต้องการเพื่อเสนอแต่งตั้งกรรมการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่



were provided, including the opinion of the Board of Directors, with supporting documents, such as the Annual Report, Proxy Form B, backgrounds of the candidates for directorship, the map of the meeting's venue, explanations of the documents and evidence required to be produced by the shareholders in attending the Meeting, the Company's Articles of Association pertaining to the Shareholders' Meeting, and steps in attending the Meeting. In addition, the shareholders can download the proxy form prepared in accordance with the Announcement of the Ministry of Commerce. There were three forms (Forms A, B and C) to choose from the website www.pr.co.th

For 2012, the Company has granted additional right to the shareholders, who can propose an agenda item and/or nominate candidates for the Director election at the Annual General Meeting of Shareholders, Session 1/2012 on April 25, 2012, in advance of the Meeting. The proposal was to be made in writing using the prescribed form and sent to the Company Secretary during December 1-30 December, 2011. The information was disseminated in both Thai and English through the Stock Exchange of Thailand and the Company website www.pr.co.th for further processing. In 2011, no shareholders made any proposal or nominations. The Company has publicized the information in the Notice of the Annual General Meeting, Session 1/2011 and the Company website on March 25, 2011.

Treatment of shareholders on the Shareholders' Meeting day:

The Company fixes the date, time, and venue to facilitate the shareholders' exercise of their rights by attending the Shareholders' Meeting and voting, without imposing an obstacle to the attendance. Registration of attendance can be done not less than two hours before the meeting and the shareholders who attend the meeting after the opening of the meeting still have the right to vote on the agenda item not having been considered, and their shares are counted toward the quorum from the agenda item on which they exercise their right to vote onwards. The Company assigns adequate staff members to administer the registration and prepares duty stamps for affixing on the Proxy Form in case the shareholders assign a proxy to attend the meeting on their behalf. In addition, in 2008-2011, voting boards and polling cards are provided to the shareholders for use in casting votes. In 2008, the Company used a barcode system and polling cards in the registration and vote counting on each agenda item for convenience, speed, and transparency. In case of doubt or objection, the voting result can be verified by shareholders after the meeting.

In case a shareholder cannot attend the meeting in person, he/she can assign a person or an Audit Committee Member who is an Independent Director, or the Independent Director additionally appointed in 2010, as his/her proxy in order to protect his/her right.

The Board of Directors, fully recognizing the importance of the Shareholders' Meeting, deems it a duty to attend it, except in cases of an illness or engagement in a significant function. At the Shareholders' Meeting, Session 1/2011, on April 28, 2011, all the 12 Directors were present. Besides, the Company's Accounting and Finance Manager and two authorized representatives of the Company's external auditors also attended the meeting to answer the shareholders' questions; and an inspector was provided by the Dharmniti Auditing Co., Ltd., the external assessor of the Company's internal control system, to ensure that the Shareholders'

1/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554

สำหรับปี 2555 บริษัทได้เพิ่มสิทธิให้ผู้ถือหุ้นเสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 ในวันที่ 25 เมษายน 2555 โดยให้จัดทำเป็นหนังสือตามแบบที่กำหนดส่งถึงเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม ถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2554 เพื่อนำเสนอคณะกรรมการสรรหา โดยเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ website ของบริษัท www.pr.co.th เพื่อพิจารณาดำเนินการตามขั้นตอนต่อไป

(2) คำตอบแทนกรรมการบริษัท: บริษัทได้มีการเสนอวงเงินค่าตอบแทนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำทุกปี โดยผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน นโยบายและหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการระบุอยู่ในหน้า 18 นอกจากนี้ บริษัทได้มีการแจ้งให้ทราบว่าเป็นปีที่ผ่านมามีวงเงินค่าตอบแทนกรรมการที่ได้รับอนุมัติเป็นจำนวนเงินเท่าไรและจ่ายไปจริงเป็นจำนวนเงินเท่าไร โดยจ่ายในรูปแบบใดบ้าง รวมทั้งมีการสรุปจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย และผู้บริหารปรากฏในหน้า 19

(3) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี: บริษัทได้ให้ข้อมูลของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนี้คือผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำนักงานสอบบัญชี ความเป็นอิสระ จำนวนปีที่ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีให้กับบริษัท การเปรียบเทียบค่าสอบบัญชีระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา และค่าบริการอื่นที่มีการรับบริการจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดอยู่ โดยข้อมูลดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท

Meeting proceeded with transparency, and was in compliance with laws and the Company's Articles of Association.

The Shareholders' Meeting is organized for the shareholders to exercise their rights as shareholders to learn of the Company's performance, the dividend payment rate, the results of the deliberation of various matters and the votes thereof, as required by laws and the Company's Articles of Association. At the time of the meeting, the Chairman of the Board of Directors who chairs the meeting informs the meeting of the number/proportion of the shareholders present and opens the meeting, briefs the meeting on the meeting's rules and the steps in casting votes, and conducts the meeting according to the sequence of the agenda, without adding any new agenda item or changing material information of which the shareholders have not been notified in advance. Sufficient time is allocated for the deliberation of the issues of each agenda item. Shareholders are allowed to freely ask questions and make comments. The Board of Directors answers the questions clearly and to the satisfaction of the shareholders. In the previous year, there were questions and comments raised by shareholders and the Board of Directors responded clearly, and directly addressed the points, to the shareholders' satisfaction. The resolution of each agenda item is reported through the use of a barcode system in vote counting, the result of which is also displayed through a projector for shareholders' acknowledgement.

Significant agenda items of the Shareholders' Meeting are:

(1) Election of directors: The Company allowed the shareholders to exercise their right to elect individual directors, based on the backgrounds of the candidates; their positions in

ข้อมูลเปรียบเทียบค่าสอบบัญชีในปี 2554 และ 2553 / Comparison of the audit's fees between 2011 and 2010

1. ค่าสอบบัญชีเฉพาะของบริษัท / Audit fees specifically for the Company

- ค่าสอบทานงบการเงินไตรมาส 1, 2, 3 / Financial Statements review, Quarters 1, 2, 3
- ค่าสอบบัญชีประจำปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม / Annual audit for the year ended December 31
- ค่าตรวจสอบ BOI (ถ้ามี) / BOI review cost (if any)

รวมจำนวนเงิน / Sub-total

2. ค่าสอบบัญชีของบริษัทร่วม (PB) / Associated company's audit fees (PB)

- ค่าสอบบัญชีประจำปีและงบไตรมาส / Annual and quarterly audit fees
- ค่าตรวจสอบ BOI (ถ้ามี) / BOI review cost (if any)

รวมจำนวนเงินบริษัทร่วม / Total amount for the associated company

- จำนวนราย / Number of company

3. รวมค่าสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทร่วม / Total audit fees for the Company and the associated company

| ปี 2554/2011 | ปี 2553/2010 |
|--------------------|--------------------|
| 360,000.- | 360,000.- |
| 540,000.- | 540,000.- |
| 110,000.- | 110,000.- |
| 1,010,000.- | 1,010,000.- |
| 832,000.- | 1,040,000.- |
| 264,000.- | 220,000.- |
| 1,096,000.- | 1,210,000.- |
| 1 ราย | 1 ราย |
| 2,106,000.- | 2,270,000.- |

(4) การจ่ายเงินปันผล: บริษัทได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการจ่ายเงินปันผล มีการเปรียบเทียบเงินปันผลที่จ่ายระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นหลังวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างละเอียด มีรายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้า/ไม่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งสาเหตุการลา คำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถามและคำตอบหรือข้อคิดเห็นโดยสรุป ซึ่งในปีที่ผ่านมาผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมและคณะกรรมการบริษัทได้ตอบคำถามจนเป็นที่พอใจของผู้ถือหุ้น รายละเอียดในแต่ละวาระเป็นไปตามข้อเท็จจริงในที่ประชุม มีการสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระโดยแยกเป็นเห็นด้วยไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง ซึ่งรายงานการประชุมดังกล่าวได้รับการลงนามจากประธานคณะกรรมการบริษัท และได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่ง

other businesses were clearly specified (in case they were in the same business competing against the Company), and their presence in the Board of Directors' meetings. The Directors were screened by the Nomination Committee who considered their qualifications, experience and expertise in various fields, as well as their past performance as Directors in case they had been Directors who had retired by rotation, before nominating them to the Board of Directors. The list of nominees was considered by the Board of Directors who selected qualified persons in the required number to propose to the shareholders' meeting, Session 1/2011, on April 28, 2011.

For 2012, the Company granted additional right to the shareholders, who can proposed an agenda item and/or nominate candidates for the Director election at the Annual General Meeting of Shareholders, Session 1/2012 on April 25, 2012. The proposal is to be made in writing using the

ประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งเผยแพร่ข้อมูลและการบันทึกภาพการประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ และเผยแพร่เป็น clip file บนเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นทั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลได้โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งต่อไป พร้อมทั้งนำส่งกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด

1.3 การกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น บริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2554 และให้รวบรวมรายชื่อตาม ม.225 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 31 มีนาคม 2554 คณะกรรมการบริษัททรมควัสมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะรวมถึงผู้จัดการ ผู้บริหาร ผู้ที่เกี่ยวข้องและมีความสัมพันธ์ ถือหุ้นรวมกันเท่ากับ 20.60% ซึ่งไม่เกิน 25% ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว และสัดส่วนการถือหุ้นของหุ้น free float เท่ากับ 46.82% ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 40 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด



หมวดที่ 2 เรื่อง การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความเคารพต่อสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิและความเท่าเทียมกัน ดังนี้

2.1 การประชุมผู้ถือหุ้น

(1) หากเป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมรวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมและรายงานการประชุม บริษัทมีการแปลเป็น ภาษาอังกฤษและจัดส่งเอกสารผ่านบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มีการจัดส่งสำเนาให้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ กสท. พร้อมทั้งสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัททั้งฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ

(2) ผู้ถือหุ้นทุกคนมีส่วนร่วมในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในกิจการต่างๆ ของบริษัทตามระเบียบวาระการประชุม และหากผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุม ก็สามารถมอบอำนาจให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งที่เป็นกรรมการอิสระ หรือกรรมการตรวจสอบของบริษัทคนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทนเพื่อเป็นตัวแทนรักษาสีสิทธิของตน ซึ่งบริษัทได้ให้ชื่อ ที่อยู่ และการมีส่วนได้เสียในวาระการประชุมของกรรมการอิสระทั้ง 4 ท่านไว้ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม (ยกเว้น หากปีใดที่กรรมการอิสระออกตามวาระ กรรมการท่านนั้นก็จะไม่ถูกนำเสนอเพื่อป้องกันการมีส่วนได้เสีย) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าว ในกรณีทีประสงค์จะเลือกกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจหรือสามารถดูข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้องกับกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านได้ในรายงานประจำปีที่ได้ส่งไปพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม โดยใช้หนังสือมอบอำนาจที่บริษัทแนบไปพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมซึ่งเป็นแบบ ข. เพื่อสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบอำนาจที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ หรือสามารถ Download หนังสือมอบอำนาจที่ได้จัดทำและปฏิบัติตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งมี 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. (แบบ ค. ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) โดยสามารถเลือกหนังสือมอบอำนาจแบบใดแบบหนึ่งนอกจากนั้นบริษัทได้จัดให้มีอาคารแสดงมติเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่มอบอำนาจ

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 มีผู้ถือหุ้น 1 ราย ถือหุ้นรวม 100,000 หุ้น ได้มอบอำนาจให้กรรมการอิสระที่บริษัทเสนอให้เป็นผู้รับมอบอำนาจเป็นผู้ออกเสียงแทน ดังนั้นในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจมาร่วม

prescribed form and sent to the Company Secretary during December 1-30 December, 2011 so that it can be forwarded to the Nomination Committee. The information was disseminated in both Thai and English through the Stock Exchange of Thailand and the Company website www.pr.co.th for further processing.

(2) Compensation for Directors: The Company proposes remunerations for approval by the Shareholders' Meeting on a yearly basis through the Remuneration Committee. The policy and criteria for determination of compensation for Directors are described on page 18. The Company also informs the meeting of the approved amount of directors' compensations and the amount actually paid (and in which forms), including the summary of the amounts paid to the members of the Board of Directors and the Committees, as shown on page 19.

(3) Appointment of the auditors and determination of the auditors' fees: The Company provides information which has been reviewed by the Audit Committee on the external auditors as follows: the name of the auditors' firm, independence, the number of years of service as auditor for the Company, a comparison of the auditor's fees between the current year and the previous year, and the fees for other services rendered by the auditing firm.

(4) Dividend payment: The Company provides information relating to the policy on dividend payment, with a comparison of the dividend payments in the current year and the previous year.

Treatment of shareholders after the meeting day: The Company prepares the minutes of the Shareholders' Meeting in detail with a list of directors present/absent including the reason of absence, explanations of material information, questions and answers or comments in brief. In the past year, there were shareholders' questions and comments to which the Board of Directors responded to the shareholders' satisfaction. The details of each agenda item were based on what actually happened at the meeting. The voting results were grouped into: Approval, Disapproval and Abstentions. The minutes, signed by the Chairman of the Board of Directors, are sent to the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission. The minutes in both Thai and English and video clips of the meeting are also posted on the Company's websites within 14 days of the meeting. The shareholders can have access to the information without having to wait for the next meeting. A copy of the minutes is also sent to the Ministry of Commerce within the time required by law.

1.3 Distribution of shares as of the Record The Company set the Record Date for March 30, 2011 to determine the persons eligible for attendance of the Annual General Meeting of Shareholders. The names were collected in accordance with Section 225 of the Securities and Exchange Act by closing the share register book on March 31, 2011. The Members of the Board of Directors and their spouses as well as children who are underage hold a combined amount of 20.60% of issued shares, which does not exceed 25%, of issued shares and the free float proportion was 46.82%, which was greater than 40% of issued shares, as required.



Chapter 2: Equitable Treatment of Shareholders

The Company respects the propriety rights of shareholders by giving them equitable treatment. All shareholders have rights and equalities as follows:

2.1 Shareholders' Meetings

(1) For foreign shareholders, the meeting notice as well as supporting documents and the minutes of the meeting are translated into English and sent through the Thailand Securities Depository Co., Ltd. (TSD), with a copy sent to the Stock Exchange of Thailand and the SEC while the Company's websites also contain both the Thai and English versions of the documents.

(2) All shareholders can participate in the consideration of,

ประชุม 68 ท่าน จำนวน 91 ราย ถือหุ้นรวม 7,907,414 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65.90 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด

(3) การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง

(4) บริษัทดำเนินการประชุมตามลำดับระเบียบวาระการประชุม ไม่มีการสลับวาระ และไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

(5) การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระได้กระทำโดยเปิดเผยด้วยระบบ Barcode มีการเตรียมป้ายคะแนนและบัตรลงคะแนนเสียงให้ผู้ถือหุ้นทุกวาระ ซึ่งการนับคะแนนจะนับเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วยและ / หรืองดออกเสียงเท่านั้น และจะนำมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ดังนั้นหากในแต่ละวาระมีผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง จะยกป้ายคะแนนที่ได้รับเมื่อลงคะแนนขึ้น ซึ่งป้ายคะแนนดังกล่าวจะมีชื่อของผู้เข้าประชุม จำนวนหุ้นที่ถือ หรือที่ได้รับมอบฉันทะและแถบ Barcode เจ้าหน้าที่ของบริษัทจะทำการยิง Barcode จากป้ายคะแนน ผลการลงคะแนนจะถูกแสดงบนหน้าจอที่อยู่ในห้องประชุมทันทีเพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ดังนั้นผู้ถือหุ้นทุกท่านสามารถทราบคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้น เห็นด้วย ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงเป็นจำนวนคะแนนเท่าไรไปพร้อมกันทันที และให้ผู้ถือหุ้นลงนามในบัตรลงคะแนนเสียงทุกวาระเก็บไว้เป็นหลักฐาน

2.2 การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน บริษัทมีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติตามบริษัทและผู้ถือหุ้น และกำหนดไว้ในจรรยาบรรณให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ให้ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเอง และ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่น และห้ามไม่ให้ผู้บริหารหรือหน่วยงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกและบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง และมีการติดประกาศเกี่ยวกับข้อพึงปฏิบัติของผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ลูกค้าและสังคม เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจและเป็นหลักในการทำงาน ตลอดจนมีระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานและกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานได้ปฏิบัติตามที่กำหนด อีกทั้งบริษัทได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ภายนอก และ intranet ภายในของบริษัท และเผยแพร่ผ่าน website ของบริษัท

นอกจากนี้ ข้อมูลอันเป็นความลับทางธุรกิจถือเป็นเอกสารควบคุมจะถูกเข้าถึงเฉพาะผู้เกี่ยวข้องจริงๆ และไม่อนุญาตให้มีการทำสำเนาสำหรับข้อมูลดังกล่าว มีการกำหนดผู้รับผิดชอบในการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าว อีกทั้งให้ฝ่ายบริหารทุกท่านและระดับพนักงานรายเดือนทุกคนมีหน้าที่ในการยืนยันว่า มิได้มีการกระทำการใดๆ ที่ขัดแย้งต่อผลประโยชน์ของบริษัทและการใช้ข้อมูลความลับของบริษัทเพื่อผลประโยชน์ส่วนตัว หรือก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท เป็นประจำทุกปีและเก็บไว้เป็นหลักฐาน

2.3 การกำหนดเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทไว้ในจรรยาบรรณ โดยห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายในทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน นอกจากนั้นยังกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ หากมีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ต้องแจ้งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขาธิการบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งจะมีวาระการถือหลักทรัพย์บริษัท

and vote in, Company matters according to the sequence of the Meeting agenda, and in case a shareholder is not able to attend the meeting, he/she may assign as proxy an Independent Director or one of the Audit Committee members who are Independent Directors to attend the meeting on his/her behalf to protect his/her right. The Company provides the names, addresses, and vested interests of the four Independent Directors in the meeting notice so that the shareholders can choose an audit committee member or an Independent Director as their proxy. However, in the year that an Independent Director is retired, his/her name will not be given, to prevent vested interests issues. The shareholders can also find other information about the three Audit Committee members or Independent Directors in the Annual Report which is sent together with the meeting notice. Proxy Form B is attached to the notice to encourage the shareholders to use a proxy form by which they can control the voting direction. They can also download the proxy forms prepared according to the notification of the Ministry of Commerce from the Company's websites, which are in three forms; namely, Form A, Form B, and Form C. (Form C is used only in case the shareholder is a foreign investor who has appointed a custodian in Thailand as the depository.) Any of the forms can be chosen, and duty stamps are also made available for convenience of the shareholders appointing a proxy.

At the Annual General Meeting of Shareholders, Session 1/ 2011, on April 28, 2011, a shareholder holding 100,000 shares assigned an Independent Director as his proxy to vote on his behalf. Therefore, 68 individuals and proxies, representing 91 shareholders, holding 7,907,414 shares in total, or 65.90% of the total shares attended the Meeting.

(3) The voting right depends on the number of shares held by the shareholder, with one share having one vote.

(4) The meeting is conducted according to the order of the agenda items; there is no reshuffling of agenda items, nor is any change made to material information without notifying the shareholders in advance.

(5) Voting on each agenda item is made openly by using a barcode system, while voting boards and polling cards are prepared for the shareholders for each agenda item. In vote counting, only votes for disapproval and/or abstentions are counted and they are deducted from the total number of shares represented at the meeting. The balance is counted as votes for approval. Therefore, on each agenda item, the shareholders who wish to vote for disapproval or to abstain will raise the vote board received at the registration. The voting board contains the name of the shareholder and the number of shares held or represented as well as a barcode. The Company's staff will scan the barcode on the voting board. The voting results will be displayed immediately on the screen for transparency and accountability. Therefore, the shareholders will all know immediately the numbers of votes for approval, votes for disapproval, and the shareholders are requested to sign the card as evidence for each agenda item.

2.2 Use of insider information The Company has measures to prevent the use of insider information. The regulation has been made part of the Code of Ethics which has to be observed for the interest of the Company and shareholders. The Code of Conducts calls for the Directors, executives and staff members to perform their duties honestly, with responsibilities, discipline, and positive consciousness toward a common good and their own self. Directors, executives and employees are prohibited from using of their position and authority to seek benefits for themselves and/or others and to protect the Company's interests and properties. It also prohibits the executives and departments with access to insider information from disclosing such information to outsiders or unauthorized persons. Measures have therefore been taken to prevent directors, executives, and parties concerned from exploiting insider information, as follows: The Code of Conduct is posted on boards for the executives

ของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร รู้ว่าเป็นหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติและดำเนินการตามที่กำหนด

ในระหว่างปีที่ผ่านมา กรรมการบริษัทและผู้บริหารที่ซื้อ/ขายหลักทรัพย์ของบริษัท จำนวน 3 ท่าน และได้แจ้งให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ รับทราบการซื้อ/ขายหลักทรัพย์ดังกล่าวตามระยะเวลาที่กำหนด และได้รายงานการถือครองหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการบริษัททราบ

2.4 การดำเนินการกับรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้ดำเนินการด้วยความรอบคอบมีเหตุมีผล คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท และการกำหนดราคาเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรมเสมือนการทำการค้ากับบุคคลภายนอก ด้วยการจัดวางระบบการปฏิบัติด้วยความโปร่งใสและกำหนดเป็นนโยบายในการกำกับดูแลกิจการที่ดีไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติตามบริษัทและผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล และปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน และกำหนดให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียต้องออกจากห้องประชุมและไม่ออกเสียงในวาระนั้น เพื่อให้กรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่และมีอิสระในการลงมติ โดยเลขานุการบริษัทจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ในวาระดังกล่าวกรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสีย มีใครบ้างที่จะต้องออกจากห้องประชุม เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมได้เปิดเผย ชื่อ ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง การกำหนด ราคา มูลค่าของรายการ และกรรมการบริษัทที่มีความเห็นต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท(หากมี) เปิดเผยข้อมูลผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ และในเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th

ในปี 2554 บริษัทไม่มีรายการระหว่างกันในกลุ่มที่เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน คือ ไม่มีการให้กู้ยืมเงิน และการค้ากับบริษัทอื่น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีมาตรการดูแลการมีส่วนได้เสียของกรรมการ กำหนดให้กรรมการบริษัท และผู้บริหารต้องรายงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบทุกครั้งถึงการมีส่วนได้เสียของตน หรือของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามแบบรายงานการมีส่วนได้เสีย และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด (ตามมาตรา 89/14 ของพรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2551)

หมวดที่ 3 เรื่อง บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียของกลุ่มต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัท ภาครัฐ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคม โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วม “โครงการส่งเสริมให้เป็นผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่สังคมยอมรับอย่างยั่งยืน” (CSR-DIW 2554) ของกรมโรงงานอุตสาหกรรมโดยมีสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอเป็นผู้รับผิดชอบดำเนินโครงการ ตั้งแต่เดือนเมษายน ถึง สิงหาคม 2554 และได้รับโล่พร้อมเกียรติบัตรทั้ง 2 โรงงานที่อำเภอบ้านโป่ง ราชบุรี เมื่อกันยายน 2554

บริษัทได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษร และเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับผ่านระบบ intranet และ website ของบริษัท เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อบริษัท ผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า สังคมและสิ่งแวดล้อม การแข่งขันทางการค้า เจ้าหนี้ ภาครัฐ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ประกาศใช้จรรยาบรรณพนักงานเพื่อเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติตนของผู้บริหารและพนักงานในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทด้วยจิตสำนึกที่ดีและเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ

and employees of the Company to use as guidelines in their work for the Company, customers and society, and to lead them in terms of business ethics and working principles. The Work Regulation lays down rules and penalties, the most serious being termination. It has been well followed by the Directors, executives and staff members. It is also publicized on the Company website and Intranet.

In addition, confidential business information is classified as controlled documents, accessible only by authorized personnel and duplication thereof is prohibited. Persons responsible for the storage of such information are specifically designated. The Company has required that all its executives and salaried employees confirm every year that they have not acted against the interests of the Company or used confidential business information of the Company to seek personal benefits or to cause damage to the Company. The confirmation letters are kept for the record.

2.3 Provisions on securities trading in the Code of Ethics: The Company prohibits directors, executives and salaried employees in departments with access to insider information from selling or buying the Company's securities during the one-month period prior to the disclosure of its Financial Statements to the public. Besides, the Company's directors and executives (including their spouses and minor children) are required to report their securities holdings. In case they trade the Company's securities, they are required to notify the Office of the SEC, with a copy of the report sent to the Company Secretary for reporting to the Board of Directors at the next meeting. At each meeting of the Board of Directors, there is an agenda item on securities holdings of the Company's directors and executives. The Directors and executives are well aware of the requirement.

During the year, three Directors and executives reported their securities holding to the Office of the Securities and Exchange Commission within the specified time and also reported it to the Board of Directors.

2.4 Connected transactions or transactions with potential conflict of interest: The Company handles these transactions with reasons, carefulness and the maximum benefits of the Company in mind. Prices are determined in accordance with the fair business practice as if the transactions were made with outsiders. A transparent procedure has been put in place and made part of the Code of Ethics that must be observed for the interest of the Company and shareholders. Information is disclosed in an equitable manner, in compliance with the notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand (SET) on information disclosure and practices of listed companies pertaining to connected transactions. The Directors with vested interest have to leave the meeting room and must not vote on that agenda item so as to allow the Directors without vested interest to express their views with no limitations and to vote freely. The Company Secretary informs the meeting as to which Directors have vested interest and who have to leave the meeting room. After the meeting, the names, the nature of the relationships, determination of the prices and values of the items and the Directors who expressed views different from the opinion of the Board (if any) are disclosed. The information is publicized through the SET news channel in both Thai and English as well as the Company website www.pr.co.th.

In 2011, the Company had no connected transactions with the nature of financial assistance; that is, no borrowing or guarantee transactions undertaken with another company.

As an added measure, the Company requires the Directors and executives to report their vested interest to the Board of Directors, as well as vested interest of related people, using the Vested Interest Report Form and the criteria prescribed by the Board of Directors (in accordance with Section 89/14 of the Securities and Exchange Act (Number 4) B.E. 2551.)

ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น บริษัทเคารพต่อสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย ข้อบังคับและจรรยาบรรณของพนักงานบนข้อพึงปฏิบัติดังนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่โดยไม่ฝ่าฝืนต่อกฎหมาย ระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และโปร่งใส
2. ดำเนินงานด้วยความมุ่งมั่นในอันที่จะพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้า มีความมั่นคงสามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างเหมาะสม
3. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง จัดการแสวงหาผลประโยชน์อื่นมิควรได้โดยชอบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
4. รายงานผลการดำเนินงานที่ถูกต้อง ครบถ้วน ตามความเป็นจริงอย่างสม่ำเสมอ
5. ไม่นำข้อมูล หรือข้อมูลลับของบริษัท หรือข้อมูลของพนักงานบริษัท ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนหรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ
6. จัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุผลและเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน
7. เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2554 บริษัทได้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2553 ในอัตราหุ้นละ 13.05 บาท (par value 10 บาท) คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ

ต่อลูกค้า บริษัทเอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและมาตรฐานตามหลักสากล รักษาความลับของลูกค้า มีหน่วยงานฝ่ายการตลาดและฝ่ายประกันคุณภาพทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้า เพื่อดำเนินการแก้ไขให้แก่ลูกค้าโดยเร็วที่สุด และเพิ่มช่องทางให้มีบริการลูกค้าสัมพันธ์ โดยสามารถโทรศัพท์สอบถามหรือแนะนำผลิตภัณฑ์ผ่านแผนกบริการลูกค้า 0-2374-7955 ต่างจังหวัดโทรฟรี (1-800) 237 - 410 บนข้อพึงปฏิบัติดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ ยุติธรรม และให้ข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า
2. ให้บริการและปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความมีน้ำใจ
3. คำร้องเรียนของลูกค้าพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว
4. รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า
5. พัฒนาสินค้า ตรงตามความต้องการของลูกค้า คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการอย่างต่อเนื่อง

ต่อพนักงาน บริษัทได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกันดูแลและปฏิบัติตามกฎหมายพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ตลอดจนข้อกำหนดตามมาตรฐาน ในการบริหารและจัดการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน บนข้อปฏิบัติดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิพื้นฐานของมนุษยชน
2. ดูแล รักษาสภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิต สุขภาพ และทรัพย์สินของพนักงาน
3. สนับสนุน ส่งเสริม ฝึกฝนอบรม และพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน
4. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงาน และการพัฒนาบริษัท
5. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรม เหมาะสมกับความรู้ความสามารถ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน



Chapter 3: Roles of Stakeholders

The Company places importance on the rights of all groups of stakeholders, both inside and outside, the public sector and agencies concerned, as well as the community, society and the environment. It participated in the CSR-DIW 2011 Project launched by the Department of Industrial Works, and executed by the ISO, with duration from April to August 2011. A plaque and an honorary certificate were awarded to the Company's both factories in Amphur Banpong, Ratchaburi Province in September 2011.

A written Code of Business Ethics has been developed and distributed to the Directors, executives, and employees at all levels through its Intranet and website. The purpose is for it to be used as guidelines by the Directors, executives and employees in their dealing with the Company, shareholders, customers, employees, trading partners, society and the environment, business competition, creditors, and the public sector. In addition, an Employee Code of Conduct has also been put in place for executives and employees to use in performing their duties with the right consciousness. The Code of Conduct was also distributed to the Directors, executives and employees at all levels.

For the Company and shareholders: The Company respects the basic rights of shareholders as prescribed by laws, the Articles of Association and the Employee Code of Conduct, based on the following guidelines:

1. Perform duties without violating laws and regulations, and with integrity, honesty and transparency.
2. Operate with determination to grow the Company's business for its progress, prosperity and security so that it can generate appropriate returns for shareholders.
3. Protect and safeguard the Company's assets in the same way a normal person would protect and safeguard his own property, refraining from seeking direct and indirect undue benefits.
4. Report operating results accurately, completely and truly.
5. Never make use of the Company's confidential information or information about Company employees for personal gains or for other people's benefits.
6. Remove conflicts of interest, using due care and reasons and disclosing information fully.
7. Respect the owners' right and treat all shareholders equitably.

In 2011, the Company paid out dividends from the 2010 operation at the rate of 13.05 Baht per share (par = 10 Baht), which represented 50% of net profit.

For customers: With care and responsibility for customers in mind, the Company produces goods with quality of international standards, keeps the customers' confidential information, assigns the Marketing Department and the

บริษัทได้จัดค่าตอบแทนที่เหมาะสมและสวัสดิการที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ เงินเดือน โบนัส เงินรางวัลประจำปี และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน หอพยาบาล การตรวจสุขภาพประจำปี ค่ารักษาพยาบาล สวัสดิการซื้อสินค้าราคาพิเศษ เครื่องแบบพนักงาน โครงการเงินกู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย จากธนาคารผ่านบริษัท มีการจัดตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานมีส่วนร่วมในการบริหารงานด้านสวัสดิการ รวมทั้งส่งเสริมจัดทำกิจกรรมต่างๆ เช่น การจัดการแข่งขันกีฬาประจำปี กิจกรรมโรงงานสีขาว กิจกรรมปีใหม่ เป็นต้น

คำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิต สุขภาพและทรัพย์สินของพนักงาน โดยกำหนดเป็นนโยบายด้านความปลอดภัยพร้อมจัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย การประกันชีวิตให้แก่พนักงานทั้งรายเดือนและรายวัน ทุกปี มีการอบรมซ้อมดับเพลิงขั้นต้นและอพยพหนีไฟเป็นประจำปี ทั้งสำนักงานกรุงเทพและโรงงาน 2 แห่ง มีการจัดหลักสูตรการอบรมให้กับพนักงานเพื่อเพิ่มความรู้ ความเข้าใจและความสามารถในการเรียนรู้ อย่างต่อเนื่อง สนับสนุนค่าใช้จ่ายด้านการศึกษาปริญญาโทแก่พนักงานที่มีศักยภาพในระดับผู้บริหาร ในปี 2550 ได้ส่งพนักงานเข้ารับการอบรมวุฒิการศึกษา Mini MBA

ต่อลูกค้า

1. ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อตกลง เงื่อนไขทางการค้า ตามกรอบกติกาการแข่งขันที่สุจริตและเป็นธรรม
2. รักษาความลับที่ให้กับคู่ค้าอย่างเคร่งครัดและเป็นธรรมเท่าเทียมกันทุกราย
3. สร้างสัมพันธภาพ และความเข้าใจที่ดีต่อกัน
4. แลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาผลิตภัณฑ์และเครื่องจักร เพื่อให้เกิดผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์ของบริษัท ไม่เรียก รับ หรือยินยอม ที่จะรับทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

ในปี 2554 ไม่มีกรณีไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่มีต่อคู่ค้า

ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทมีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชนและสังคม โดยปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัดให้ความสำคัญกับการรักษาสภาพแวดล้อม บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและให้ความสำคัญกับการรักษาสภาพแวดล้อม รวมทั้งกิจกรรมเพื่อสาธารณะประโยชน์ในสังคมบนข้อพึงปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
 2. ปลุกฝังจิตสำนึก ความรับผิดชอบต่อชุมชน และสังคมโดยส่วนรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัท
 3. สนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม
- ในปี 2554 การเข้าร่วมโครงการส่งเสริมให้เป็นผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่สังคมยอมรับอย่างยั่งยืน (CSR-DIW 2554) เมื่อเดือนกันยายน 2554 โดยได้ทำกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน ในกิจกรรม “ปลูกผักกลางมุ่งปลอดภัย” ร่วมกับน้องๆ โรงเรียนบ้านค่ายลูกเสือบ้านโป่ง ต.ปากแรต อ.บ้านโป่ง ราชบุรี เพื่อส่งเสริมให้นักเรียนได้บริโภคอาหารที่ปลอดภัย และเป็นแนวทางในการประกอบอาชีพต่อไปในอนาคต โครงการ “พี่สอนน้อง น้องสอนพี่” เป็นโครงการที่บริษัทได้สอนคอมพิวเตอร์ให้กับนักเรียนที่โรงเรียนวัดโคกหม้อ ต.ปากแรต อ.บ้านโป่ง ราชบุรี เพื่อส่งเสริมให้เกิดความรู้ความสามารถการใช้งานด้านโปรแกรมพื้นฐานต่างๆ

ต่อการแข่งขันทางการค้า

1. แข่งขันทางการค้าภายในกรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม
2. รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน

Quality Assurance Department to handle customers' complaints for earliest correction possible, and enhances customer relations by answering questions or giving advice on products through the Customer Service Department, Tel. 0-2374-7955 and Toll Free Number (1-800) 237-410 for calls from the provinces.

The following guidelines are to be used:

1. Conduct business with integrity, and fairness and provide correct information to customers.
2. Provide services to and treat customers with good heart.
3. Customers' complaints must be taken care of and fairly processed to react quickly to customers' requirements.
4. Keep customers' confidential information
5. Develop products to satisfy customers' demand; come up with innovations to add value to the Company's goods and services on a continuous basis.

For employees The Company treats employees equitably and abides by the Labor Protection Act and provisions of the standards of occupational health and safety as well as the working environment, adhering to the following guidelines:

1. Treat employees with full respect for their dignity and basic human rights.
2. Maintain the working environment, taking into consideration the employee's life, health and property safety.
3. Encourage and promote training and development of all employees; build their career stability and allow them to advance in career according to their potential.
4. Encourage employees' participation in setting the direction of the Company and in Company development.
5. Remunerate employees fairly, in a manner commensurate to their knowledge, competence, responsibility and performance.

The Company pays appropriate compensation, complying with laws on minimum wages and relevant welfare; namely, the salary, bonuses, annual monetary rewards, provident fund contributions, first aid facilities, medical expenses, special purchase discounts, employee uniforms, and housing loans from banks through the Company. A Welfare Committee has been set up to provide an opportunity for employees to participate in welfare administration and to promote various activities such as annual sports events, “white factory” activities, and New Year celebrations. The Company emphasizes the safety of the employees' life, health, and property, by setting up a work safety policy and a work safety committee. Life insurance is provided for both monthly and daily employees every year. Annual basic fire drills were held at the Bangkok Office and the two plants. In 2009, the activities organized were fire drills, training courses, master's degree scholarships for employees with potential to be promoted to the executive level. In 2007, employees were sent to a mini MBA program.



3. ดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรมภายใต้กรอบของกฎหมาย ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องเกี่ยวกับการแข่งขันทางการค้า

เจ้าหน้าที่

1. บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาที่มีต่อเจ้าหน้าที่
2. ชำระเงินตรงตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้

บริษัทฯ จ่ายเงินให้กับเจ้าหน้าที่ตรงตามข้อตกลงทางการค้า ที่ได้ตกลงกันไว้ล่วงหน้า และใช้วิธีการโอนเงินผ่านธนาคารในระบบ Media Clearing โดยเปิดโอกาสให้เจ้าหน้าที่สามารถวางบิลได้ทุกวันศุกร์ และจ่ายทุกวันศุกร์ ในปี 2554 บริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นกับสถาบันการเงิน และได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามที่ได้มีการตกลงกัน

ภาครัฐ บริษัทฯ จ่ายภาษีถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ตามข้อกำหนดของกฎหมายทั้งภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ภาษีป้าย ภาษีโรงเรือน ภาษีศุลกากร อากรแสตมป์ ตลอดจนภาษีเงินได้นิติบุคคล

ช่องทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย บริษัทได้เปิดช่องทางให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อแจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียนต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายในที่บกพร่องหรือกระทำการผิดกฎหมาย สามารถติดต่อผ่าน นางสาวณัฐกฤตา ยอดวสิน เลขานุการบริษัทที่โทรศัพท์ 0-2377-5145 ต่อ 1907 และทางอีเมล Nattakitta.y@pr.co.th หรือคณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง ผลการสอบสวนจะทำการรายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท และข้อมูลที่ได้รับจะเก็บรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

นโยบายที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา บริษัทยึดถือนโยบายในการดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของจริยธรรมและคุณธรรม ไม่เกี่ยวข้องกับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา แต่สร้างสรรนวัตกรรมทางธุรกิจของตนเองมีการพัฒนาเทคโนโลยีเครื่องจักรในการผลิตเส้นหมี่ก๋วยเตี๋ยว สนับสนุนให้พนักงานมีความคิดริเริ่มสร้างสรรค์นวัตกรรมต่างๆ ด้านสินค้า เพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดและลูกค้า

นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริต บริษัทไม่สนับสนุนให้ผู้บริหารและพนักงานกระทำการทุจริตในหน้าที่ที่ได้รับการมอบหมาย และสนับสนุนให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอในการดูแลตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน

ในปี 2554 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาและการกระทำอันทุจริต

การส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมให้พนักงานใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพด้วยการควบคุมปริมาณการใช้พลังงานไฟฟ้า น้ำมันเชื้อเพลิง และน้ำประปาให้ ความรู้เกี่ยวกับการประหยัดพลังงานโดยส่งเสริมให้ช่างวิศวกรเข้ารับการอบรมตามโครงการประหยัดพลังงานต่างๆ ของภาครัฐ

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ออกข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของพนักงาน เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามภารกิจของบริษัท ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ดังนี้

จรรยาบรรณพนักงาน

1. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ
2. มุ่งมั่นต่อการให้บริการที่เป็นเลิศ และปฏิบัติต่อผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม

Trading partners:

1. Adhere to trading agreements and conditions, and the rules of honest and fair competition,
2. Strictly and equally honor pledges given to trading partners,
3. Foster good relationship with each other,
4. Join hands in the development of products and equipment for attainment of the Company's objectives. Never demand, receive or agree to receive any assets or benefits which are not part of the business deals. In 2011, there were no cases of non-conforming to agreements with trading partners.

For society and the environment: Recognizing the responsibility to the community and society, the Company strictly complies with relevant laws. Emphasis is placed on the maintenance of environmental conditions in all steps of operating procedures, and activities are carried out for public benefits on various occasions. The following are the guidelines in this area:

1. Conduct business with the impact on natural resources and the environment in mind.
2. Instill awareness of responsibility to the community and society at large among the personnel of the Company.
3. Support activities beneficial to the community and society at large.

In 2011, the Company participated in the CSR-DIW 2011 Project. In September, an activity was conducted for society and the community under the name "Chemical-free Netted Vegetable Farm Project", together with children of Ban Khai Lokuaa BanPong, Tambon Pakrat, Amphur BanPong, Ratchaburi Province to promote consumption of chemical-free food and for the children to use knowledge gained in their future career. The "Teaching by Brothers and Sisters and by Friends Project was aimed at teaching basic computer programs to children of wht kok Mor School, Tambon Pakrat, Amphur Banpong, Ratchaburi Province.

For competition:

1. Compete with fair competition rules,
 2. observe the norm of competition codes,
 3. carries out business fairly, strictly under the law.
- So far, the Company has never had any dispute with competitors.

Creditors:

1. The Company strictly honors the obligation to creditors.
2. Make payments according to the agreed conditions.

The Company repaid the creditors in accordance with payment conditions without any default and used media clearing in transferring money through banks. Invoices are accepted every Friday and payments are made every Friday.

In 2009, short-term loans were taken out from financial institutions and the principal and interest were paid back according to the agreed conditions.

The public sector The Company pays all taxes (value added tax, specific business tax, withholding tax, signboard tax, property tax, custom duty, duty stamps and corporate income tax) completely, within the specified time, as required by laws.

Channels of participation by stakeholders: The Company opens channels for shareholders and stakeholders to whistle blow and file complaints relating to financial reports, internal control, or offenses. The Contact is Miss Nattakitta Yodvasin, Tel 0-2377-5145 ext 1907 and email nattakitta.y@pr.co.th Complaints can also be filed directly to the Audit Committee. The results of the investigation will be reported directly to the Board of Directors and kept confidential by the Company.

The Company's policy of not involving with intellectual property infringement

The Company adheres to conducting business on the basis of ethics and righteousness, and thus will not involve with infringement of intellectual property. On the contrary, the Company has been coming up with its own innovations.

3. รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัท ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่นและห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท

4. ห้ามทำธุรกิจส่วนตัวใดๆ ที่มีผลเกี่ยวข้องกับธุรกิจกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ที่เป็นไปตามข้อกำหนดของ กสท.

5. ยึดมั่นในการทำงานร่วมกัน ด้วยการให้ความร่วมมือ และช่วยเหลือในการปฏิบัติงานกับผู้ร่วมงานทุกคน เพื่อประโยชน์ของบริษัท และเคารพในสิทธิซึ่งกันและกัน

6. ห้ามมิให้ผู้บริหารและพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน

7. ห้ามรับเงินและ/หรือผลประโยชน์อื่นใด เป็นการส่วนตัวจากลูกค้าของบริษัท หรือจากบุคคลภายนอก อันเนื่องเกี่ยวกับการทำงานให้แก่บริษัท

8. ห้ามกู้ยืมเงินจากลูกค้า ผู้เกี่ยวข้องกับลูกค้า หรือผู้ทำธุรกิจกับบริษัท เว้นแต่เป็นการกู้ยืมเงินจากธนาคารหรือสถาบันการเงิน

9. การรับของขวัญตามประเพณีนิยม หากพนักงานได้รับของขวัญที่มีมูลค่าเกินปกติวิสัยจากผู้ทำธุรกิจกับบริษัท ให้พนักงานรายงานต่อผู้บังคับบัญชา

10. พนักงานต้องปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัท และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

11. จรรยาบรรณที่กำหนดไว้อาจยังไม่ครอบคลุมในทุกกรณีในกรณีที่มีปัญหาให้ผู้บริหารและพนักงานทุกระดับปรึกษา กับผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น ในกรณีที่มีข้อขัดแย้งให้ถือคำวินิจฉัยของกรรมการผู้จัดการ/คณะกรรมการบริหาร/คณะกรรมการบริษัท เป็นที่สิ้นสุด

ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ทุกคน พึงมีจิตวิญญาณและปฏิบัติตาม Code of conduct ดังต่อไปนี้

ความสัมพันธ์ต่อลูกค้า

- สร้างความพึงพอใจและคุณค่าให้กับลูกค้า
- การปฏิบัติต่อลูกค้าต้องกระทำด้วยความสุภาพ มีอัธยาศัยที่ดี มีคุณธรรม ให้ความเท่าเทียมกันระหว่างลูกค้า
- ตอบสนองอย่างแม่นยำตรงกับที่ลูกค้าต้องการ รวดเร็ว มีประสิทธิภาพ ตรงตามกำหนดเวลา
- รักษาความสัมพันธ์ระหว่างลูกค้า

ความสัมพันธ์ระหว่างพนักงานของบริษัทและบริษัทในกลุ่ม

- ให้ความรัก ช่วยเหลือ เอื้ออาทรซึ่งกันและกันรวมถึงครอบครัว
- การแสดงออกต่อกันอย่างมีไมตรี
- สนับสนุนคนดี ส่งเสริมให้เติบโตและมีความก้าวหน้า
- ร่วมกันแก้ปัญหา ทำงานกันอย่างเป็นทีม
- ปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ เติบโตความสามารถจนงานลุล่วงด้วยดี

ความสัมพันธ์ของผู้บริหารต่อพนักงาน

- แจงวัตถุประสงค์ และเป้าหมายการทำงาน วางตัวบุคคลที่ดี/มีความสามารถในตำแหน่งที่สำคัญ
- ให้มีระบบระเบียบที่เหมาะสม ยุติธรรม
- ส่งเสริมและเปิดโอกาสให้เท่า ๆ กันต่อพนักงานทุก ๆ คนในการพัฒนาขีดความสามารถ ให้มีโอกาสเติบโตและมีความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน
- ส่งเสริมการศึกษา

ความสัมพันธ์ระหว่างพนักงานต่อบริษัทและบริษัทในกลุ่ม

- สนับสนุนกิจกรรมของบริษัทในกลุ่ม
- สร้างสัมพันธ์ภาพที่ดีต่อกัน
- มีทัศนคติที่ดีต่อกัน
- ยึดถือผลประโยชน์ของกลุ่มเป็นหลัก

Machinery has been developed for the production of rice vermicelli and noodles. Employees are encouraged to take initiatives and innovate in the production of goods to satisfy market and customer demands.

Anti-corruption policy and guidelines The Company does not support frauds conducted by executives and employees in performing their assigned duties. It supports the establishment of an internal control system which is adequate for implementation of the good governance policy, and monitoring of issues related to business ethics and the Employee Code of Conduct.

During 2011, there were no cases relating to intellectual infringement and frauds.

The Company promotes efficient use of resources by employees through controlling the use of electricity, fuel, and water. Engineers were also sent to training courses in energy conservation organized by the public sector to let them gain more knowledge.

The Company has issued an Employee Code of Conduct to be used as guidelines by employees concerned in their performing of duties with integrity, honesty and fairness, as follows:

1. Perform duties with integrity, responsibility, discipline and positive attitude toward the common good and himself. Never use the position and authority for undue personal gains or for other people's undue benefits.

2. Stay committed to delivering excellent services and react other people with fairness.

3. Safeguard the Company's interest and assets. Never make use of the Company's information or assets for personal gains or for other people's benefits and never take actions to assist other people in conducting business in competition with the Company.

4. Never run personal businesses with business implications against the Company, except with permission from the Board of Directors, as outlined by the SEC.

5. Be committed to team working, rendering cooperation and assistance to all colleagues for the benefit of the Company and with respect for each other's right.

6. Executives and employees having access to insider information are prohibited from trading Company's securities within a period of one month before financial statements are disclosed to the public.

7. Never receive money and /or other benefits from customers or outsiders as personal gains as a result of the work done for the Company.

8. Never borrow money from customers or people doing business with the Company, except for borrowing from a bank or a financial institution.

9. In receiving gifts given as a tradition, if the value of the gift is higher than the normal level to be given by people doing business with the Company, a report has to be made to the supervisor.

10. Employees have to observe the Company's regulations and relevant laws.

11. The Code of Conduct may not cover all necessary requirements. In case of doubt, executives and employees are advised to consult their supervisors in the line of command. In case of conflict of opinions, the rulings of the Managing Directors/the Executive Committee and the Board of Directors are final.

The Code of Conduct for executives and employees:

Relationship with customers

- Create satisfaction and value for customers
- Treat customers with courtesy, hospitality, morality, and equality
- Respond to customer's needs with accuracy, Promptness, efficiency, and timeliness
- Keep customers' confidential information

Relationship between employees of the Company and those of other companies in the Group

- สร้างภาพพจน์ที่ดีให้แก่กลุ่ม
- อยู่ร่วมกันและปฏิบัติกันอย่างฉันท์พี่น้อง

ความสัมพันธ์ต่อสังคม

สนับสนุนโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมในด้านที่

- คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม และการไม่ละเมิดประโยชน์ของส่วนรวม
- สร้างสรรค์สังคมด้านคุณธรรม
- สร้างงาน
- การบรรณงค์เพื่อประโยชน์ของสังคมอื่น ๆ



หมวดที่ 4 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญของการมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการเปิดเผยสารสนเทศทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงินที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์ของบริษัท หรือต่อการตัดสินใจลงทุนหรือตัดสินใจประโยชน์ของผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้สนใจลงทุนได้ทราบข่าวสารที่สำคัญอย่างรวดเร็วเท่าเทียมกันและด้วยคุณภาพเดียวกัน โดยแบ่งเป็น

4.1 สารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ งบการเงินแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี

4.2 สารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ได้แก่ การได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน การเข้าร่วมลงทุน การจ่าย/ไม่จ่ายปันผล การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ฯลฯ

โดยได้เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศดังกล่าวผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดส่งในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลาที่กำหนดเพื่อเผยแพร่ต่อไป พร้อมทั้งทำการขึ้นเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ มีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ

ในปี 2554 การจัดทำรายงานทางการเงินถูกต้องและโปร่งใส ตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป บันทึกบัญชีด้วยความระมัดระวัง ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินงานที่เป็นจริงของบริษัท และเน้นในด้านคุณภาพของงบการเงิน มีการตรวจสอบข้อมูลทางการเงินโดยผู้สอบบัญชีที่มีความรู้ ความชำนาญ มีความเป็นอิสระ และได้รับความเห็นชอบจาก กสท. และมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีคำอธิบายและการวิเคราะห์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน ดังนั้น ในปี 2554 งบการเงินของบริษัทซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยได้รายงานแบบไม่มีเงื่อนไขและมีวรรคเน้นข้อมูลและเหตุการณ์ที่ไม่กระทบต่อความเห็น/ผลสรุปของผู้สอบบัญชี เนื่องจากการนำมาตราฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ (วรรค 4 ในรายงานของผู้สอบบัญชี และมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่คือ ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน ที่เริ่มใช้เป็นครั้งแรก) และไม่ถูกสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดำเนินการเนื่องมาจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามข้อกำหนด ส่งงบการเงินตรงต่อเวลา และไม่ถูกสั่งแก้ไขงบการเงิน

สารสนเทศที่เปิดเผยใน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปีและเว็บไซต์ของบริษัทฯ นอกจากงบการเงินแล้ว ยังมีการเปิดเผยในเรื่องต่างๆ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลที่เท่าเทียมกัน นอกจากนี้ได้กำหนดนโยบายบริษัทในการปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ข้อบังคับต่างๆ ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อแสดงถึงความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

(1.) ลักษณะการประกอบธุรกิจมีการเปิดเผยให้ทราบถึงการดำเนินธุรกิจของบริษัท และภาวะการแข่งขันธุรกิจของบริษัท ตามหน้า 46 และโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ ตามเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้อง ตามหน้า 46

- Share love, assistance, care and compassion among one another including family members
- Demonstrate friendship to one another
- Help quality people to grow and progress
- Use teamwork to solve problems and in working
- Operate efficiently to the best of the ability for success.

Relationship of executives with employees

- Specify the objectives and targets of work and put competent persons in important positions
- Set appropriate and fair rules and regulations
- Open up equal opportunities for employees to grow and progress
- Promote education

Relationship of employees with the Company and other companies in the Group

- Support activities of the companies in the Group
- Build good relationship with one another
- Have good attitudes to one another
- Work for the interests of the Group as a primary goal
- Create good image for the Group
- Co-exist and treat one another like brothers and Sisters

Relationship with society

- Support socially useful projects which are: Environment friendly, not breaching collective interests
- Socially constructive in morality
- Job generating
- For social benefits in other areas



Chapter 4: Information Disclosure and Transparency

The Company places importance on good corporate governance, and on disclosure of material information that may affect the prices of the Company's securities, investors' decision making or the benefits of shareholders so that the shareholders and interested investors can have material information equally quickly and with the same quality.

4.1 Periodic reports: Financial Statements, the Annual Information Disclosure Form (Form 56-1) and the Annual Report

4.2 Non-periodic reports; e.g., asset acquisition/disposal, connected transactions, joint investments, dividend payment/non-payment, and financial assistance

Such information is sent online through the SET Community Portal of the SEI as well as in hard-copy form to the Stock Exchange of Thailand within the prescribed time for further dissemination. The information is also posted on the Company website www.pr.co.th, in both Thai and English, and updated regularly.

In 2011, the Financial Statements were prepared with accuracy and transparency in all material respects, in accordance with generally accepted accounting principles, consistently applied and supported by reasonable and prudent judgments and estimations to reflect the Company's accurate performance, with emphasis placed on the quality of the Financial Statements, which were reviewed by the Auditor who is knowledgeable, experienced, independent and approved by the SEC. Additional material information was adequately provided in the Notes to the Financial Statements, accompanied by explanations and analyses for the benefit of shareholders and general investors. Therefore, in 2011, an unqualified opinion was given by the Auditor towards the Company's Financial Statements, and an emphasis paragraph regarding information and events which do not affect the Auditor's opinion, as the new Accounting Standards have been executed (the fourth paragraph, and Accounting Standards No. 19, Employee Benefits, which was enforced for the first time). In addition, the Office of the Securities at Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand did not take punitive action against the Company, due to failure to comply with the disclosure requirements. The Company submitted the Financial Statements as scheduled and was not instructed to revise them.

(2.) การกำกับดูแลกิจการ มีการจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการจริยธรรม จรรยาบรรณ เป็นลายลักษณ์อักษร และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th ตามหน้า 21

(3.) สังคมและสิ่งแวดล้อม ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัท ถือเป็นนโยบายหนึ่งในการดำเนินธุรกิจ จึงได้กำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการให้บริษัท คำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมที่มีต่อสังคมโดยรวม และตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและได้กำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติตามต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยปลูกฝังจิตสำนึกให้มีความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยรวม คำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม รวมทั้งให้ความสำคัญในการมีส่วนร่วมสนับสนุน อาทิเช่น ในปี 2554 บริษัท ได้จัดโครงการ “ปลูกผักกลางมุ้งปลอดสารพิษ” ร่วมกับน้องๆ โรงเรียนบ้านค่ายลูกเสือบ้านโป่ง ต.ปากแรต อ.บ้านโป่ง จ.ราชบุรี และโครงการ “พี่สอนน้อง น้องสอนเพื่อน” ซึ่งเจ้าหน้าที่ของบริษัทได้ไปสอนคอมพิวเตอร์ให้กับน้องๆ ที่โรงเรียนวัดโคกหม้อ ต.ปากแรต อ.บ้านโป่ง จ.ราชบุรี

(4.) โครงสร้างการถือหุ้น มีการเปิดเผยรายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 19 ตุลาคม 2554 และผู้ถือหุ้นส่วนน้อย รวมถึงเปิดเผยการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร ตามหน้า 123

(5.) การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน มีการจัดทำและเปิดเผยรายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต้องการเงินไว้ควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และเปิดเผยให้ทราบถึงผลการประเมินของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วน (ดูรายละเอียดในหัวข้อ “10 การควบคุมภายใน” (หน้า 43))

(6.) คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายให้กรรมการและผู้บริหารต้องเปิดเผยและรายงานการซื้อหรือขายหุ้น การถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทผ่านเลขาธิการบริษัท เพื่อรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบทุกครั้ง

(7.) คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายให้กรรมการและผู้บริหาร ต้องนำเสนอรายงานการการมีส่วนได้เสียของตนเองและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นไปตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ผ่านทางเลขาธิการบริษัท เพื่อเก็บรักษาข้อมูล และส่งสำเนารายงานให้ประธานคณะกรรมการบริษัทและประธานคณะกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับรายงานนั้น

(8.) เปิดเผยปัจจัยความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัท (ดูรายละเอียดในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยง” (หน้า 60)) และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2554 มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ ซึ่งมาจากตัวแทนในระดับผู้บริหารของแต่ละหน่วยงานของบริษัทเป็นคณะทำงาน และให้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

(9.) เปิดเผยโครงสร้างองค์กรของบริษัทตามหน้า 8 นี้ นอกจากนี้ยังเปิดเผยโครงสร้างการจัดการ มีการเปิดเผยบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม จำนวนครั้งที่กรรมการบริษัทแต่ละคนเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมาตามหน้า 16 และการถือครองหลักทรัพย์ รวมทั้งประวัติการอบรมของกรรมการบริษัทตามหน้า 125

(10.) การเปิดเผยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดูแล เพื่อขจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุมีผล และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น ตามหน้า 121

(11.) คำตอบแทนกรรมการบริษัทและผู้บริหาร มีการเปิดเผยการจ่ายคำตอบแทนแก่กรรมการบริษัทและผู้บริหาร รวมทั้งรูปแบบ ลักษณะและ

With regard to information disclosed in the Annual Information Disclosure Form and the Annual Report, in addition to the Financial Statements, there are matters that show the transparency of the business operations as follows:

(1.) Nature of business: The Company's business operations are disclosed. Also, the competition situation on page, the structure of the business group based on the investment in related companies were disclosed as required on page 4.

(2.) Corporate governance: Policies towards corporate governance, business ethics and the Code of Conduct are put in writing and disclosed on the Company www.pr.co.th on page 21.

(3.) Society and environment: On environment and social responsibilities, the Company treats this matter as a policy in operating the business. Therefore, it is specified in the policy governing corporate governance that the Company operates with social responsibility and environmental awareness, and in the business ethics, that society and the environment must be safeguarded by implanting awareness of responsibility to community and society, considering impacts on natural resources and the environment, and recognizing the importance of cooperation and support in these matters. Examples were the “Chemical-free Netted Vegetable Farm Project”, conducted in 2011 together with children of Ban Khai Luksua Banpong, Tambon Pakrat, Amphur Banpong, Ratchaburi Province. Under this project, school children were encouraged to consume chemical-free vegetables and trained to use the knowledge gained in their future occupation. Another project, “Teaching by Brothers and Sisters and by Friends”, was aimed at teaching school children of Wat Kokmor School Tambon Pakrat, Amphur Banpong, Ratchaburi Province, to use computers.

(4.) Shareholding structure: The list of the top ten shareholders of the Company and the number of shares held by the minority shareholders are disclosed on the closing date of the share register book on October 19, 2011. The numbers of shares held by the Directors and executives are also disclosed, as shown on page 123,

(5.) Internal control and internal audit: The information disclosed includes the report of the Audit Committee, and the results of assessment by the Board of Directors of the Company's internal control system in five areas. (See details in 10. Internal control (page 43))

(6.) The Board of Directors has set a policy requiring the Directors and executives to disclose and report purchases, sales, and holding of the Company securities through the Company Secretary, who will in turn report to every meeting of the Board.

(7.) The Board of Directors has set a policy requiring the Directors and executives to submit a Vested Interest Report for themselves and related persons as required by the Securities and Exchange Act, through the Company Secretary for storage, with a copy sent to the Chairman of the Board of Directors and the Chairman of the Audit Committee within seven business days after the Company receives the report.

(8.) The Company's business risks were disclosed. (For details, see the topic “Risk Factors” in page 60) The Board of Directors at Meeting Session 1/2011, on January 19, 2010, also resolved to appoint an Operation Level Risk Management Committee comprising executives of the departments to be a working group reporting to the Audit Committee.

(9.) Disclosure of the structure of the organization of the Company on page 8 : The information disclosed includes the roles and duties of the Board of Directors and the Committees, the numbers of meetings held and attended by each director in the previous year (page 16), and securities holdings of each director, including their biographies and training records (page 125).

(10.) The Company disclosed connected transactions in accordance with the regulations of the Stock Exchange of Thailand. It has a clearly defined, reasonable and watertight

จำนวนคำตอบแทนที่ได้รับจากการเป็นกรรมการบริษัทและกรรมการชุดย่อย (ดูรายละเอียดที่หน้า 19)

(12.) เปิดเผยแพร่รายชื่อกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ รวมทั้งประวัติ บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการต่างๆ จำนวนครั้งในการเข้าประชุม (ดูรายละเอียดที่หน้า 9)

(13.) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน คณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัท ทั้งที่เกี่ยวกับสารสนเทศทางการเงิน และที่ไม่ใช่ทางการเงิน ล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้ที่มีส่วนได้เสียของบริษัท จึงได้กำชับให้ฝ่ายบริหารดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง เชื่อถือได้ สม่าเสมอ และทันเวลา ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทได้ให้ความสำคัญและยึดถือปฏิบัติมาโดยตลอด ในส่วนของงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์นั้น ได้กำหนดหน้าที่ให้กับเลขานุการบริษัท ซึ่งสามารถติดต่อได้ที่สำนักงานกรุงเทพ :

คุณณัฐกิตตา ยอดวสิน

เลขานุการบริษัทและผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน

โทรศัพท์หมายเลข 02-377-5145 ต่อ 1907

E-mail address: Nattakitta.y@pr.co.th

หรือผู้ถือหุ้นและผู้สนใจทั่วไปสามารถดูข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมที่เว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th

หมวดที่ 5 เรื่อง ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทหน้าที่สำคัญในการชี้แนะทิศทางการดำเนินงานของบริษัท ติดตามดูแลการทำงานของฝ่ายจัดการ จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน กำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น

5.1 โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท : การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

บริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน (ตามพรบ.มหาชน) คุณสมบัติของกรรมการ

1. เป็นบุคคลธรรมดา
2. บรรลุนิติภาวะ
3. ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ

4. ไม่เคยรับโทษจำคุก โดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต

5. ไม่เคยถูกลงโทษจำคุก ไล่ออก หรือปลดออกจากราชการ หรือองค์การ หรือ หน่วยงานของรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่

6. จะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือไม่ก็ได้

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 12 ท่าน ประกอบด้วย

• ประธานกรรมการบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่และไม่ได้เป็นผู้บริหาร 1 ท่าน

• กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน (เป็นรองประธานคณะกรรมการบริษัท 1 ท่านและกรรมการจากบริษัทในกลุ่ม 2 ท่าน และเป็นบุตรของประธานกรรมการบริษัท 1 ท่าน)

• กรรมการตรวจสอบ ซึ่งมีความเป็นอิสระ 3 ท่าน (เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ 1 ท่านและกรรมการตรวจสอบ 2 ท่าน)

• กรรมการอิสระ 1 ท่าน

• กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน (เป็นกรรมการผู้จัดการ 1 ท่านและกรรมการบริหาร 2 ท่าน)

คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่รับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษามผลประโยชน์ของบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของ

procedure to prevent the problems of conflict of interest, for maximum benefit of the shareholders (page 121).

11. Remunerations of directors and executives: The information disclosed includes the payments of remunerations to the Company's directors and executives, in both form and amount paid in their capacities as members of the Board of Directors and the committees. (For details, please refer to page 19)

12. Disclosure of the names of the Directors, the Independent Directors, and Members of the Committees, including their bio-data, their roles and duties, and their meeting attendance records. (For details, please refer to page 9)

13. Relationship with investors: With awareness that the Company's information – financial and non-financial – is important for the decision making of investors and stakeholders, the Board of Directors has firmly instructed the management to ensure completeness, accuracy, reliability, consistency and timeliness of information disclosure, to which the Company's management has always adhered. The investor relations function has been assigned to the Company Secretary. The Contact for Bangkok is:

Miss Nattakitta Yodvasin,

Company Secretary/Accounting and Finance Manager,

Tel 02-377-5145 ext.1907

E-mail address: nattakitta.y@pr.co.th

For more information, investors and interested parties may visit the Company website: www.pr.co.th

Chapter 5: Responsibilities of the Board of Directors

The board of directors plays a significant role in determining business directions and policies, as well as supervising and monitoring the operation of Management. It ensures there are policies toward corporate governance, business ethics, and an employee code of conduct. It supervises the operation of the company for maximum benefit of the company and the shareholders.

5.1 Structure of the Board of Directors: Checks and balances by non-executive directors

The Company has a regulation prescribing a minimum of five directors (in accordance with the Public Company Act) whose qualifications are as follows:

1. Being a natural person
2. Being sui juris
3. Not being bankrupt, incompetent or quasi-incompetent
4. Not having been imprisoned by a final judgment to a term of imprisonment for an offense against property with dishonest intent
5. Not having been expelled or removed from the official



คณะกรรมการทุกชุดไว้อย่างชัดเจน และมีกรรมการผู้จัดการซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ให้มีหน้าที่ดูแลการดำเนินธุรกิจบริหารกิจการงานของบริษัท และการปฏิบัติงานของบริษัทให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ เป้าหมาย และสอดคล้องกับนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย กรรมการอิสระ 4 ท่าน คิดเป็น 33.33% ของกรรมการทั้งคณะ และกรรมการอิสระเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2553 บริษัทได้ดำเนินการให้กรรมการอิสระครบตามเกณฑ์ที่กำหนดให้ต้องมีกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ ตามข้อกำหนดของ กสท.

สาระสำคัญของข้อกำหนดเกี่ยวกับคุณสมบัติของกรรมการอิสระ

นิยาม “กรรมการอิสระ” หมายถึง บุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน และมีความเป็นอิสระตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนด และได้แนบไว้ในหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท (www.pr.co.th)

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

2. เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัท ไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

3. เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และรวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวในเวลา 1 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้ง ยกเว้นคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าการเคยมีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระ

4. เป็นกรรมการที่เป็นอิสระโดยไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

5. เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้อง กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

6. สามารถทำหน้าที่คุ้มครองผลประโยชน์ผู้ถือหุ้นทุกรายได้อย่างเท่าเทียมกัน สามารถปฏิบัติหน้าที่ แสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ได้อย่างอิสระโดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

7. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

8. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

9. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มิใช่กับกิจการ

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง (1) ถึง (9) แล้ว กรรมการอิสระ อาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทร่วม โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระและกระบวนการสรรหากรรมการ การพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่จะเสนอให้เข้าดำรงตำแหน่ง



service, a state organization or a state agency on the ground of dishonest performance of duties

6. Not required to be a shareholder of the Company.

The Board of Directors comprises 12 members as follows:

- A Chairman of the Board of Directors who is a major shareholder and non-executive
- Four non-executive directors (one Vice Chairman and two directors from companies within the Group and one child of the Chairman of the Board of Directors)
- Three Audit Committee members who are independent (one Chairman of the Audit Committee and two Audit Committee members)
- One Independent Director
- Three executive directors (the Managing Director and two executive directors)

The Board of Directors is responsible for the conduct of business with integrity, in compliance with the laws, the objectives and the Articles of Association of the Company, as well as the resolutions of the Shareholders' Meetings, and for safeguarding the interests of the Company. The Board of Directors has clearly defined the responsibility of each Committee, with the Managing Director supervising the business administration and operations of the Company for attainment of the objectives, under the policies set by the Board of Directors.

The Board of Directors consists of four Independent Directors, representing 33.33% of the Board, three of whom also serve as Audit Committee members in accordance with the requirement of the Stock Exchange of Thailand.

In 2010, the Company took action to fulfill the requirement of the SEC that the number of independent directors must not be less than one-third of the total number of directors.

Major points about the qualifications of an Independent Director

An “Independent Director” is defined as a person with full qualifications and independence as specified by the Securities and Exchange Commission, details of which are attached to the Notice of the Annual General Meeting of Shareholders, Session 1/2011 and publicized through the Company website (www.pr.co.th)., which are as follows:

1. Holding no more than 1% of the total shares with the voting right of the Company, an affiliated company, an associated company or a related company, including shares held by related persons.
2. Not being involved in the management of the Company, and not being an employee or a consultant receiving a monthly salary from the Company, an affiliated company, an associated company, a related company, or a major shareholder of the Company.
3. Not having benefits or vested interests, directly or indirectly, financially or administratively, from the Company, an affiliated company, an associated company, a related

กรรมการ คณะกรรมการสรรหาได้กำหนดแนวทางการสรรหาคัดเลือก โดยพิจารณาจากคุณสมบัติที่มีพื้นฐานและความเชี่ยวชาญจากหลายสาขาอาชีพ มีภาวะผู้นำ มีวิสัยทัศน์ มีคุณธรรมและจริยธรรมรวมทั้งมีประวัติการทำงานที่โปร่งใส ซึ่งมีคุณสมบัติเหมาะสมและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดเข้าเป็นกรรมการ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่กรรมการลาออกด้วยสาเหตุอื่นในระหว่างปี คณะกรรมการสรรหาจะดำเนินการคัดเลือกกรรมการเพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้ง ซึ่งบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทนเท่านั้น

ในส่วนของการสรรหา คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาผู้ทรงคุณวุฒิและมิได้เป็นลูกจ้างหรือพนักงานที่ได้รับเงินเดือนจากบริษัทหรือบริษัทในเครือ ไม่ได้มีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารงานประจำ และมีอิสระจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในบริษัทไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด และสามารถดูแลผลประโยชน์ของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ ซึ่งเป็นไปตามคุณสมบัติที่ประกาศโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้น

วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ คณะกรรมการบริษัทได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีวาระการดำรงตำแหน่งตามข้อบังคับของบริษัทและเมื่อครบวาระแล้วอาจได้รับการเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปได้อีก โดยคณะกรรมการสรรหาเป็นผู้สรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่าบุคคลที่จะเข้ามาเป็นกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ที่เหมาะสม ก่อนเสนอชื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเพื่อเลือกตั้งกรรมการในที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี โดยกรรมการต้องออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ตามวาระและให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการใหม่ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม

1. เลือกบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวได้

3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาดเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียง

จำนวนบริษัทที่กรรมการบริษัทได้ดำรงตำแหน่ง อายุกรรมการและจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่ง คณะกรรมการบริษัท ไม่ได้กำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการบริษัทได้ดำรงตำแหน่ง อายุกรรมการและจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด เพราะบริษัทมีความเชื่อว่าความสามารถทางธุรกิจและความเชี่ยวชาญในเรื่องต่างๆ ของกรรมการแต่ละท่านไม่ได้ขึ้นอยู่กับอายุ หรือจำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่ง

บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในบริษัทอื่นไว้ในเอกสารแนบ 1 ของแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี หน้า 123 ซึ่งปัจจุบันกรรมการของบริษัทจำนวน 7 คนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 1 บริษัทแต่น้อยกว่า 5 บริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมั่นใจว่าไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่แต่อย่างใด กรรมการแต่ละท่านได้อุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทอย่างเต็มที่ โดยได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอทุกครั้ง และทำคุณประโยชน์แก่บริษัทมาโดยตลอด

การไปดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทที่บริษัทอื่นของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาว่าบริษัทอื่นหรือบริษัทจดทะเบียนประกอบธุรกิจอะไร มีความจำเป็นต้องให้กรรมการบริษัท

company, or the major shareholders, including such benefits or vested interests obtained in a period of one year before the appointment, except where the Board of Directors, after careful consideration, is of the opinion that such benefits or vested interests do not have effects on the performance of the duties and the independence in giving opinions.

4. Not being a related person or a close relative of the executives or a major shareholder of the Company.

5. Not being appointed as a proxy to protect the interests of a director, a major shareholder, or a shareholder who is related to a major shareholder.

6. Being able to protect the interests of all shareholders equitably, to perform duties in expressing opinions or reporting the results of the performance of the duties assigned by the Board of Directors independently, without being under control of the executives or a major shareholder of the Company, including a related person or a close relative of such person.

7. Not being or having been an auditor of the Company, an affiliated company, an associated company, or a related company.

8. Not being or having been a provider of any professional service, including a provider of such service as legal or financial consultancy receiving service fees totaling more than two million Baht per year from the Company, an affiliated company, an associated company, or a related company.

9. Not having operated a business of the same nature and significantly in competition with the Company.

After having been appointed an Independent Director with qualifications as stipulated in 1 – 9, an Independent Director may be assigned by the Board of Directors to make collective decisions regarding the operation of the company and the associated company.

Criteria for selection of Independent Directors and the Director nomination process

In selecting a person to be appointed as an Independent Director, the Nomination Committee has set nomination guidelines by selecting persons with appropriate qualifications, not having prohibited characteristics under the public limited company law, taking into consideration the qualifications and expertise diversity, leadership, visions, morality and ethics, as well as a clean work record. The person is then nominated to the Board of Directors and the Shareholders' Meeting. In case a director resigns during the year, the Nomination Committee will select a person for the Board of Directors to consider appointing as a replacement. The term of the replacement shall be equal to the remaining term of the director replaced.

For Independent Directors, the Nomination Committee selects qualified persons who are not employees or staff members receiving a monthly salary from the Company or an affiliated company, independent of major shareholders, holding not exceeding 1% of the total Company shares with the voting right, and able to protect the interests of small shareholders, all of which are in accordance with the qualifications required by the Office of the Securities and Exchange Commission. The person is then nominated to the Board of Directors and the Shareholders' Meeting.

Term of Directors

A Director appointed by the Shareholders' Meeting has a term of office in accordance with the Company's Articles of Association and may be re-appointed after the expiry of the term. The Nomination Committee identifies and screens qualified persons to ensure that the person appointed as a director has the competencies and appropriate experience, before nominating the person for consideration of the Board of Directors for election at the Annual General Meeting of Shareholders. One third of the directors shall be retired in rotation and the Shareholders' Meeting shall elect new directors according to the criteria and methods as follows:

- A shareholder has one vote for each share held.

- Each shareholder shall use all the votes he/she has in 1. to elect either one person or more as director, or directors, but

ไปเป็นตัวแทนหรือไม่ หากมีความจำเป็นก็จะพิจารณากรรมการที่มีความรู้ความสามารถ และความชำนาญในธุรกิจนั้นไปดำรงตำแหน่งกรรมการ

การรวมหรือแยกตำแหน่ง ประธานคณะกรรมการบริษัทเป็นกรรมการซึ่งมีความเป็นอิสระ มิได้เป็นผู้บริหารและไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับกรรมการผู้จัดการ เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการบริหารงาน มีความอิสระจากกัน และถ่วงดุลซึ่งกันและกัน เป็นผู้ควบคุมการประชุม คณะกรรมการบริษัทและการประชุมผู้ถือหุ้น ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล สนับสนุนให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนมีส่วนร่วมในการประชุม ช่วยเหลือ แนะนำ ดูแล การดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการ แต่จะไม่เข้าไปก้าวก่ายงานหรือธุรกิจประจำของฝ่ายจัดการ

กรรมการผู้จัดการเป็นผู้นำในการบริหารงานและวางแผนการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด มีระเบียบปฏิบัติที่กำหนดและแยกอำนาจของคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร จัดทำเป็นกฎบัตรคณะกรรมการแต่ละคณะ และมีระเบียบปฏิบัติคณะกรรมการบริษัทที่กำหนดและแยกอำนาจของคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการ สามารถตรวจสอบได้เพื่อความโปร่งใสในการบริหารจัดการ

เลขาธิการบริษัท บริษัทได้แต่งตั้งให้คุณณัฐกฤตา ยอดวสิน ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน ซึ่งเป็นผู้ที่มีคุณวุฒิและประสบการณ์ที่เหมาะสม เป็นผู้รับผิดชอบทำหน้าที่เลขาธิการบริษัท เพื่อให้การบริหารงานของบริษัทดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (รายละเอียดหน้าที่และความรับผิดชอบที่หน้า 10)

5.2 คณะกรรมการชุดย่อย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจในการดำเนินงานของบริษัทว่ามีกรรมการดำเนินงานที่โปร่งใส มีผู้กลั่นกรองสอบทานและให้คำแนะนำอย่างรอบคอบ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว รายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัท ปัจจุบันประกอบด้วย คณะกรรมการผู้บริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2554 มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ ซึ่งมาจากตัวแทนในระดับผู้บริหารของแต่ละหน่วยงานของบริษัทเป็นคณะทำงาน และให้รายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุด มีความเป็นอิสระกัน เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท



may not allot a smaller or greater number of his/her votes for any particular person.

3) The persons receiving the highest votes in order are elected as directors at the number required or elected at that meeting. In case the number of elected persons with equal votes in the lower ranking would make the number of elected persons exceed that required or elected at the meeting, the Chairman shall have the casting vote.

The number of companies allowed for directorship, the age of directors, and the maximum term of office

The Board of Directors does not fix the number of companies allowed for directorship of the directors, the age of the directors, and the maximum consecutive terms in office, as it believes that the business acumen and expertise of each director do not depend on the age or the number of companies for which he/she serves as a director.

The Company disclosed the details of the directorship in other companies of each director in Attachment 1 of Form 56-1 and on page 123 of the annual report. Currently, seven directors of the Company are concurrently directors of more than one, but less than five, listed companies. The Board of Directors is confident that such directorship has no effect on their performance of duties, as each director has dedicated his/her time in performing duties for the Company, attending meetings regularly and consistently makes contributions to the Company.

Directors and executives assuming directorship in other companies

The Board of Directors considers the business of the other companies or listed companies to determine whether there is a need for the Company to be represented. If that is the case, the Board of Directors will consider appointing a director who has knowledge, ability, and expertise in that field as a director.

Separation or combination of positions

The Chairman of the Board of Directors is a Director who is independent, and is neither an executive nor the same person as the Managing Director. The separation of the management functions is for independence and provides for checks and balances. He ensures that the Board of Directors' meetings are conducted efficiently and effectively. He encourages the Directors and executives to participate in the meetings and to assist Management's operation but will not interfere with Management's routine operation.

The Managing Director is the person who manages and plans operations in accordance with the policies laid down by the Board of Directors, with regulations clearly defining and separating the duties and the authorities of the Board of Directors and management in writing for transparency and accountability

Company Secretary

Khun Nattakitta Yodvasin, Manager of the Accounting and finance Section, who is qualified and experienced, has been appointed Company Secretary to ensure efficient operation of the Company in line with corporate governance principles. (Details of the Duties and Responsibilities can be found on page 10.)

5.2 The Committees To assure the shareholders of transparent operations of the Company, with careful reviews of matters and recommendations,

The Board of Directors has appointed Committees: currently the Executive Committee, the Audit Committee, and the Nomination/Remuneration Committee, all reporting to the Board of Directors. The Board of Directors at Meeting Session 1/2011 on January 19, 2011 resolved to appoint an Operation Level Risk Management Committee comprising executives of the departments to be a working group reporting to the Audit Committee. The committees are independent of each other in their operation assisting in the supervision of the Company's operations.

• The Executive Committee has nine members, three of whom are executive directors assigned by the Board of

• คณะกรรมการผู้บริหาร คือ คณะบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการบริหาร 3 ท่าน และได้จากการสรรหาในตำแหน่งผู้บริหาร 6 ท่าน เพื่อทำหน้าที่จัดการกิจการงานบริษัท มีฐานะเป็นพนักงานหรือลูกจ้างประจำ ในปี 2554 มีการประชุมของคณะกรรมการผู้บริหาร จำนวน 6 ครั้ง

• คณะกรรมการตรวจสอบ คือ กรรมการบริษัทที่เป็นกรรมการอิสระมีจำนวน 3 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามขอบเขตอำนาจหน้าที่หน้า 11 และกำหนดให้มีการประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง มีการประชุมเป็นวาระพิเศษสำหรับกรณีพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันและที่ได้รับมอบหมายเพิ่ม

บริษัท ไม่ได้กำหนดจำนวนวาระที่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการตรวจสอบ ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการบริษัท โดยดูจากการปฏิบัติงานและผลงานในรอบปีที่ผ่านมา ในปี 2554 (ตามอายุปีกรรมการตั้งแต่ เมษายน 2554 – มีนาคม 2555) ได้มีการประชุม 5 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการแต่ละท่านตามตารางหน้า 16

• คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วยกรรมการบริษัท 3 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี โดยมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามขอบเขตหน้าที่ (หน้า 13) และมีการประชุมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง และจัดประชุมเป็นวาระพิเศษกรณีจำเป็น ในปี 2554 (ตามอายุปีกรรมการตั้งแต่ เมษายน 2554 – มีนาคม 2555) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนมีการประชุม 1 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของกรรมการแต่ละท่านตามตารางหน้า 16

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ มีจำนวน 13 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการผู้จัดการ 1 ท่าน กรรมการบริหาร 2 ท่าน และระดับผู้จัดการและผู้ช่วยผู้จัดการ หัวหน้างาน 10 ท่าน โดยมีขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ ในการดูแลให้บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพโดยให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้าและรายการผิดปกติมีการพัฒนาระบบการบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งองค์กรให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่กำกับดูแลกระบวนการบริหารความเสี่ยง ในปี 2554 นี้ ได้มีการประชุมไปแล้ว 5 ครั้ง

5.3 บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์หลากหลาย มีความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท เข้าใจบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ มีภาวะผู้นำ มีการกำหนดวิสัยทัศน์ของบริษัทไว้อย่างชัดเจน มีความเป็นอิสระในการแสดงความคิดเห็นและตัดสินใจกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่ได้กำหนดไว้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทมีการติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหาร โดยกำหนดให้รายงานผลประกอบการของบริษัทและการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารทุกคนในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

5.3.1 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการกำหนดนโยบาย เป้าหมาย และกลยุทธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท โดยแต่งตั้งคณะกรรมการผู้บริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ เป็นผู้ดูแลและปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย เป้าหมาย และวัตถุประสงค์ที่กำหนด

การกำหนดวิสัยทัศน์/ภารกิจของบริษัท เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียว

วิสัยทัศน์ “เป็นผู้นำในการสร้างสรรค์ นวัตกรรม พัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ข้าว ให้เกิดความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้บริโภคและเกิดประสิทธิภาพสูงสุด”

Directors and six selected from those in executive positions and managing the Company's business. The members are permanent employees of the Company and hold monthly meetings. In 2011, three were six meetings of the Executive Committee.

• The Audit Committee comprises three Independent Directors, with a term of one year and the authorities and responsibilities as specified on Page 11. They hold at least one meeting every three months, and may hold special meetings in case of consideration of connected transactions and additional assignments.

No maximum consecutive terms have been fixed for the Audit Committee members. The term is subject to consideration of the Nomination Committee and the Board of Directors, based on the performance and achievement in the previous year. In 2011, (based on the term of the Committee members which is from April 2011 to March 2012), five meetings were held. Attendance of each member is shown in Table on page 16.

• The Nomination/Remuneration Committee comprises three Directors, with a term of one year and the authorities and responsibilities as specified on page 13. They hold at least one meeting a year, and may hold special meetings as necessary. In 2011, the Committee had one meeting. Attendance of each Member is shown in the Table on page 16.

• The Operation Level Risk Management Committee consists of 13 members; namely, the Managing Director, two Executive Directors, and ten other executives at manager or assistant manager level. They are tasked with ensuring that the Company has sound and efficient risk management, attaching importance to early warning and abnormalities. An effective Company-wide risk management system has been continuously developed. Five meetings were held in 2011.

5.3 Roles, duties, and responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors comprises persons who have knowledge, abilities, experience in diverse areas, and expertise in areas useful to the Company. They understand their roles, duties, and responsibilities, and have leadership, clear visions and independence in expressing opinions and in decision making. They are tasked with supervision of the Company's business to meet the established objectives and targets for the maximum benefits of the Company and the shareholders. The Board of Directors monitors the operating results of management, requiring, at the Board of Directors' meeting, monthly reports of the Company's performance and the securities holdings of the directors and executives.

5.3.1 Leadership and vision: The Board of Directors has a duty to establish policies, targets, and business strategies of the Company, and to monitor the performance of the Company by assigning the Executive Committee, the Audit Committee, the Nomination/Remuneration Committee and the Operation Level Risk Management Committee to supervise business operations, ensuring that they are in accordance with the established policies, targets and objectives.

The Company's vision and missions are determined for the executives and employees to move toward the same goal, in the same direction.

Vision: “To be the leader in rice product innovations yielding maximum consumer satisfaction and efficiency”

Missions:

1. Turning out consistently good quality and safe products
2. Keeping costs at competitive levels
3. Being innovative in both products and production technology
4. Keeping customers satisfied as professionals
5. Selecting, generating, and managing resources and talents for sustainable competitiveness

5.3.2 Good corporate governance The Board of Directors prescribed policies towards corporate governance, business

- ภารกิจ 1. คุณภาพดีสม่ำเสมอ มีความปลอดภัย
2. มีต้นทุนที่แข่งขันได้
 3. นวัตกรรมใหม่ ทั้งทางด้านผลิตภัณฑ์ เทคโนโลยีการผลิต
 4. ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างมืออาชีพ
 5. คัดสรร สร้าง บริหารจัดการ ทรัพยากร และความสามารถที่เป็นเอกลักษณ์ให้เกิดความสามารถในการแข่งขันที่ยั่งยืน

5.3.2 การกำกับดูแลกิจการที่ดี คณะกรรมการบริษัทจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษร และได้แจ้งให้กับกรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานเพื่อเป็นแนวทางเดียวกันในการปฏิบัติงานในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดในการทำงาน โดยคณะกรรมการบริษัทจะมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี และได้เผยแพร่ผ่านระบบ intranet และเว็บไซต์ของบริษัท

5.3.3 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการบริษัทมีการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ มีการปฏิบัติตามขั้นตอนการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ได้แจ้งและเปิดเผยผลมติของที่ประชุม โดยระบุมูลค่า รายการ คู่สัญญา เหตุผลความจำเป็นของรายการดังกล่าว ตลอดจนความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและความคิดเห็นของคณะกรรมการบริษัท ความเห็นที่แตกต่าง (ถ้ามี) ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทผู้มีส่วนได้เสียได้ออกจากห้องประชุม และไม่ได้ออกเสียงในวาระนั้นๆ และได้เปิดเผยการทำรายการทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษของตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท www.pr.co.th นอกจากนี้ยังได้จัดทำรายการสรุปไว้ในรายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของบริษัทเมื่อมีรายการดังกล่าว

5.3.4 ระบบการควบคุมตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในด้านการดำเนินงาน การเงิน การปฏิบัติงาน และการกำกับดูแล โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของระบบดังกล่าว มีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ และรายงานผลการควบคุมภายในโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2554 หน่วยงานตรวจสอบภายในได้ปฏิบัติงานตรวจสอบภายใน โดยรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และนำผลการตรวจสอบประชุมร่วมกับฝ่ายจัดการที่เกี่ยวข้องเพื่อปรับปรุงแก้ไขและเปลี่ยนแปลงข้อคิดเห็นเกี่ยวกับแนวคิดในการตรวจสอบและผลของการตรวจสอบกับคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ ได้สรุปความเห็น ว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ (รายละเอียดการควบคุมภายในที่หน้า 43)

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ ได้รายงานผลการวิเคราะห์ความเสี่ยงในปี 2554 ให้คณะกรรมการตรวจสอบโดยตรง และได้มีการจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ “การบริหารความเสี่ยงองค์กร” โดยวิทยากร อ. สุพงษ์ ชูรังสฤษฎ์ เพื่อให้เกิดความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับหลักการและวิธีการของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงกับคณะกรรมการตรวจสอบผู้บริหารและพนักงาน

5.4 การประชุมคณะกรรมการ คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญกับการเข้าร่วมประชุมและถือเป็นหน้าที่ เพื่อรับทราบและร่วมตัดสินใจในการดำเนินงานของบริษัท ได้กำหนดการประชุมไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยจัดขึ้นทุกเดือน เลขานุการบริษัทจะส่งจดหมายเชิญประชุม พร้อมทั้งระเบียบวาระการประชุม รายงานการประชุมครั้งก่อน และเอกสารประกอบการประชุมให้คณะกรรมการบริษัททราบเรื่องเพื่อพิจารณาล่วงหน้าตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด คณะกรรมการบริษัทสามารถเสนอเรื่องเพิ่มเติมในวาระการประชุมและสามารถอภิปรายให้เห็นได้โดยเปิดเผย เลขานุการบริษัทจะจัดทำรายงานการประชุมและจัดเก็บรายงานการประชุม

ethics and employee code of conduct in writing. The documents are distributed to the Directors, executives and employees common understanding, to be used as guidance in operation and as working principles. The policies are to be reviewed on a yearly basis. via the Company website and Intranet.

5.3.3 Conflict of interest: The Board of Directors pays special attention to conflict of interest. In handling transactions with potential conflict of interest, the Company follows the procedures for entering into connected transactions, announcing and disclosing the meeting's resolutions by stating the values, items, contract parties, the reasons for and necessity of such items, the Audit Committee's opinions, and the Board of Directors' opinions, including conflicting opinions, if any, in accordance with the criteria set forth by the Stock Exchange of Thailand. At a meeting of the Board of Directors, a director with vested interest on an agenda item has to leave the meeting room and cannot vote on that agenda item. The connected transactions are disclosed in both Thai and English through the Stock Exchange of Thailand, the Company website www.pr.co.th, the Annual Report and the Annual Registration Statement Form (56-1).

5.3.4 Internal control, internal audit and risk management: The Board of Directors places importance on the internal control system in the areas of operations, finance, and supervision. An independent internal audit unit has been setup with adequate checks and balances, to report internal control findings directly to the Audit Committee.

In 2011, the internal audit unit conducted internal audit, directly reporting to the Audit Committee and to discuss the findings with the relevant executives for improvement and exchange of views on a regular basis. They presented an opinion that the Company has a sufficient internal control system. (For details about internal control, please refer to page 43.)

The Operation Level Risk Management Committee presented reports on 2011 risk assessment directly to the Audit Committee. A workshop on “organization Risk Management” was organized, with Mr. Surapong Churangsarit as the resource person. The objective was to enhance knowledge and understanding to the principles and methods of internal control systems among the Audit Committee Members, executives and employees.

5.4 Meetings of the Board of Directors

The Board of Directors places importance on attending the meetings and considers it a common duty to acknowledge and make decisions on the Company's operations. The Board of Directors has scheduled the monthly meetings in advance on a yearly basis. The Company Secretary issues a meeting notice, with the agenda, the minutes of the previous meeting, and supporting documents, to the directors for information and consideration in advance as prescribed by law. The Board of Directors can add matters to the meeting agenda and offer opinions openly. The Company Secretary takes the minutes and keeps the minutes adopted by the Board of Directors, ready for review by the Board of Directors and the relevant parties.

In deliberating the matters, the Chairman of the Board of Directors, who chairs the meeting, allows directors and executives to freely express their opinions.

Upon conclusion of a meeting, the Company Secretary prepares the minutes and submits them to the Chairman of the Board of Directors for signing in certification of the accuracy. The minutes are then proposed as agenda item 1 for adoption at the following meeting. Directors can offer opinions, propose revisions and additions to the minutes for correctness and completeness.

Meeting minutes which have been adopted are kept in a good system at the Company office in the original form together with the attachments for the agenda items for convenience in searching and using as a reference.

ที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการบริษัทพร้อมให้คณะกรรมการบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้

ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัท ซึ่งทำหน้าที่ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการและผู้บริหารแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ

เมื่อสิ้นสุดการประชุม เลขานุการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัทพิจารณาลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็นขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุดได้

รายงานการประชุมที่ที่ประชุมรับรองแล้วจะจัดเก็บอย่างเป็นระบบ ณ สำนักงานบริษัท และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารต้นฉบับ พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่างๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ยังเปิดโอกาสให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็น และมีการรายงานผลการประชุมให้กรรมการผู้จัดการและที่ประชุมคณะกรรมการรับทราบทุกครั้ง ในปี 2554 ไม่มีวาระที่จำเป็นในการประชุมโดยไม่มีผู้บริหาร

ในปี 2554 (ตามอายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 54 – มี.ค. 55) คณะกรรมการบริษัทมีการประชุม จำนวน 12 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านอยู่หน้า 16

5.5 การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัทแต่ละท่าน ได้ทำการประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองอย่างระมัดระวังและเพียงพออย่างสม่ำเสมอทุกปี ตามแบบประเมินตนเองที่คัดลอกมาจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2554 คณะกรรมการบริหารมีการรายงานผลประกอบการเป็นประจำทุกเดือน มีการวิเคราะห์ผลกำไรขาดทุน สถานะทางการเงิน และสถานการณ์การตลาดอย่างสม่ำเสมอ คณะกรรมการบริษัทมีคำแนะนำต่างๆ เพื่อมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารนำไปแก้ไขหรือปฏิบัติให้บรรลุตามคำแนะนำ

เมื่อการประชุมครั้งที่ 2/2555 วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555 กรรมการแต่ละท่านได้มีการประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของตนเองในฐานะเป็นกรรมการบริษัทในปี 2554 ซึ่งผลการประเมินตนเองส่วนใหญ่อยู่ในเกณฑ์เห็นด้วยค่อนข้างมาก หรือมีการดำเนินการในเรื่องนั้นๆ ดี

การประเมินผลงานของกรรมการผู้จัดการเป็นหน้าที่ของประธานกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานในแต่ละเดือน รวมทั้งผลงานในการทำกำไรของบริษัทในแต่ละปี

5.6 คำตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร คณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนได้พิจารณากระบวนการกำหนดคำตอบแทนกรรมการ เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและเหมาะสมกับองค์ประกอบของคำตอบแทนกรรมการที่มีลักษณะหรือระดับเดียวกันในธุรกิจที่ใกล้เคียงกับบริษัท อีกทั้งพิจารณาถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละท่าน จึงกำหนดคำตอบแทนของกรรมการไว้อย่างชัดเจน โปร่งใส และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติวงเงินคำตอบแทน เพื่อจ่ายเป็นเบี้ยประชุม บำเหน็จ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ แก่คณะกรรมการแต่ละชุด

ทั้งนี้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ได้อนุมัติวงเงินคำตอบแทนกรรมการบริษัทรวมไม่เกิน 6 ล้านบาทต่อปี โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนเป็น ผู้พิจารณาจัดสรร

คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการที่กรรมการผู้จัดการกำหนด โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละคน หลักเกณฑ์และคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในปี 2554 ตามรายละเอียดหน้า 20

In addition, the Board of Directors offers an opportunity for Non-Executive Directors to have meetings among themselves as necessary. The outcomes are always reported to the Managing Director and the Board of Directors. There was no necessity to convene meetings without the presence of executives in 2011.

In 2011 (based on the term of the directors from April 2011-March 2012), the Board of Directors held 12 meetings. Details of the attendance of each director are on page 16.

5.5 The Board of Directors' self-assessment in 2012

Each director carefully and adequately assesses his/her own performance regularly every year, using the self assessment form taken from the Stock Exchange of Thailand. The Executive Committee presented operation result reports on a monthly basis. Profit and loss, the financial statements and the market situation were analyzed regularly. The Board of Directors made recommendations to the Executive Committee for execution and improvement.

At Meeting Session 2/2012, on February 14, 2012, the Directors made a self-assessment as a Director. Most of the assessment resorts indicated "quite agree" or "well carried out".

The Chairman of the Board of Directors is responsible for appraising the performance of the Managing Director, based on monthly performance and Company's profitability in each year.

5.6 Remunerations of the directors and executives

The Remuneration Committee considers the procedure for determining compensations for the Directors for transparency and commensurate with the components of compensation for directors of organizations with similar or same-level characteristics. Also considered are the duties and responsibilities of each director, including the contributions expected from him/her. Compensations are then determined in a clear and transparent manner. Approval is sought from the Board of Directors and then from the shareholders to pay meeting allowances, bonuses and other allowances to members of each committee.

The Shareholders' Annual General Meeting, Session 1/2011, on April 28, 2011, approved directors' remunerations in the total amount not exceeding six million Baht per year by assigning the Remuneration Committee was assigned by the Board of Directors to allocate the remunerations.

Remuneration of the executives are as determined by the Managing Director, based on individual performance. The criteria and remunerations of the Directors and Executives in 2011 are explained in detail, page 20



5.7 การส่งเสริมและพัฒนาความรู้ความสามารถให้กับกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริษัท ส่งเสริมให้กรรมการบริษัททุกคนมีโอกาสพัฒนาความรู้ โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการเข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยเข้าร่วมอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), Audit Committee Program (ACP), Understanding the Fundamental of Financial Statements (UFS) และ Finance for Non - Finance Director (FND) ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตลอดจนการจัดสัมมนาหลักสูตรสั้นๆ อันเป็นประโยชน์แก่การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และรวมถึงหลักสูตรต่างๆ ที่ IOD จะจัดขึ้นอีกต่อไปในอนาคต อีกทั้งสนับสนุนให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการอบรมเพิ่มพูนความรู้ในการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในประเด็นสำคัญ อันจะทำให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพและประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

กรรมการของบริษัท 3 ท่าน ได้ผ่านการอบรมหลักสูตร Director Certification Program (DCP) กรรมการอีก 8 ท่าน ผ่านการอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) กรรมการ 1 ท่านผ่านหลักสูตรทั้ง DCP และ DAP และกรรมการตรวจสอบได้มีการเข้าร่วมกิจกรรมสัมมนาความรู้เพิ่มเติมกับหน่วยงานทั้งภาครัฐ และเอกชน สมาชิวิชาชีพ และสถาบันต่างๆ ได้จัดขึ้น

การปฏิรูประบบนิเทศกรรมการใหม่ ในปี 2554 นี้ ไม่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ลาออก ทางคณะกรรมการสรรหามีการจัดประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดของบริษัท และหน้าที่ความรับผิดชอบของการเป็นกรรมการบริษัท และกรรมการตรวจสอบ พร้อมทั้งเอกสารเกี่ยวกับกฎบัตรของกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ รายงานประจำปี และตอบข้อซักถามทั้งได้พาท่านไปชมโรงงานที่บ้านโป่งราชบุรี เพื่อดูขั้นตอนผลิตภัณฑ์และกระบวนการผลิต ตลอดจนรับฟังข้อเสนอแนะที่เกี่ยวกับข้าวตามความรู้ความสามารถของท่านในด้านอาหาร

5.8 การส่งเสริมและพัฒนาความรู้ความสามารถให้กับผู้บริหาร นโยบายหลักการพัฒนาความรู้ความสามารถให้กับผู้บริหารและพนักงานของบริษัท คือ การพัฒนาทรัพยากรบุคคลทุกระดับขององค์กร ให้มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ ตรงกับความต้องการของบริษัท และสามารถพัฒนาตนเองและนำพาองค์กรก้าวไปสู่ความสำเร็จได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง ดังนั้น นโยบายในการฝึกอบรมและพัฒนาจะเน้นความเชื่อมโยงสอดคล้องกันระหว่างตำแหน่งและหน้าที่ของงาน เพื่อรองรับการเจริญเติบโตตาม Career path ของพนักงานที่บริษัทได้กำหนดไว้

5.9 แผนการสืบทอดงาน บริษัทได้กำหนดให้จัดทำแผนสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร

- กระจายอำนาจในการตัดสินใจ และอำนาจในการสั่งจ่ายในแต่ละระดับสายงาน ตามวงเงินที่กำหนด
- จัดให้ผู้บริหารระดับรองฯ ลงไปได้มีโอกาสใกล้ชิดและได้ทำงานร่วมกับผู้บริหาร
- กำหนดผู้บริหารระดับรองฯ ที่มีศักยภาพเป็นผู้สืบทอดและวางตำแหน่งให้เหมาะสม



5.7 Promotion and development of directors' knowledge and competencies

The Board of Directors encourages all the directors and executives to develop their knowledge, with emphasis on participation in seminars which are useful for the performance of their duties. The directors attended the Director Accreditation Program (DAP), the Director Certification Program (DCP), the Audit Committee Program (ACP), the Understanding the Fundamental of Financial Statements Program (UFS) and the Finance for Non-Finance Directors Program (FND), organized by the Thai Institute of Directors (IOD), and short seminars which were useful for directors. Courses which the IOD will organize in the future will also be attended. The Audit Committee Members are also encouraged to enhance knowledge necessary for the performance of their jobs so that they are more knowledgeable and have better understanding of key issues which will lead to maximum benefits for the Company as a result of their undertakings.

Three directors of the Company attended the Director Certification Program (DCP), seven others attended the Director Accreditation Program (DAP), and one attended both the DCP and the DAP. In addition, the Audit Committee Members attended seminars organized by the public and private sectors, as well as professional councils and institutions.

Director orientation: In 2011, no director was appointed to replace a director who resigned. The Nomination committee organized a meeting to provide details about the Company and the roles, duties and responsibilities of directors and Audit Committee members. Relevant documents; e.g., the Charters of the Board of Directors and the Audit Committee, Annual Reports and Questions and Answers summaries were provided. A visit to the factory in Ban Pong district, Ratchaburi Province, was organized for her to observe the Company's products and the manufacturing process. The new director, who is a food expert, also offered comments and recommendations on rice.

5.8 Promotion and development of executives' knowledge and competencies

The main objective of the development of knowledge and competencies of the Company's executives and employees is to ensure that the Company's personnel at all levels have the knowledge and competencies necessary for self-development so that they can efficiently lead the organization to sustainable success. Therefore, the training and development policy focuses on the linkages with the position and job requirements, in order to promote employees' growth along their career path as determined by the Company.

5.9 Succession plans The Company requires that succession plans be prepared for executive positions.

- Decentralization of decision making authority and Management Authorities in approving expenses in various functions up to the prescribed limit.
- Provision of opportunities for the less senior executives to work closely with senior executives.
- Name the less senior executives with good potential as successors and place them in appropriate positions.



การควบคุมภายใน Internal Control

คณะกรรมการบริษัทได้ประเมินความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของบริษัท สรุปได้ดังนี้

1. งบการเงินของบริษัทจัดทำขึ้นภายใต้นโยบายของบริษัท ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติและสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือเพิ่มเติมตามมาตรฐานบัญชี ตลอดจนการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการและวินิจฉัยในส่วนต่างๆ ที่จำเป็น เพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานที่เป็นจริง ถูกต้องและครบถ้วน

2. บริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร มีการแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในการอนุมัติสั่งจ่าย การบันทึกรายการด้านบัญชี ข้อมูลสารสนเทศ และการดูแลทรัพย์สิน ตามหลักการดูแลควบคุมกิจการที่ดี เพื่อให้สามารถตรวจสอบรายการที่เกิดขึ้นได้

3. บริษัทกำหนดวิธีการป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลความลับของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ส่วนตัว หรือความตั้งใจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท และการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อลูกค้า ผู้แทนจำหน่าย ผู้ให้บริการ คู่แข่งหรือบุคคลภายนอกอื่น นอกเหนือจากการปฏิบัติหน้าที่โดยปกติธุรกิจหรือข้อมูลที่เผยแพร่ทั่วไป โดยผู้บริหารและพนักงานระดับที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลลงนามบันทึกการรักษาความลับของบริษัท

4. บริษัทมีการกำหนดวิธีการปฏิบัติงานพนักงาน เพื่อป้องกันการปฏิบัติงานในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการ โดยผู้บริหารและพนักงานระดับรายเดือนลงนามเพื่อยืนยันทุกปี

5. บริษัทมีการประเมินและติดตามข่าวสารเหตุการณ์ปัจจุบัน ที่อาจเป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยง เพื่อพิจารณาหามาตรการในการลดความเสี่ยง

และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2555 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2555 ได้พิจารณาวาระการประชุมเรื่องการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน โดยมีกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อทำการประเมินตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นร่วมกับกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบว่า: บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่มีความเหมาะสมเพียงพอกับสภาพการดำเนินงานในปัจจุบัน และตระหนักดีว่าระบบการควบคุมภายในใดๆ ก็ตาม อาจจะไม่สามารถรับประกันได้ทั้งหมดต่อความเสียหายอันเกิดจากความผิดพลาดที่เป็นสาระสำคัญ แต่ก็สามารถป้องกันหรือรับประกันได้ในระดับที่สมเหตุสมผล

The Board of Directors has assessed the sufficiency and appropriateness of the Company's internal control system. A summary of which is as follows:

1. The Financial Statements of the Company are prepared in accordance with the Company's policy which requires compliance and conformity with the generally accepted accounting standards, including policy changes and additions to the accounting standards, as well as the use of sound judgment in making estimates and decisions in various matters as required, to reflect true, correct, and complete operating results.

2. The Company has clearly defined in writing the authority and responsibilities at each management level, with segregation of duties and responsibilities in approving payments, recording accounting entries and information, and protecting assets under good corporate governance principles to allow verification of transactions.

3. The Company has established methods to prevent the use of confidential information, either for personal gains or with an intention to cause damage to the Company; including disclosure of such information to customers, distributors, service providers, competitors, or other outsiders, apart from normal business practices or treatment of publicly available information. The executives and employees dealing with such confidential information are required to sign a confidentiality agreement with the Company.

4. The Company has established operating procedures for employees to prevent actions which may lead to a conflict of interest, with the management and salaried employees being required to sign a confirmation memorandum on an annual basis.

5. The Company assesses and monitors the current situation which may lead to risk factors and to find measures to mitigate resultant risks.

At the meeting of the Board of Directors, Session 3/2012 on March 20, 2012, an assessment of internal control adequacy was considered, with the Independent Directors and the Audit Committee Members attending. The aim was to conduct assessment according to the Internal Control Adequacy Assessment Form of the Office of Securities and Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand.

The Board of Directors shares an opinion with the Independent Directors and the Audit Committee that the Company has an internal control system which is sufficient for the current operations and fully realizes that no internal control systems can provide an absolutely guarantee against damage resulting from material errors. However, it can be prevented or guaranteed against at a reasonable level.

ทั้งนี้ การตรวจสอบภายในที่ผ่านบริษัทให้บริการจากบริษัทภายนอก เป็นผู้ตรวจประเมินภายใน แต่ในปี 2554 บริษัทฯ มีหน่วยงานตรวจสอบภายในเองและได้เริ่มดำเนินการตรวจสอบและประเมินการควบคุมภายในของหน่วยงานต่างๆ โดยใช้หลักมาตรฐานสากลของ The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission หรือ COSO ในด้านต่างๆ ดังนี้

ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม: บริษัทฯ มีการส่งเสริม สนับสนุน นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ข้อกำหนดด้านจริยธรรมธุรกิจ จรรยาบรรณ พนักงาน รวมถึงวินัย และโทษทางวินัยอย่างชัดเจน เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานได้ยึดถือเป็นหลักในการทำงานและดำเนินธุรกิจ มีการจัดโครงสร้างองค์กร ที่แบ่งตามสายการบังคับบัญชา โดยระบุหน้าที่และความรับผิดชอบที่เหมาะสมกับทุกตำแหน่งงานไว้ในใบบรรยายลักษณะงาน เพื่อมิให้เกิดความซ้ำซ้อนในการปฏิบัติ และส่งเสริมให้พนักงานได้รับการฝึกอบรมอย่างต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถในงาน ในอันที่จะเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับองค์กรอย่างยั่งยืน

ด้านการบริหารความเสี่ยง: บริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยในปี 2554 ได้เชิญวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิ ผู้ดำรงตำแหน่ง กรรมการสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย มาจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ เรื่อง “การบริหารความเสี่ยงองค์กร” ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจ เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงมากขึ้น ซึ่งคณะกรรมการบริษัทยังได้ให้การสนับสนุน โดยได้แต่งตั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับปฏิบัติการ อันประกอบด้วย กรรมการผู้จัดการ ผู้บริหารระดับสูง และตัวแทนจากทุกหน่วยงาน ซึ่งมีขอบเขต หน้าที่ความรับผิดชอบ ในการจัดระบบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยระบุความเสี่ยงในหน่วยงานของตน มีการประเมินปัจจัยเสี่ยง การประเมินระดับความเสี่ยงโดยคำนึงถึงโอกาสที่จะเกิดขึ้น และผลกระทบเมื่อหน่วยงานได้รับ พร้อมทั้งกำหนดแผนการควบคุมความเสี่ยง เพื่อควบคุมความเสี่ยงที่ระบุไว้ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ อย่างเหมาะสม และสอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน มีคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ทบทวนการบริหารความเสี่ยง

ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร: บริษัทมีการ กำหนดระดับอำนาจการอนุมัติและแบ่งแยกหน่วยงานในลักษณะส่งเสริม การประสานงานและถ่วงดุลการใช้อำนาจ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจ และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับไว้เป็นลายลักษณ์อักษร (ในปี 2551 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2551 เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2551 ได้ทบทวนและอนุมัติวงเงินสูงสุดในการอนุมัติสั่งซื้อ และส่งจ่าย และระเบียบปฏิบัติสำหรับการจัดซื้อจัดจ้างใหม่) มีการจัดทำ คู่มือการปฏิบัติงาน ระเบียบข้อกำหนดภายในหน่วยงานเป็นแนวทางในการปฏิบัติงาน มีการควบคุมทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยในหน่วยงานจะเป็น ผู้ดูแลรักษาทรัพย์สินที่ใช้งานภายในหน่วยงานของตน จากการถูกทำลาย หรือสูญหาย ให้สามารถใช้งานได้ตามปกติ และมีการ กำหนดวิธีการเข้าทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศ ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกับ บุคคลที่เกี่ยวข้องกันอย่างชัดเจน ทางคณะกรรมการบริษัทได้รับรายงานและทำการ ตรวจสอบทบทวนผลการปฏิบัติงานของ ฝ่ายบริหารเป็นประจำสม่ำเสมอ

ด้านระบบสารสนเทศและการ

สื่อสารข้อมูล: บริษัทจัดให้มีการสื่อสาร ทั้งภายในและภายนอกองค์กรในการ สื่อสารบริษัทได้จัดให้มีระบบ Intranet ที่ช่วยในการสื่อสารข่าวสารต่างๆ ที่เกิดขึ้นภายในองค์กรให้กับ พนักงานได้รับทราบ มีการใช้ระบบ e-mail ที่ผู้บริหารสามารถใช้สื่อสารกับ

In the past, the Company had outsourced internal auditing to an external firm. However, in 2011, an internal audit function was established within the organization. Internal auditing and assessment of internal auditing of the various departments have now been conducted internally, using the international standards of the Committee of Sponsoring Organization of the Tread Way Commission (COSO). The work covers various areas as follows:

On organization and environment: The Company seriously promotes and supports, and has clearly defined, the supervision policy, business ethics, employees' code of conduct and disciplines as well as disciplinary actions. These are meant to be used by executives and employees as their guiding principles in carrying out their work and conducting business. An organization chart has been drawn up with clear separation of the lines of command. Duties and responsibilities are clearly specified in the job descriptions to prevent overlapping and duplications. Employees are encouraged to undergo training on an on-going basis to develop their knowledge and competency which will in turn contribute to the strengthening of the organization.

On risk management: The Company attaches considerable importance to risk management. During 2011, a director of the Institute of Internal Auditors of Thailand was invited as a resource person to conduct a workshop on “Organization Risk Management” with participants being directors, executives and staff members to enhance their knowledge and understanding of the subject matter. The Board of Directors also supported this area of work and appointed an operation-level risk management committee, comprising the Managing Director, high level executives and representatives of all departments. The scope of responsibility in organization risk management has been defined. Risks associated with respective departments were identified; risk factors were assessed and rated according to the possibility of occurrence and impact on the departments. A risk control plan has been mapped out in order to appropriately keep the risk within the acceptable level, and to conform with the current situation. Risk management is subject to review by the Audit Committee.

On management control: The Company has established approval authority levels and segregated units in a manner that supports coordination and balances the use of authority, defined management authorities and an approval limit at each level of management in writing. (At its meeting Session 11/2008 on November 18, 2008, the Board of Directors reviewed and approved the maximum amounts in approving purchase and payment orders and new procurement procedures). A work procedure manual was prepared, along with the respective units, internal work regulations for use as operation guidelines. The Company's assets are under control of the respective units utilizing the assets to prevent them from damage and loss and to ensure their normal functionality. The procedures for entering into connected transactions were established in accordance with the Notification of the Board of Governors of the Stock Exchange of Thailand. The Company's Board of Directors receives reports and reviews the operations of management on a regular basis.

On information and communication systems: The Company has put in place effective internal and external communications. An intranet has been provided to facilitate communication within the organization. An email system which allows management to communicate with staff member, and allows communication with customers and people wanting to contact the Company, has been in place. A Company website is used as a vehicle for disclosing information about the Company



พนักงานได้อย่างสะดวก รวดเร็ว รวมไปถึงลูกค้าหรือผู้ต้องการที่จะติดต่อกับ บริษัท มีเว็บไซต์ของบริษัท ที่เปิดเผยข้อมูลขององค์กร โดยที่ผู้ลงทุนหรือนักลงทุน สามารถรับทราบข่าวสารได้อย่างทั่วถึง มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีไว้ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ และใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการใช้งานระบบ Software สำเร็จรูปบางส่วน ในงานด้านบัญชี เพื่อให้ได้ข้อมูลที่ถูกต้องและแม่นยำ

ในการประชุมคณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทมีการจัดส่งจดหมายเชิญประชุมพร้อมทั้งมีข้อมูลประกอบที่เพียงพอต่อการตัดสินใจ ตามระยะเวลาที่กำหนด

ด้านระบบการติดตาม: บริษัทมีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงาน และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย ในการประชุมกับผู้บริหารเป็นประจำทุกสัปดาห์ โดยให้หน่วยงานที่เข้าร่วมประชุม รายงานผลการดำเนินงานในระยะเวลาที่ผ่านมา เพื่อให้ผู้บริหารทราบถึงความเสี่ยงหรือแนวโน้มของผลการดำเนินงานในหน่วยงานนั้นๆ หากมีความแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้ หรือพบปัจจัยอื่นที่ส่งผลกระทบต่อผลดำเนินงานที่สำคัญ บริษัทจะได้ดำเนินการแก้ไขหรือปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานให้ทันเวลา

และเหมาะสมกับสถานการณ์ต่อไป อีกทั้งมีการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามระบบควบคุมภายใน และกำหนดให้รายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบผลการตรวจสอบมีนัยสำคัญ คณะกรรมการตรวจสอบต้องรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาสั่งการปรับปรุง หรือแก้ไขภายในระยะเวลาอันควร

นอกจากนี้แล้ว ทางคณะกรรมการบริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบให้เป็นไปตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2552 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2552 ต่อมาได้เพิ่มเติมในด้านการสนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ไว้ในกฎบัตรข้อ 6 หน้าที่และความรับผิดชอบ ซึ่งผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2554 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554

คณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าวมีความอิสระในการดำเนินงานเพื่อให้การตรวจสอบภายในเกิดประสิทธิผล ในระหว่างปี 2554 ที่ผ่านมามีการประชุม ทั้ง 3 ฝ่ายคือ คณะกรรมการตรวจสอบ ผู้ประเมินการควบคุมภายใน และฝ่ายบริหาร และได้มีการประชุมระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีรับอนุญาตโดยไม่มีฝ่ายบริหาร

ผลการประเมินในปี 2554 โดยหน่วยงานตรวจสอบภายใน ซึ่งในภาพรวมสรุปได้ว่า หน่วยงานผู้รับการตรวจมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ สามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องจนบรรลุผลสำเร็จของงาน ถึงแม้ว่ามีกิจกรรมบางกิจกรรมที่ควรปรับปรุง หน่วยงานผู้รับการตรวจได้ตรวจสอบและดำเนินการปรับปรุงในเรื่องดังกล่าวทันที เพื่อป้องกันหรือลดความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการปฏิบัติงานหรือระบบงานในหน่วยงานของตน ดังนั้นในหน่วยงานรับการตรวจจึงสามารถให้ความเชื่อมั่นได้อย่างเพียงพอว่าจะสามารถดำเนินงาน เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์หรือเป้าหมายในหน่วยงานของตนตามที่ได้ตั้งไว้ อย่างไรก็ตาม ประสิทธิภาพของการควบคุมภายในอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องได้ เช่น การแก้ไขกฎหมายหรือข้อกำหนดในปัจจุบัน การนำเทคโนโลยีสมัยใหม่มาใช้ในงาน การปฏิบัติงานด้วยทรัพยากรที่มีอย่างจำกัด เป็นต้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาพหน้าที่หรือการปฏิบัติงานได้

so that investors and the general public can have easy access to Company information. A document storage system, with complete records and classification, and the use of generally accepted accounting principles with applications of accounting software for accuracy.

In convening meetings of the Board of Directors and shareholders, notices are issued with adequate information for decision within the periods of time prescribed by law.

On the monitoring system: The Company sets operational targets and checks the operating results against the targets. At weekly management meetings, the departments represented at the meetings are required to report their operating results over the past period to keep management posted of the risks and the trend of the operation of the departments. In case of discrepancies, or if other factors causing significant impact are detected, the Company would adjust the operation plans to ensure that the deadlines are met and the situation suited. Moreover, the operation is audited under the internal control system

by outsiders who provide services in assessing the internal control and who are required to report directly to the Audit Committee. In case there is a material audit issue, the Audit Committee has to report it to the Board of Directors to consider giving instructions to make improvement or correction within an appropriate period of time.

In addition, the Board of Directors reviewed and revised the Charter of the Audit Committee to ensure compliance with the regulations concerning independent directors and the audit committee of the Office of the Securities and Exchange Commission (SEC) and the Stock Exchange of Thailand. The Charter was approved by the Board of Directors at its meeting, Session 2/2009, on Tuesday, February 24, 2009. Subsequently, an addition was made to Item 6 of the Charter; Duties and Responsibilities, on support and follow-up roles to ensure that the Company has an efficient risk management system in place. The addition was approved by the Board of Directors' Meeting, Session 2/2011, on Wednesday, February 23, 2011.

The Audit Committee has independence in conducting activities to ensure effectiveness of the Company's internal control. During 2011, tri-partite meetings were held with participation of the Audit Committee, the Internal Control Assessor and Management. Meetings were also held for attendance by the Audit Committee and the Certified Public Accountants, without Management.

The Internal Audit function presented an overview of the Company's internal control in 2011. According to their description, the Company has an adequate internal control system, and is capable of achieving its set goals. Although some improvements needed to be made, the auditees were quick to examine the problems and take remedial action in order to prevent or reduce the risks resulting from the operation or work systems. Therefore, the auditees were able to provide sufficient assurance that they could operate to achieve their set objectives and goals. However, the efficiency of internal control could be affected by changing external factors, such as changes in the current laws and regulations, application of new technologies and the necessity to operate with limited resources.



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

Nature of Business

บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นในปี 2524 ประกอบธุรกิจด้านผลิตอาหาร กึ่งสำเร็จรูป ประเภทเส้นหมี่ เส้นเล็ก เส้นใหญ่ และ ก๋วยจั๊บ กึ่งสำเร็จรูป ภายใต้เครื่องหมายการค้า MAMA, MAMY, PAPA, PAMA ฯลฯ

ปี 2536 ได้ร่วมทุนจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งที่ 1 คือ บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์เทรดดิ้ง จำกัด เป็นธุรกิจ จำหน่ายข้าวสารชนิดต่างๆ และลงทุนในบริษัทย่อย แห่งที่ 2 คือ บริษัท เพรซิเดนทรีเบเกอรี่ จำกัด ซึ่งประกอบ ธุรกิจผลิตขนมปังชนิดต่างๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ฟาร์มเฮาส์”

ปี 2545 บริษัท เพรซิเดนทรีเบเกอรี่ จำกัด ได้ขายหุ้น เพิ่มทุนให้กับประชาชนทั่วไป ซึ่งมีผลให้ลดสัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัทย่อยลงและเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทร่วม

กลางปี 2547 บริษัทเริ่มก่อสร้างโรงงานผลิตแห่งที่ 2 ที่อำเภอบ้านโป่ง จ.ราชบุรี เพื่อผลิตผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ เส้นหมี่ ก๋วยเตี๋ยว ก๋วยจั๊บ กึ่งสำเร็จรูป ปลายปี 2547 บริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์เทรดดิ้ง จำกัด ทั้งหมดให้กับบริษัทอื่น เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการมุ่งเน้นขยายธุรกิจหลักของ บริษัท

ปี 2551 บริษัทได้เริ่มผลิตที่โรงงานแห่งที่ 2 บางส่วน ในโครงการส่งเสริมการลงทุน BOI เพื่อขยายกำลัง การผลิตและรองรับมาตรฐานสากลต่างๆ

ปี 2552 บริษัทออกผลิตภัณฑ์ใหม่สำหรับขายใน ประเทศ คือ มาม่าวุ้นเส้นน้ำใส และผลิตภัณฑ์ใหม่ซึ่ง ใช้บรรจุภัณฑ์แบบซองสำหรับตลาดต่างประเทศ คือ บิ๊กโบล์วุ้นเส้นรสน้ำใส บิ๊กโบล์วุ้นเส้นจันท์น้ำใส บิ๊กโบล์ว ฝอยเนื้อ บิ๊กโบล์วฝอยไก่ และข้าวในซองร็อกเก็ต เพื่อเป็น ทางเลือกใหม่สำหรับผู้บริโภค

ปี 2553 บริษัทได้รับใบรับรองมาตรฐานสากล BRC GLOBAL STANDARD FOR FOOD SAFETY ด้าน อาหารปลอดภัยจาก สมาคมผู้ประกอบการค้าปลีกแห่ง สหราชอาณาจักร (The British Retail Consortium) ซึ่งมีความสำคัญสำหรับผู้ผลิตสินค้าเพื่อส่งออกต่างประเทศ ทำให้ผู้บริโภคเกิดความเชื่อมั่นต่อการที่บริษัทฯ ได้ผลิต สินค้าที่มีคุณภาพและความปลอดภัย และได้ออก ผลิตภัณฑ์ใหม่สำหรับตลาดในประเทศ คือ เส้นหมี่ กึ่งสำเร็จรูปรสเย็นตาโฟต้มยำหม้อไฟ

The President Rice Products Public Company Limited was incorporated in 1981 to be engaged in the business of production of instant rice noodles, such as rice vermicelli, rice noodles, rice broad noodles, and kuai chap, under MAMA, MAMY, PAPA, PAMA and other brands.

In 1993, the Company entered into a joint venture to set up its first subsidiary, the President Agri Trading Co., Ltd, which was engaged in rice trading, followed by another subsidiary, the President Bakery Co., Ltd, the manufacturer of bakery products under the trade name of “Farmhouse”.

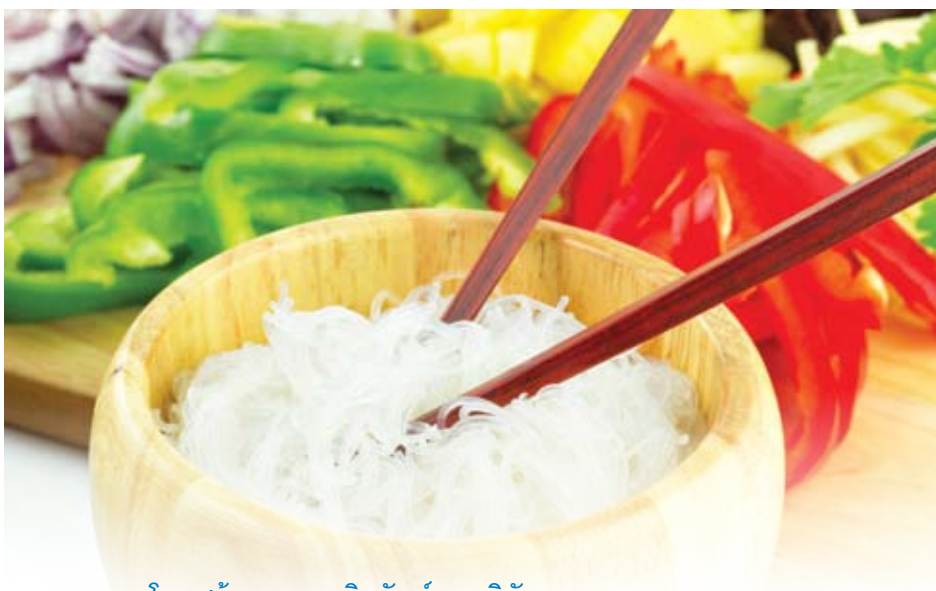
Following public offering of new shares in 2007, the Company’s shareholding in the President Bakery Co., Ltd. was diluted and the status of the President Bakery Co., Ltd. was changed to an associated company.

In mid 2004, the Company began construction of a second factory in Banpong District, Ratchaburi Province, of which main products would be instant rice vermicelli, broad noodles and kuai chap. The Company in late 2004 sold its entire stake in the President Agri Trading Co., Ltd., as it wished to focus on expansion of its core business.

Production of the BOI-promoted part of the second factory began in 2008, as the Company expanded its production capacity and improved the production processes to cater to the various international standards.

In 2009, new products were launched for sale in the domestic market - clear soup bean vermicelli. New products launched for the export markets were bowl clear soup rice noodles, bowl chicken pho, bowl beef pho and bowl clear soup bean vermicelli.

In 2010, the Company was awarded the BRC Global Standard for Food Safety from the British Retail Consortium. This certificate is important for exporters as it brings about consumers’ confidence in product quality and safety. Also, during the year, a new product, Instant Rice Vermicelli Spicy Yentafo, was launched to the domestic market.



โครงสร้างการขายผลิตภัณฑ์ของบริษัท
The Company's Sales Structure

หน่วย : ล้านบาท/Unit: Million Baht

| รายได้ (Revenue) | ปี / Year | | | | | |
|--|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 2554 / 2011 | | 2553 / 2010 | | 2552 / 2009 | |
| | รายได้ (Revenue) | % | รายได้ (Revenue) | % | รายได้ (Revenue) | % |
| รายได้จากการขายในประเทศ Revenue from domestic sales | 846.40 | 65.44 | 794.10 | 67.33 | 745.28 | 66.44 |
| รายได้จากการขายต่างประเทศ Revenue from Export sales | 447.05 | 34.56 | 385.31 | 32.67 | 376.53 | 33.56 |
| รวมรายได้จากการขาย Total sales revenue | 1,293.45 | 100.00 | 1,179.41 | 100.00 | 1,121.81 | 100.00 |

ในปี 2554 บริษัทฯ ได้รับเกียรติบัตรการปฏิบัติตามมาตรฐานความรับผิดชอบต่อผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม พ.ศ. 2554 (CSR-DIW) จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลมาจากการดำเนินกิจกรรมต่อสังคมและชุมชน ที่บริษัทฯ ได้มีส่วนร่วมในความรับผิดชอบต่อสังคม นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ทำมาจากข้าวกล้องสำหรับตลาดในประเทศ คือ โจ๊กคัพข้าวกล้องกึ่งสำเร็จรูปรสเห็ดหอมเจ และโจ๊กคัพข้าวกล้องกึ่งสำเร็จรูปรสหมูชุบผัก

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทร่วม มีดังนี้

1. ธุรกิจหลัก ผลิตภัณฑ์เส้นขาว โจ๊ก ข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูป คุกกี้เส้นกึ่งสำเร็จรูป ข้าวอบไมโครเวฟ โดยเน้นการวิจัยพัฒนาเพื่อให้ได้สินค้าที่มีคุณภาพ และมีต้นทุนที่แข่งขันได้

2. การลงทุน บริษัทฯ ได้พิจารณาลงทุนไปยังธุรกิจประเภทอื่นเพื่อกระจายความเสี่ยงจากธุรกิจหลัก โดยได้ลงทุนในบริษัทร่วมคือ บริษัท เพชรหินบะเกอรี่ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจด้านการผลิตขนมปังและเบเกอรี่อื่น ๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ฟาร์มเฮ้าส์” ในสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 37.51 ของทุนจดทะเบียน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ ผลิตและจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูป โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์ที่ดำเนินงานในประเทศ ดังนั้นรายได้ กำไรจากการดำเนินงานและสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินนี้จึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและเขตภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จัดจำหน่ายสินค้าดังกล่าวทั้งในประเทศและต่างประเทศ

In 2011, the Company received the CSR-DIW Award given by the Department of Industrial Works in recognition of its contribution to society and the community. In addition, two new products made from red rice were launched in the domestic market; namely, instant red rice vegetarian porridge with shiitake flavor and instant red rice porridge with pork flavor and vegetable soup.

The following depicts the overall picture of the business of the Company and the associated Company:

1. Core business Production of instant white noodles, porridge, rice soup, bean vermicelli, and rice dishes for microwave heating, focusing on research and development in order to turn out good quality products at competitive costs.

2. Investment The Company has invested in another business to diversify risks, the President Bakery Public Company Limited – an associated company, which produces bread and other bakery products under the trade name “Farmhouse”, holding 37.51% of the registered capital.

The Company operates only one business line, production and sales of instant foods, with a domestic location of operation. Therefore, all the revenues, and profits from the operation and the assets shown in the Financial Statements are derived from the said business line and geographical location. However, the Company's products are sold in both domestic and foreign markets.



ภาวะอุตสาหกรรมเส้นหมี่ ก๋วยเตี๋ยวกึ่งสำเร็จรูป ปี 2554

Instant Rice Vermicelli and
Rice Noodles Industry in 2011

เป็นที่ทราบกันดีว่าปี 2554 ประเทศไทยได้ประสบอุทกภัยที่ร้ายแรงมากที่สุดในรอบ 50 ปี เป็นเหตุให้คนไทยใน 61 จังหวัดจากทั้งหมด 77 จังหวัดของประเทศไทย ได้รับความเดือดร้อนอย่างมากและอย่างที่ไม่เคยเป็นมาก่อนเป็นระยะเวลานานกว่า 2 เดือน หรือยาวนานกว่านั้นในบางจังหวัด ในช่วงเวลาดังกล่าวทุกหน่วยงานไม่ว่าจะเป็นหน่วยงานราชการ บริษัทเอกชน และคนไทยในจังหวัดใกล้เคียงต่างระดมให้ความช่วยเหลือในด้านที่พักพิงอาศัยชั่วคราว อาหาร น้ำ ยา วัคซีนโรค และการลำเลียงทั้งคนและสิ่งของในส่วนที่ประสบภัย อาหารที่สำเร็จรูปจึงมีบทบาทอย่างมากในขณะนั้น เนื่องจากมีความสะดวก ปรุงง่ายและสามารถเก็บได้นาน ผลิตภัณฑ์บะหมี่ เส้นหมี่ ข้าวและก๋วยเตี๋ยวก็สำเร็จรูปต่างๆ จึงมีความต้องการอย่างสูง มีการกักตุนสินค้า เป็นเหตุให้สินค้าขาดตลาดเป็นช่วงเวลานานๆ และเพื่อบรรเทาปัญหาสินค้าขาดตลาด ทางบริษัทฯ ได้วางแผนและเพิ่มการผลิตเส้นหมี่และก๋วยเตี๋ยวสำเร็จรูปอย่างเต็มที่เพื่อเพิ่มปริมาณสินค้าให้เพียงพอและทันต่อความต้องการของตลาด

ในปี 2554 ตลาดบะหมี่กึ่งสำเร็จรูป โดยรวมมีการเติบโตในเชิงปริมาณในอัตราที่เพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 5 และมีมูลค่าตลาดอยู่ที่ประมาณ 13,000 ล้านบาท โดยบะหมี่ชนิดถ้วยจะมีการเติบโตสูงถึงร้อยละ 21.2 และชนิดซองมีการเติบโตที่ร้อยละ 5.3 ส่วนตลาดเส้นหมี่ ก๋วยเตี๋ยวและวุ้นเส้นกึ่งสำเร็จรูปมีการเติบโต ร้อยละ 4.5

ในปี 2554 แม้ว่าตลาดเส้นหมี่ขาวและก๋วยเตี๋ยวกึ่งสำเร็จรูปจะมีแนวโน้มการเติบโตที่ดีก็ตามแต่ผู้ประกอบการในธุรกิจนี้ก็จำเป็นต้องเตรียมความพร้อมในการที่จะปรับตัวและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตเพื่อให้ธุรกิจสามารถดำเนินการและเติบโตได้อย่างยั่งยืน เนื่องจากยังมีปัจจัยสำคัญที่อาจจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจอันเป็นผลมาจากนโยบายของรัฐบาลใหม่ได้แก่ การรับจำนำข้าว และการขึ้นอัตราค่าแรงงานขั้นต่ำทั่วประเทศ



As generally known, in 2011, Thailand experienced the worst flooding in 50 years. Thai people living in 61, out of the total 77 provinces, suffered tremendously and unprecedentedly for over two months (or even longer in some provinces). During the crisis, practically all agencies, public and private, as well as people in nearby provinces, mobilized resources to assist flood victims, providing temporary shelters, food, water, and medicine, as well as evacuating people and transporting materials affected. Instant food naturally played a very important role in such a situation because of its convenience for consumption and long product shelf life. Instant noodles, rice vermicelli and rice noodles were in very high demand. What followed was hoarding which caused a temporary shortage. To alleviate the shortage problem, the Company had increased its production of instant rice vermicelli and rice noodles to full capacity to serve the market demands.

In 2011, instant noodles enjoyed high growth in the modern trade and convenience store channels. The overall growth rate went up to 5% in term of volume and the market value was recorded around 13 Billion Baht. The growth rate of cup noodles was very high at 21.2% while bag noodles grew at 5.3%. As for the market of instant rice vermicelli, rice noodles and bean vermicelli, the market grew at 4.5%.

Although instant rice vermicelli and rice noodles enjoyed quite a good growth rate in 2011, manufacturers of these products have to be alert and prepared for any of changes and to increase their production efficiency in order to grow business sustainable. This is because there are major factors that may affect their business as a result of the implementation of the new government's policies, particularly, the rice pledging scheme and the nationwide minimum wage hike.

ส่วนแบ่งทางการตลาดในปี 2554 แยกตามประเภทของผลิตภัณฑ์ Market shares in 2011, categorized by product type

| ประเภทผลิตภัณฑ์ Product type | ส่วนแบ่งการตลาด (%) Volume Share | อัตราการเติบโต (%) Volume growth |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| บะหมี่ชนิดซอง Bag noodles | 84.5 | 5.3 |
| เส้นหมี่ ก๋วยเตี๋ยว วุ้นเส้น Rice vermicelli, rice noodles, bean vermicelli | 7.7 | 4.5 |
| บะหมี่ชนิดถ้วย/ชาม Cup Noodles / Bowl Noodles | 7.8 | 21.2 |

Source: The Nielsen



โดย: รศ. สายสนม ประดิษฐ์ดวง
By: Associate Professor Saisanom Praditdoug

ก๋วยเตี๋ยวผลิตจากธัญพืชไร้อัลบูมิน เพื่อสุขภาพ

Rice Noodles: a healthy gluten-free product

เป็นที่รับรู้กันทั่วไปว่าประชากรโลกส่วนหนึ่งมีอาการแพ้อาหารชนิดต่างๆ เช่น อาการแพ้นม แพ้ไข่ แพ้อาหารทะเล รวมถึงการแพ้กลูเตน (gluten sensitivity, gluten intolerance) ในสหรัฐอเมริกา มีรายงานว่าพบผู้มีอาการแพ้กลูเตนถึง 1 ใน 130 คน อาการแพ้จะแตกต่างกันในแต่ละบุคคล และแต่ละเชื้อชาติ ตั้งแต่อาการท้องอืด ท้องเฟ้อ คลื่นไส้ อาเจียน ท้องเดิน มีผดผื่นคันที่ผิวหนังบริเวณต่างๆ ในที่นี้จะกล่าวถึงประเด็นการแพ้กลูเตนเท่านั้น

As generally known, a number of people of the world population have certain kinds of food allergy. Some have dairy allergy, some have sea food allergy and some have what is generally referred to as gluten sensitivity or gluten intolerance. Reports in the USA show that 1 in 130 people has gluten intolerance. The symptoms may vary from person to person and from race to race. They may include the following: dyspepsia, nausea, vomiting, diarrhea and rashes on body parts. This article deals only with gluten intolerance.



| ชนิดเส้นก๋วยเตี๋ยว/ Type of kuay tiew noodle | ปริมาณสารอาหารเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อ 100 กรัมของส่วนที่กินได้ Nutritional contents per 100g of edible portion (%) | | | | |
|---|--|---------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------------|
| | ความชื้น / Moisture content | คาร์โบไฮเดรต / Carbohydrates | โปรตีน / Protein | ไขมัน / Fats | เส้นใยหยาบ / Fiber |
| เส้นเล็ก (สด) / Rice Noodles | 45.7 | 49.0 | 4.4 | 0.6 | 0.2 |
| เส้นใหญ่ (สด) / Flat Rice | 67.1 | 29.4 | 2.5 | 0.8 | 0.1 |
| เส้นหมี่ (อบแห้ง) / Rice Vermicelli | 12.8 | 79.7 | 6.6 | 0.2 | 0.4 |

ที่มา: กองโภชนาการ กรมอนามัย พ.ศ. 2547

Source: The Bureau of Nutrition, Department of Health in 2004

กลูเตนคืออะไร: กลูเตน (gluten) เป็นชื่อทั่วไปที่นิยมเรียก โปรตีนชนิดที่พบในเมล็ดข้าวสาลี และแป้งสาลี (wheat flour) มีชื่อเรียกทางวิทยาศาสตร์ว่า กลูเทลิน (glutenin) ซึ่งประกอบด้วยโปรตีนสำคัญ 2 ชนิดคือ ไกลอะดีน (gliadin) ละลายได้ในแอลกอฮอล์ที่เข้มข้นร้อยละ 50-80 และกลูเทลิน (glutelin) ซึ่งละลายได้ในกรดหรือด่างอ่อน โปรตีนทั้งสองชนิดจะมีสัดส่วนใกล้เคียงกัน เมื่อนำแป้งสาลีที่มีโปรตีนดังกล่าวมาผสมน้ำในสัดส่วนที่เหมาะสม ทำการนวดผสมให้เข้ากัน จะเกิดเป็นก้อนที่เรียกว่า โด (dough) เมื่อนำก้อนแป้งนั้นมาล้างน้ำแยกส่วนที่เป็นสตาARCHออกไปจนหมดจะเหลือส่วนที่เป็นกลูเตน มีลักษณะเหนียวยืดหยุ่นได้คล้ายยาง มีสีเทาๆ ที่นิยมนำมาใช้ทำผลิตภัณฑ์แทนเนื้อสัตว์รูปแบบต่างๆ ในช่วงเทศกาลกินเจ และเป็นส่วนสำคัญในการผลิตขนมปัง และขนมอบต่างๆ แต่เป็นสิ่งที่ต้องห้ามของผู้ที่มีอาการแพ้กลูเตน รวมทั้งอาหารเส้นที่ผลิตจากแป้งสาลี ได้แก่ เส้นบะหมี่ สปาเกตตี และมะกะโรนี แต่เป็นสิ่งที่ต้องห้ามของผู้ที่มีอาการแพ้กลูเตน และอาหารไร้กลูเตน (gluten free) นับเป็นทางเลือกของผู้บริโภคที่แพ้กลูเตน

ก๋วยเตี๋ยว อาหารเส้นไร้กลูเตน: ก๋วยเตี๋ยวเป็นผลิตภัณฑ์ไร้กลูเตนก็จริง แต่ไม่ได้หมายความว่า เส้นก๋วยเตี๋ยวไม่มีโปรตีน พิจารณาได้จาก ข้อมูลคุณค่าทางโภชนาการของเส้นก๋วยเตี๋ยวของกองโภชนาการ กรมอนามัย 2547 ดังแสดงตามตารางข้อมูลข้างต้น

เมื่อพิจารณาจากข้อมูลจะเห็นว่าเส้นก๋วยเตี๋ยวเป็นแหล่งของคาร์โบไฮเดรต แม้จะมีโปรตีนต่ำแต่โปรตีนในแป้งข้าวที่เป็นวัตถุดิบในการผลิตก๋วยเตี๋ยว เป็นโปรตีนคุณภาพสูงกว่าโปรตีนในเมล็ดธัญชาติทั้งหลายเพราะโปรตีนในแป้งข้าวมีปริมาณกลูเทลินสูงกว่าในแป้งสาลี จึงไม่ก่อให้เกิดอาการแพ้ และกลูเทลินประกอบด้วยกรดอะมิโนทั้งชนิดที่จำเป็น (essential amino acid) และชนิดที่ไม่จำเป็น (non essential amino acid) ที่มีความสมดุล และมีผลดีต่อสุขภาพ มีค่าคะแนนเคมี (chemical score) = 56 เทียบกับโปรตีนในข้าวสาลีมีค่าคะแนนเคมี = 43 จึงน่าจะสรุปได้ว่าก๋วยเตี๋ยวเป็นผลิตภัณฑ์ที่อุดมด้วย คาร์โบไฮเดรต และโปรตีนที่มีคุณภาพ และไม่ก่ออาการแพ้ต่อผู้บริโภค ดังนั้น ก๋วยเตี๋ยวผลิตภัณฑ์ไร้กลูเตนจึงน่าจะเหมาะสม เป็นทางเลือกให้กับผู้บริโภคที่มีอาการแพ้กลูเตนได้ทางหนึ่ง

What is Gluten?: Gluten as known in scientific name as glutenin is a protein composite found in foods processed from wheat grain and wheat flour. Gluten is the composite of a gliadin which is soluble in 50-80% alcohol and a glutelin, which is only soluble in dilute acids and alkalis. Both protein are about the same proportion in gluten. Gluten is extracted from flour by kneading the wheat flour with water, agglomerating the gluten into an elastic network, a dough, and then washing out the starch. The remain part is gluten which is in light grey and elastic, like rubber. Gluten, especially wheat gluten, is often the basis for imitation meats during vegetarian festival and gluten is the important part for making bread, bakery products, noodles, spaghetti and macaroni. But those kinds of food are prohibited for who are intolerant to gluten. Gluten-free foods are therefore a choice for those with gluten sensitivity

Rice Noodles - gluten free noodles: Although Rice Noodles is made from gluten-free ingredients, it does not mean that the food does not have protein, as can be seen from the following information on nutritional values of different kinds of kuay tiew provided by the Bureau of Nutrition, Department of Health in 2004.

As indicated by the information above, Rice Noodles is a good source of carbohydrate. Although it has low protein contents, the proteins in rice, which is the main raw material in its production, have a better quality than proteins found in grains. Proteins in rice have a higher proportion of glutenin than wheat flour and do not cause intolerance. Besides, glutenin has a good balance of both essential and non-essential amino acids. It is therefore healthy, having a chemical score of 56 compared to wheat's score of 43. A conclusion can then be drawn that Rice Noodles is a product full of carbohydrate and good proteins and does not cause intolerance for consumers, thus a suitable choice for consumers with gluten intolerance.

การตลาดปี 2554

Marketing of the Year 2011

ตลาดในประเทศ

ตลาดเส้นหมี่ขาวและก๋วยเตี๋ยวกิ่งสำเร็จรูปในประเทศ : ผลผลิตภัณฑ์ของบริษัท ได้แก่ เส้นหมี่กิ่งสำเร็จรูป ก๋วยเตี๋ยวกิ่งสำเร็จรูป วุ้นเส้น กิ่งสำเร็จรูป และโจ๊กข้าวต้มกิ่งสำเร็จรูป ตราمام่า ก็มีอัตราการเติบโตไปในทิศทางเดียวกับตลาด รวมทั้งมียอดขายเพิ่มขึ้นในช่วงมหาลูกภัยระหว่างเดือนพฤศจิกายน และธันวาคม 2554 ที่ผ่านมา สำหรับปี 2554 บริษัท มียอดขายในประเทศ 8,151 ตัน หรือ 846 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.4 ของยอดขายรวม และมีอัตราการเติบโตเชิงมูลค่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับปี 2553 การเติบโตของยอดขายในประเทศเป็นผลโดยตรงจากกิจกรรมการตลาดที่กระทำอย่างต่อเนื่องกับตัวแทนจำหน่าย และกิจกรรมในร้านค้าที่เข้าถึงโดยตรงกับผู้บริโภคเพื่อสร้างให้เกิดการรับรู้ (Awareness) ที่เป็นการกระตุ้นให้เกิดการตลาดซื้อหรือทดลองบริโภคเพิ่มขึ้น เช่น

- รายการ มาม่าฉีกซอง โชคทองกระจุยที่จัดขึ้นในวาระที่มาม่าครบรอบ 40 ปี
- Road show Mama เส้นขาวใน Concept “มาม่าเส้นขาวความอร่อยที่ไปกันได้สวย” ทั่วประเทศเพื่อสร้างให้เกิดการรับรู้ (Awareness) กับผู้บริโภค
 - การทำโปรโมชั่นแลกซื้อโจ๊กคัพที่เซเว่นอีเลเว่น (7-eleven) เป็นต้น



กิจกรรมกับเด็ก



Domestic market

Instant rice vermicelli and rice noodles market. :

All major products of the Company; namely, instant rice vermicelli, instant rice noodles, instant bean vermicelli, and instant porridge and rice soup, under the Mama brand, grew in the same direction as the market. The production quantity and sales were particularly increased during the major flooding in November and December, 2011. The Company's domestic sales in 2011 totaled 8,151 tons or 846 million Baht, accounting for 65.4% of total sales, with a growth rate of 6.6 % in value terms, compared to 2010. The growth in sales resulted directly from marketing activities conducted on a continuous basis jointly with the distributors, coupled with in-store campaigns targeted directly at consumers to induce awareness, which in turn stimulated the desire to try or taste the products. Examples of such campaigns were:

- The gold give-away campaign launched on the occasion of Mama's 40th anniversary
- The “MAMA rice products” road show under the concept of “MAMA rice products, tasty goes with beauty”, conducted nationwide to increase consumer awareness
- The Jokcup discount coupon promotion at 7-11's



ส่วนแบ่งทางการตลาดเส้นหมี่และก๋วยเตี๋ยวกิ่งสำเร็จรูป ปี 2554

Market Shares of Instant Rice Vermicelli and Rice Noodles in 2011

| ตราสินค้าสำคัญ Major brand | ส่วนแบ่งการตลาด (%) Market Share (% by volume) |
|-------------------------------|---|
| มาม่า / Mama | 79.6 |
| ไวไว / Waiwai | 15.4 |
| เกษตร / Kaset | 2.0 |
| อื่นๆ / Others | 3.0 |

ตลาดโจ๊กกึ่งสำเร็จรูปและข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูป : ในปี 2554 สินค้าโจ๊กและข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูปมาม่า มียอดขาย 142 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ประมาณร้อยละ 19 ขณะที่ยอดขายโจ๊กและข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูปในประเทศทั้งหมดมีมูลค่ารวม 1,700 ล้านบาท และมีการเติบโตจากปี 2553 คิดเป็นร้อยละ 21 (ที่มา: Nielsen) ซึ่งแม้ว่าตลาดยังมีขนาดเล็กแต่มีแนวโน้มจะเติบโตได้ดี โดยเฉพาะสินค้าประเภทโจ๊กกึ่งสำเร็จรูป เนื่องจากพฤติกรรมการบริโภคที่ต้องการความสะดวกรวดเร็ว จึงเหมาะสมกับผู้บริโภคกลุ่มคนทำงานที่มีวิถีการดำเนินชีวิตแบบเร่งรีบ มีเวลาน้อย แต่ใส่ใจสุขภาพตนเอง ซึ่งจากข้อมูลและแนวโน้มทางการตลาดดังกล่าวทำให้บริษัทฯ มีแผนงานที่จะขยายช่องทางการจัดจำหน่ายโจ๊กกึ่งสำเร็จรูปทั้งชนิดซอง และถ้วยเพื่อครอบคลุมทุกช่องทางจำหน่ายให้มากขึ้นในปี 2555

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนตลาดโจ๊กกึ่งสำเร็จรูป โจ๊กและข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูปในประเทศไทย

Table showing changes of the market shares of instant cup porridge, instant porridge and rice soup in Thailand

| ชนิดผลิตภัณฑ์ Product type | สัดส่วนทางการตลาด (%) Market share (%) | | การเปลี่ยนแปลง (%) Change (%) |
|---|---|---------------|----------------------------------|
| | ปี 2554/ 2011 | ปี 2553/ 2010 | |
| โจ๊กกึ่งสำเร็จรูป Instant porridge | 89 | 84 | 5 |
| โจ๊กและข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูป Cooking porridge and rice soup | 11 | 16 | (5) |

ที่มา : Nielsen

ปัจจุบันผู้บริโภคเริ่มมีความใส่ใจในสุขภาพกันมากขึ้น ทางบริษัทฯ จึงได้มีการพัฒนาสินค้าที่มีประโยชน์และเพิ่มคุณค่าทางอาหารออกวางจำหน่าย ซึ่งจะมุ่งเน้นทั้งรสชาติที่อร่อยและมีคุณประโยชน์ด้วย เพื่อตอบสนองให้ตรงตามความต้องการของผู้บริโภค

โดยในปี 2554 บริษัทฯ ได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ 2 ชนิด คือ มาม่าโจ๊กกึ่งสำเร็จรูปรสหมูซุส และ

มาม่าโจ๊กกึ่งสำเร็จรูปรสเห็ดหอมเจ โดยที่ผลิตภัณฑ์มาม่าโจ๊กกึ่งสำเร็จรูปรสหมูซุส สามารถตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่ใส่ใจในด้านสุขภาพได้เป็นอย่างดี เนื่องจากผลิตภัณฑ์จากข้าวกล้องมีวิตามินบี 1 สูง ไม่ใส่ผงชูรส สินค้าดังกล่าวมีจำหน่ายที่ห้างเทสโกโลดส์ โดยเริ่มออกวางจำหน่ายเมื่อเดือนสิงหาคม 2554 และยังคงมีจำหน่ายอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน

Instant Rice Porridge and Rice Soup Market : Sales of Mama instant porridge and rice soup in 2011 totaled 142 million Baht, increasing from 2010 by about 19%, while market size was 1,700 million Baht, growing from 2010 by 21% (source: the Nielsen). Although the market is still relatively small, it has potential to grow quite well, especially instant cup porridge. This is due to the behavior of consumers who look for convenience and time saving. The product is therefore suitable for working people who live in a hurry and have limited time; yet are health conscious. Based on such information and trends, the Company plans to increase sales of instant porridge in cups and bags through all channels in 2012.



ส่วนแบ่งตลาดโจ๊กข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูป ปี 2554

Market shares of Rice Porridge and rice soup in 2011

| ตราสินค้าสำคัญ Major brand | % ส่วนแบ่งในตลาด ปี 2554 % of market share in 2011 | % ส่วนแบ่งในตลาด ปี 2553 % of market share in 2010 |
|-------------------------------|---|---|
| มาม่า / Mama | 10.4 | 11.5 |
| คนอร์ / Knorr | 78.5 | 76.3 |
| อื่นๆ / Others | 11.1 | 12.2 |

ที่มา : The Nielsen

As consumers are nowadays increasingly health conscious, the Company has constantly developed products which are healthy and have higher nutritional values. The focus is on both good taste and usefulness, to fulfill consumers' requirements. In 2011, two new products were launched: instant red rice porridge with pork flavor in vegetable soup, and instant vegetarian red rice porridge with shiitake flavor. The instant red rice porridge with pork flavor in vegetable soup can well satisfy health conscious consumers



งานแสดงสินค้าในงาน Thailand Best



งานแสดงสินค้าในงาน Thaiflex

ส่วนมาม่าโจ๊กคัพก็สำเร็จรูปรสเห็ดหอมเจ มุ่งเน้นกลุ่มเป้าหมายสำหรับผู้บริโภคอาหารเจ ที่รักสุขภาพและต้องการความสะดวก เพียงเติมน้ำร้อน 2 นาที ก็สามารถรับประทานได้ทันที ได้ออกวางจำหน่ายเฉพาะในช่วงเทศกาลกินเจ คือ เดือนกันยายน 2554 ที่ร้านเซเว่นอีเลว่น (7-eleven) ทุกสาขา และยังคงมีจำหน่ายอย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน ซึ่งได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคได้เป็นอย่างดี

กิจกรรมด้านการตลาดโจ๊กข้าวต้มกึ่งสำเร็จรูป : บริษัทฯ ได้จัดรายการส่งเสริมการขายร่วมกับร้านค้า ห้างสรรพสินค้า ซูเปอร์มาร์เก็ต รวมทั้งจัดรายการส่งเสริมการขายโดยตรงแก่ผู้บริโภคในร้านสะดวกซื้อ

นอกจากนี้ยังได้ร่วมทำกิจกรรมกับสถาบันการศึกษาโดยสนับสนุนกิจกรรมละครเวทีประจำปี 2554 ของนิสิตคณะนิเทศศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เรื่อง "COWBOYS COMICS" ซึ่งบริษัทฯ ได้มอบโจ๊กคัพกึ่งสำเร็จรูปชนิดซองให้แก่ผู้เข้าชมละคร เพื่อประชาสัมพันธ์สินค้าให้เป็นที่ยอมรับมากขึ้น

ตลาดต่างประเทศ

ปี 2554 นับเป็นอีกปีหนึ่งที่บริษัทฯ ประสบความสำเร็จต่อเนื่องในตลาดส่งออก โดยมีปริมาณการส่งออกเพิ่มขึ้นจาก 3,520 ตัน ในปี 2553 เป็น 3,970 ตัน ในปี 2554 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 และหากพิจารณายอดขายส่งออกในเชิงมูลค่าแล้วเพิ่มขึ้นจากจำนวนเงิน 385 ล้านบาท ในปี 2553 เป็นจำนวนเงิน 447 ล้านบาท ในปี 2554 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.1

สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทเทียบกับค่าเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาในปี 2554 เฉลี่ยอยู่ที่ 30.24 บาท ซึ่งแข็งค่าขึ้นกว่าปี 2553 ที่มีอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยอยู่ที่ 31.50 บาท หรือคิดเป็นค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นร้อยละ 4 โดยอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทสูงสุดอยู่ที่ 29.57 บาทต่อเหรียญสหรัฐอเมริกา ในช่วงเดือนสิงหาคม 2554 และค่าเงินบาทอ่อนค่าต่ำสุดอยู่ที่ 31.76 บาทต่อเหรียญสหรัฐอเมริกาในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2554 (ตามกราฟ)

as it is produced from red rice which contains high vitamin B1 and no MSG. It has been sold exclusively at Tesco Lotus since August 2011 and been well adopted by a group of customer.

The instant red rice porridge with shiitake flavor is targeted at vegetarian consumers who are health conscious and look for convenience as they can consume it after adding hot water and leaving it for only two minutes. The product was launched and sold through 7-11's during the vegetarian festival (September) of 2011 only.

Marketing activities for instant porridge and rice soup : The Company launched sales promotion campaigns in cooperation with retail shops, department stores, and supermarkets. Sales promotion activities were also conducted directly for consumers at convenient stores.

Activities were also conducted in some academic institution. One of the biggest activities in 2011 was sponsoring the Musical Plays – Cowboys Comics – the annual activity of students from the Faculty of communication Arts, Chulalongkorn University. All the audience were received MAMA instant porridge back home as souvenirs. So more students would know more of product and could test it at the same time.

Export markets

2011 marked another year of success for the company's exports. The volume of exports rose from 3,520 tons in 2010 to 3,970 tons in 2011, representing an increase of 12.7%. The value of exports rose from 385 million baht in 2010 to 447 million baht in 2011, or an increase of 16.1%.

The average exchange rate between the US dollar and the baht in 2011 was at 30.24 baht to 1 dollar. The baht therefore appreciated from 2010, when the average exchange rate was 31.50 baht to 1 dollar, by 4%, with the strongest point at 29.57% baht to 1 dollar in August 2011 and the weakest point at 31.76 baht to 1 dollar in late December 2011, as shown in the graph below.

The growth is attributed to the following factors:

1. Expansion into the mainstream markets in the EU, the US and Malaysia through existing as well as new customers
2. Launching of new products in the preceding year which were well received and enjoyed considerable sales growth
3. Year-round sales promotion activities
4. Strengthening of relationships with the distributors in each country

Factors negatively affecting sales in 2011

Prices of agricultural products tended to rise, starting from late 2010, particularly the prices of palm oil which is a main raw material for every product item with seasonings,



ที่มา : <http://finance.yahoo.com/echarts?s=USDTHB>

ปัจจัยการเติบโต ได้แก่

1. การขยายเข้าในตลาดหลัก (mainstream market) ในสหภาพยุโรป อเมริกา และ มาเลเซีย ทั้งจากลูกค้ารายเดิม และการเปิดลูกค้ารายใหญ่
2. การออกผลิตภัณฑ์สินค้าใหม่ในปีก่อนหน้านี้ ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี และมี ยอดขายเติบโตเพิ่มขึ้นมาก
3. การทำโปรโมชั่นสนับสนุนการขายตลอดปี
4. การพัฒนาความสัมพันธ์กับตัวแทนจำหน่ายในแต่ละประเทศ

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อยอดขายในปี 2554

ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2553 เป็นต้นมา สถานการณ์ราคาสินค้าเกษตรมีแนวโน้มสูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งน้ำมันปาล์มซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของสินค้าที่มีเครื่องปรุงทุกรายการ รวมถึงการปรับเพิ่มขึ้นของราคาเชื้อเพลิง ราคาวาสดูหีบห่อ การประกาศปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำของรัฐบาล และแนวโน้มการแข็งค่าของเงินบาทเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา ทำให้บริษัทฯ ต้องปรับขึ้นราคาสินค้าที่ขายส่งออกเพื่อชดเชยกับภาระต้นทุนที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งที่ส่งผลให้ยอดขายจากการส่งออกในเชิงมูลค่ามีอัตราการเติบโตสูงกว่าในเชิงปริมาณการส่งออกตามที่กล่าวในข้างต้น

อย่างไรก็ตามโดยสรุปภาพรวมของตลาดการส่งออกมีอัตราการเติบโตเป็นที่น่าพอใจ ทั้งในเชิงปริมาณและมูลค่า ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมุ่งมั่นจะขยายตลาดส่งออกให้เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2555



fuel and packaging. The Government's wage increase announcement and the appreciation of the baht also had negative impact. All these forced the company to increase the export sales prices to make up for the rising costs, which explains why the value of exports rose at a higher rate than the export volume, as cited above.

However, in general, the export markets grew satisfactorily in terms of both volume and value, and the company is determined to continue to grow them further in 2012.



งานแสดงสินค้าที่ มาเลเซีย



งานแสดงสินค้าที่ เกาหลี



งานแสดงสินค้าที่ แอฟริกา



Artisan

Rice Noodles

ความแตกต่างที่สัมผัสได้

คุณภาพ และรสชาติ





ผลการดำเนินงานตามที่แสดงไว้ในงบการเงินเปรียบเทียบกับปี 2554 และปี 2553 สำหรับงบกำไรขาดทุนที่ปรากฏในข้อมูลงบกำไรขาดทุนซึ่งแสดงตามวิธีส่วนได้เสีย สรุปรายการสำคัญที่วิเคราะห์เปรียบเทียบกับดังนี้

Operating results The operating results, as shown in the comparative Financial Statements of 2011 and 2010 for the profit and loss shown in the Profit and Loss statements, are presented under the equity method. Major items included in the comparative analysis are as follows:

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2554

Management discussion and analysis of 2011

(หน่วย : ล้านบาท) / (Unit : million Baht)

งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
Financial Statements in which the equity method is applied

| | 2554/2011 | 2553/2010 | เพิ่ม (ลด) / Increase | ร้อยละ (%) / Percentage (%) |
|--|----------------|----------------|--------------------------|--------------------------------|
| รายได้จากการขาย / Sales revenues | | | | |
| รายได้จากการขายในประเทศ Domestic sales revenue | 846.3 | 794.2 | 52.1 | 6.6 |
| รายได้จากการส่งออก Export sales revenue | 447.1 | 385.2 | 61.9 | 16.1 |
| รวมรายได้จากการขาย / Total sales revenue | 1,293.4 | 1,179.4 | 114.0 | 9.7 |
| ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย / Cost of sales and expenses | | | | |
| ต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ (%) Percentage of cost of sales to sales revenues (%) | 81.9 | 81.4 | | 0.5 |
| ค่าใช้จ่ายขายและบริหารรวม / Total sales and administrative expenses | 137.7 | 130.7 | 7.0 | 5.4 |
| กำไรสุทธิ / Net profit | | | | |
| กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท (PR) Net profit from operation of the Company (PR) | 96.8 | 82.4 | 14.4 | 17.5 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (PB) Profit share from investment in the associated company (PB) | 309.2 | 231.4 | 77.8 | 33.6 |
| รวมกำไรสุทธิ / Total net profit | 406.0 | 313.8 | 92.2 | 29.4 |

รายได้จากการขายในปี 2554 จำนวน 1,293.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 9.7 จากปีก่อน มาจากการขายในประเทศเพิ่มขึ้น 52.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.6 และรายได้จากการส่งออกเพิ่มขึ้น 61.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.1 มีปัจจัยสำคัญดังนี้

- รายได้จากการขายในประเทศเติบโตขึ้น เป็นผลมาจากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายในระหว่างปีอย่างต่อเนื่องโดยร่วมมือกับบริษัท ตัวแทนจำหน่ายในประเทศ อาทิเช่น แจกทองจากซองมาม่า และจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายใจดีด้วยร่วมรายการกับร้านสะดวกซื้อ เป็นต้น และมีปัจจัยเสริมอีกส่วนหนึ่งมาจากช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ที่ผ่านมามีภาวะวิกฤติการณ์น้ำท่วมในประเทศไทยส่งผลให้ปริมาณการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทในประเทศเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ บริษัทได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อจำหน่ายในประเทศจำนวน 2 รายการ ได้แก่ ใจกว้างกล่องรสเห็ดหอม และใจกว้างกล่องรสหมูซุ๊ปผัก

- รายได้จากการส่งออกเติบโตขึ้น เป็นผลมาจากการดำเนินกิจกรรมด้านการตลาดเพื่อเผยแพร่ผลิตภัณฑ์ที่ทำมาจากข้าวให้ชาวต่างชาติได้รู้จัก และทดลองบริโภคมากขึ้น ซึ่งเป็นส่วนสำคัญเพื่อขยายฐานลูกค้าในตลาดต่างประเทศ นอกจากนี้ได้จัดทำโปรโมชั่นร่วมกับตัวแทนจำหน่ายในต่างประเทศโดยการให้ส่วนลด หรือรายการแถมสินค้า และคืนเงินสดตามสัดส่วนที่จำหน่ายได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้อย่างต่อเนื่อง

ต้นทุนขายในปี 2554 มีสัดส่วนต่อรายได้จากการขายที่ร้อยละ 81.9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน มีสาเหตุสำคัญจากต้นทุนการผลิตสูงขึ้น ประกอบด้วย การปรับขึ้นราคาวัตถุดิบเครื่องปรุงที่มาจากพืชผลทางเกษตรโดยเฉพาะราคาน้ำมันปาล์มที่มีระดับราคาสูงมาก และเกิดภาวะขาดแคลนวัตถุดิบในช่วงต้นปีที่ผ่านมา รวมถึงค่าพลังงานเพิ่มขึ้น ได้แก่ ราคาถ่านหินและน้ำมันเชื้อเพลิง ซึ่งเป็นผลมาจากระดับราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ยังคงมีระดับราคาสูง นอกจากนี้ในปี 2554 มีการปรับขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำในอัตราที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนๆ ซึ่งส่งผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายค่าแรงงานเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมในปี 2554 มีจำนวน

137.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับปี 2553 โดยมีรายการสำคัญที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ การตั้งค่าใช้จ่ายสำรองผลประโยชน์พนักงานระยะยาว ทั้งนี้เพื่อปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ (ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน) ที่มีผลบังคับใช้ในปี 2554 เป็นครั้งแรก

ฐานะการเงิน: สินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวน 2,477.2 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หลักที่สำคัญได้แก่ สินทรัพย์ถาวร 839.2 ล้านบาท เงินลงทุนในบริษัทร่วม-บมจ.เพรซิเดนทีเบเกอรี่ (PB) จำนวน 1,190.5 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียน 414.6 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมในปี 2553 เพิ่มขึ้น 277.3 ล้านบาท โดยรายการสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินลงทุนในบริษัทร่วม (PB) เพิ่มขึ้นจำนวน 168.5 ล้านบาท เนื่องมาจากการรับรู้ผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นของบริษัทร่วมตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ได้ลงทุนคิดเป็นร้อยละ 37.51 สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 58.1 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงปลายปีบริษัทฯ มีนโยบายการเก็บสต็อกวัตถุดิบข้าวเพิ่มขึ้น เพื่อลดความเสี่ยงด้านราคาวัตถุดิบที่

Sale revenues in 2011 amounted to 1,293.4 million Baht, an increase of 9.7 percent from the previous year. Domestic and export sales revenues increased by 52.1 million Baht or 6.6 percent and 61.9 million Baht or 16.1 percent, respectively. The increases were due to the following major reasons:

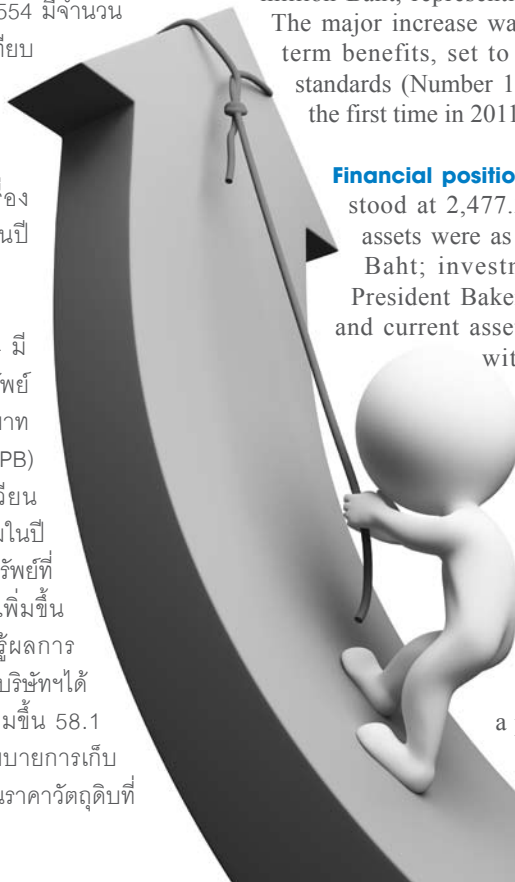
- The growth of venues from domestic sales resulted from sales promotion activities which were conducted continuously, in cooperation with domestic distributors. Such activities included the “Gold Give-Away from Mama Bags” campaign and the Jokcup promotion jointly carried out with convenient stores. The major flooding in Thailand in the fourth quarter of the year also led to an increase of domestic sales. In addition, two new products were launched during the year: red rice porridge pork with shitake mushroom flavor and red rice porridge pork in vegetable soup.

- The growth of revenues from exports was attributed to marketing activities conducted to familiarize westerners with rice products and to induce them to taste the products. This was viewed as an important move to expand the customer bases in overseas markets. Promotional activities were also conducted with the distributors in those markets by giving discounts, giving complementary products, and giving rebates in proportion to achievement of set targets.

The cost of goods sold in proportion to sales revenue in 2011 was at 81.9 percent, rising by 0.5 percent from the previous year. The increases were caused by higher costs of production resulting from higher prices of seasoning raw materials, particularly palm oil of which price went up very high and was in shortage of supply earlier in the year. The prices of energy (coal and fuel oil) also increased due to the increases of the prices of crude oil. In addition, minimum wages were also increased from the previous year, resulting in higher labor cost.

Sales and administrative expenses in 2011 totaled 137.7 million Baht, representing an increase of 5.4% from 2010. The major increase was the provision for employee long-term benefits, set to comply with the new Accounting standards (Number 19, Employee Benefits), enforced for the first time in 2011.

Financial position: Total assets as at the end of 2011 stood at 2,477.2 million Baht. Amounts of major assets were as follows; fixed assets: 839.2 million Baht; investment in the associated company, President Bakery PCL (PB): 1,190.5 million Baht; and current assets: 414.6 million Baht. Compared with 2010, total assets increased by 277.3 million baht. Increases were from investment in the associated company (PB) (increasing by 168.5 million Baht) due to recognition of the increases of operating profits of the associated company in proportion with the Company’s investment (37.51 percent). Inventory rose by 58.1 million Baht as the Company, towards the end of the year, adopted a policy to build up a stockpile of rice (raw material) to minimize risks as its price tended to rise due to the



มีแนวโน้มปรับราคาสูงขึ้นอันเนื่องมาจากนโยบายการรับจำนำข้าวของรัฐบาลและอาจส่งผลกระทบต่อให้เกิดภาวะขาดแคลนวัตถุดิบตามมา และลูกหนี้การค้า เพิ่มขึ้น 48.2 ล้านบาท เป็นผลมาจากมีรายได้จากการขายดิบโตขึ้น

หนี้สิน: หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวน 246.5 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน จำนวน 212.0 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 34.5 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 56.5 ล้านบาท และ 34.5 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปี 2553 โดยมีรายการสำคัญที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 67.0 ล้านบาท และเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจำนวน 34.5 ล้านบาท ที่เกิดขึ้นในปี 2554 เป็นครั้งแรกจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ (ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน)

ส่วนของผูถือหุ้น: ในปี 2554 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 2,230.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 186.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากบริษัทมีกำไรสุทธิในรอบปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 406.0 ล้านบาท และเมื่อหักการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นจำนวน 171.1 ล้านบาท และหักผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานจำนวน 48.6 ล้านบาทแล้ว คงเหลือเป็นกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 18.59 บาท และมีกำไรต่อหุ้น 3.38 บาท เมื่อเทียบกับปี 2553 ที่มีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 17.04 บาท และมีกำไรต่อหุ้น 2.61 บาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 9.1 และร้อยละ 29.4 ตามลำดับ

สภาพคล่องของบริษัท: ณ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ 15.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2553 เนื่องมาจากมีรายการสำคัญตามงบกระแสเงินสด ดังนี้

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน มาจากผลกำไรจากการดำเนินงาน 186.2 ล้านบาท และใช้ไปในเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ 122.3 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยและภาษีเงินได้ จำนวน 15.2 ล้านบาท ดังนั้นมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 48.7 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจากการลงทุนในบริษัทร่วม 128.8 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ จำนวน 0.4 ล้านบาท และจ่ายเงินสดไปเพื่อการลงทุนในทรัพย์สินถาวรสุทธิเป็นจำนวนเงิน 72.2 ล้านบาท ดังนั้นมีเงินสดสุทธิได้รับมาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 57.0 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทฯ มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 67.2 ล้านบาท และได้จ่ายเงินสดปันผลในระหว่างปีจำนวน 171.6 ล้านบาท ดังนั้น เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 104.4 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 1.96 เท่า ใกล้เคียงกับปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 2.0 เท่า ซึ่งบริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าการบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนและสภาพคล่องของบริษัทฯ ยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดีและมีความเหมาะสม



government's rice mortgage scheme and the possible resultant shortage. Also, accounts receivable rose by 48.2 million Baht as a result of the increase in sales revenues.

Liabilities: Total liabilities at the end of 2011 amounted to 246.5 million Baht, comprising 212.0 million Baht of current liabilities and 34.5 million Baht of non-current liabilities, which rose by 56.5 and 34.5 million Baht from 2010,

respectively. The major liabilities items were short-term loans from financial institutions (67.0 million Baht) and a reserve for employee long-term benefits (34.5 million Baht) which was set up for the first time to comply with the new Accounting Standards (Number 19 - Employee Benefits).

Shareholders' Equity: In 2011, shareholders' equity amounted to 2,230.8 million Baht, an increase of 186.3 million Baht, or 10.3 percent from the previous year. The increase resulted from the 2011 net profit which totaled 406.0 million Baht. After deduction of the dividend payments totaling 171.1 million Baht and the accumulated amount resulting from the change in the employee benefit policy of 48.6 million Baht, there was an increase in retained earnings in the shareholders' equity.

As of December 31, 2011, the Company's book value per share was 18.59 Baht and the earning per share was 3.38 Baht. In 2010, the book value per share was 17.04 Baht and the earning per share was 2.61 Baht. The increases in the book value and the earning per share were by 9.1 percent and 29.4 percent, respectively.

The Company's liquidity: As of December 31, 2011, the Company had a balance of cash and cash equivalents amounting to 15.2 million Baht, an increase of 1.3 million Baht from the previous year, due to the following major items in the cash flow statement:

- Net cash flows provided by operating activities totaled 48.7 million Baht, of which 186.2 million Baht was from the operation, 122.3 million Baht was used for revolving capital and 15.2 million Baht was used in paying for interest and income tax.
- Net cash flows provided by investment activities: the Company received dividends totaling 128.8 million Baht from investment in the associated company. Interest income totaled 0.4 million Baht. Net cash used in investment in fixed assets totaled 72.2 million Baht. Net cash provided by investment activities therefore totaled 57.0 million Baht.
- Net cash flows used in financing activities: the Company had overdraft and short-term loans from financial institutions totaling 67.2 million Baht, and paid dividends during the year amounting to 171.6 million Baht. Net cash used in financing activities therefore totaled 104.4 million Baht.

The liquidity ratio stood at 1.96 times, close to the previous year's 2.0 times. The Company is confident that its management of revolving capital and liquidity is sound and suitable.



ปัจจัยความเสี่ยง

Risk Factors

1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับช่องทางการจัดจำหน่าย: การจำหน่ายสินค้าภายในประเทศผ่านผู้จัดจำหน่ายเพียงรายใหญ่รายเดียวในประเทศ คือ บริษัท สหพัฒน์พิบูล จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีคำสั่งซื้อสินค้ามากกว่าร้อยละ 50 ของรายได้รวมจากการทำธุรกิจคู่ค้าระหว่างกัน บริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้ารายนี้มาโดยตลอด โดยทำการค้าระหว่างกันไม่น้อยกว่า 22 ปี และบริษัทฯ ไม่มีการทำสัญญาขายสินค้ากับลูกค้ารายนี้ เนื่องจากมีความสัมพันธ์กันจากการเป็นบริษัทในเครือของลูกค้ารายนี้ หากบริษัท ต้องสูญเสียลูกค้ารายนี้ จะมีผลต่อรายได้ของบริษัทฯ หากไม่สามารถหาลูกค้ามาทดแทน และอาจมีผลต่อธุรกิจบริษัทฯ ในระยะยาว

Risks associated with distribution channels: The distribution of goods in the country is through only one major distributor, Saha Pathanapibul Plc., whose purchase orders account for over 50% of the total revenues. The Company has maintained good business relationship with this customer for over 22 years although no sale agreement has been made due to the strong business relationship. If the Company loses this customer and no replacement is found, the revenue of the Company will be affected and it may have long-term impact on the business of the Company.

2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อวัตถุดิบประเภทเครื่องปรุง: การซื้อวัตถุดิบที่มีสัดส่วนการซื้อมากกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อทั้งหมด เป็นการซื้อวัตถุดิบประเภทเครื่องปรุงจาก บริษัทที่อยู่ในเครือเดียวกัน เนื่องด้วยนโยบายที่ต้องการควบคุม คุณภาพของรสชาติ และป้องกันสูตรการผลิตของรสชาติไปสู่ภายนอก โดยร่วมกันพัฒนาสูตรการผลิต จากการทำธุรกิจคู่ค้าระหว่างกัน บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน โดยมีนายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ ประธานคณะกรรมการของบริษัทฯ และ ดร. พจณี พะเนียงเวทย์ กรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทผู้ขาย และกรรมการอีก 2 ท่าน คือ นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย และ ดร. เพ็ญภา ธนสารศิลป์ เป็นกรรมการร่วมกับบริษัทผู้ขาย โดยบริษัทผู้ขายมีหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนในการกำหนดราคาขาย บริษัทฯ ไม่มีสัญญาซื้อวัตถุดิบกับบริษัทผู้ขาย หากบริษัทฯ สูญเสียผู้ขายวัตถุดิบรายนี้ไปหรือมีการขึ้นราคาจะมีผลกระทบต่อผลิตภัณฑ์และธุรกิจของบริษัทฯ

Risks associated with purchases of raw materials in the category of seasonings: The purchases of raw materials account for over 30 % of the total purchases. The purchases of seasonings are from an affiliated company due to the policy to control the quality of tastes and to prevent the leakage of the formulae to outsiders by jointly developing formulae. The Company has enjoyed good business relationship with the seller company, with Mr. Pipat Paniangvait, the Chairman of the Board of Directors of the Company and Dr. Pojjanee Paniangvait, a director of the Company, being top executives of the seller company, and two other directors of the Company, Mr. Apichart Thammanomai and Dr. Pennapha Dhanasarnsilp, being common directors. The seller company has established clear criteria in determining the selling prices. The Company has made no raw material purchase agreement with this seller company. If the Company loses this supplier or if the prices are increased, the products and business of the Company will be affected.

3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับราคาวัตถุดิบ: ราคาวัตถุดิบในช่วง 4-5 ปี ที่ผ่านมา ได้เกิดภาวะผันผวนของราคาพืชผลทางเกษตรส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทหลายตัว โดยเฉพาะการผันผวนด้านราคาของปลายข้าวท่อน ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัท มีการแกว่งตัวในระดับสูง ทั้งนี้มาจากปัจจัยของเศรษฐกิจและนโยบายของรัฐบาลไทยที่ต้องการยกระดับราคาสินค้าเกษตร ซึ่งปลายปี 2554 นี้ รัฐบาลไทยได้มีโครงการรับจำนำข้าวเปลือกโดยกำหนดราคาข้าวเปลือกจำนำที่ 15,000 บาทต่อเกวียน ส่งผลกระทบต่อราคาซื้อปลายข้าวท่อนของบริษัทฯ อย่างไรก็ดีตาม บริษัทฯ ได้มีมาตรการเก็บ สต็อกปลายข้าวท่อนให้มีปริมาณเพิ่มขึ้น สามารถรองรับการผลิตได้ 3-4 เดือน เพื่อรักษาระดับราคาข้าวไว้

Risks associated with raw material prices:

There has been wild fluctuation of the prices of agricultural commodities over the past four to five years, affecting the company's raw material costs, particularly the price of broken rice which is the major raw material. Its price has been highly volatile, due mainly to economic factors and the government's policy to raise the prices of farm products. A paddy mortgage scheme was scheduled for launching in late 2011. The price of paddy has been set at 15,000 baht/ton, thus affecting the Company's purchase price for broken rice. The Company, however, has taken steps to build up a stockpile of broken rice to have a supply for three to four months production in order to stabilize the rice price.

4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ: ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายสินค้าไปต่างประเทศในสัดส่วนประมาณ 30-40% ของมูลค่าขาย และจากการซื้อเครื่องจักรเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทมีนโยบายในการดูแลและป้องกัน ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward) ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปี และวิธีการจับคู่ของการได้มาและใช้ไปในสกุลเงินตราต่างประเทศ (Hedge) เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงและไม่มีนโยบายการเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

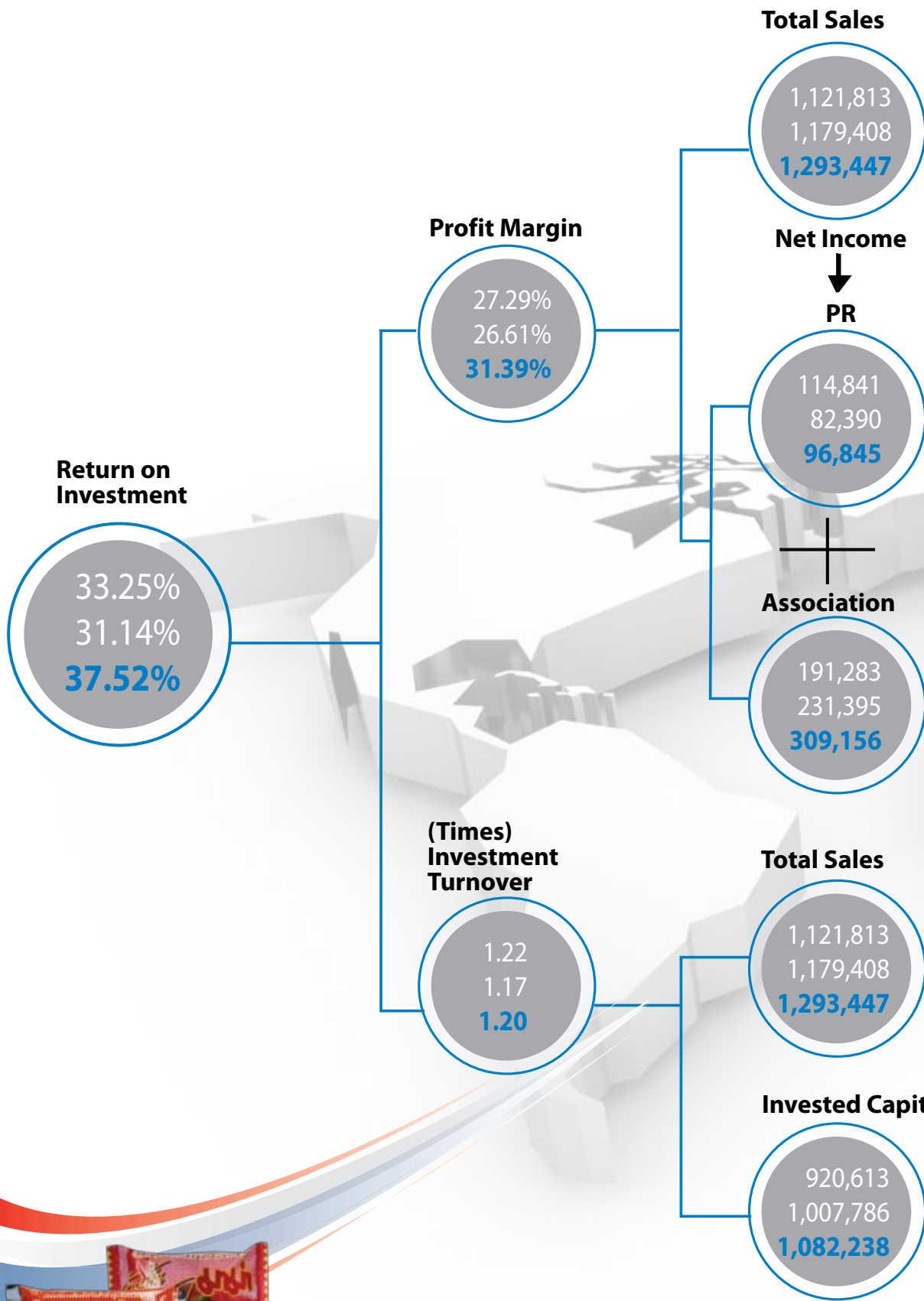
Risks associated with exchange rates: The Company has set a policy to minimize foreign exchange risks associated with exports of its products, which account for 30-40% of the sales value, and importation of machinery, through entering into forward contracts, most of which have duration of not more than one year, and hedging. The measures are taken strictly as a risk management tool, with no policy to conduct exchange rate speculation.



5 ความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องหมายการค้า: เครื่องหมายการค้า “มาม่า” เป็นเครื่องหมายการค้าที่ได้รับส่วนแบ่งทางการตลาดเป็นอันดับหนึ่งในประเทศไทย ภายใต้เครื่องหมาย การค้านี้บริษัทฯ เช่ามาจากบริษัท ไทยเพรซิเดนทียูนิฟ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่อยู่ในเครือเดียวกัน เครื่องหมายการค้าใช้เฉพาะผลิตภัณฑ์ที่ทำมาจากข้าว เช่น เส้นหมี่ ก๋วยเตี๋ยว ก๋วยจั๊บ ข้าวต้ม โจ๊ก เป็นต้น โดยมีระยะเวลาการเช่าทุกๆ 3 ปี และอาจบอกเลิกสัญญาเช่าได้เมื่อครบกำหนด ปัจจุบันยังไม่มีผลกระทบต่อการเช่าเครื่องหมายการค้านี้ หากมีการยกเลิกการเช่าเครื่องหมายการค้านี้จะมีผลกระทบต่อยอดขายเฉพาะภายในประเทศ

Risks associated with the trademark:

The trademark “Mama” enjoys the largest market share in Thailand. The Company has hired this trademark from the Thai President Foods PCL., an affiliated company. This trademark is used only for products made from rice, such as rice vermicelli, noodle, kuai chap, rice soup and porridge. The trademark hire agreement has a term of three years and can be terminated on expiry. So far, there is no problem with the hiring of this trademark. If the agreement is terminated, the domestic sales and 50% of overseas sales will be affected.



DUPONT

Unit: Thousand Baht

วิเคราะห์ Dupont

For JAN - DEC 2009

For JAN - DEC 2010

For JAN - DEC 2011

Total Sales

100%
100%
100%

Cost of Sales

90.42%
93.84%
93.56%

Cost of Goods Sold

77.46%
81.44%
81.92%

Selling Expenses

2.55%
2.42%
2.30%

Admin Expenses

8.16%
8.67%
8.35%

Interest

0.10%
0.04%
0.10%

Tax

2.16%
1.28%
0.89%

Working Capital

86,900
139,100
213,400

Non CA.

833,713
868,686
868,838

Cash

15,123
13,645
16,280

Days Cash

5
4
5

Inventory

68,683
91,964
142,383

Days Inv.

22
29
40

A/R

160,904
168,864
198,599

Days Rec.

52
52
55

Other CA.

19,191
9,180
5,342

Days Other CA.

6
3
1

Current LIA.

177,002
144,553
149,204

Days Current LIA.

56
44
41

Finish Goods

13,117
14,906
16,793

Day's

4
5
5

Stock

23,816
25,184
27,680

Day's

8
8
8

Material

31,750
51,873
97,910

Day's

10
16
27

Other CL.+S.Loan

47,415
33,050
16,894

Day's

15
10
5

OD

47,500
17,500
33,602

Day's

15
5
9

A/P

82,087
94,003
98,708

Day's

26
29
27

ANALYSIS-PR

Note: Calculations are based on average figures obtained at beginning of year and end of year



ความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) Corporate Social Responsibility (CSR)



เมื่อเดือนเมษายน 2554 บริษัทฯ

ได้เข้าร่วม “โครงการส่งเสริมให้เป็น

ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่สังคมยอมรับอย่าง

ยั่งยืน : CSR-DIW 2554” กับกรมโรงงานอุตสาหกรรม โดยได้มีการนำ

มาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมมาปฏิบัติ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการพัฒนาตนเองเข้าสู่มาตรฐานสากล (ISO26000 Social Responsibility) ผลการปฏิบัติตามมาตรฐานของโครงการ ดังกล่าว ได้ผ่านการพิจารณาและรับโล่พร้อมเกียรติบัตร แสดงการปฏิบัติตามเกณฑ์มาตรฐานของกรมโรงงานอุตสาหกรรม ว่าด้วยการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคมทั้ง 2 โรงงาน ที่ตั้งอยู่เลขที่ 115 และเลขที่ 158 อำเภอบ้านโป่ง ราชบุรี เมื่อเดือนกันยายน 2554

เพื่อให้การดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นไปได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีการพัฒนาอย่างยั่งยืน (Sustainable Development) ทางบริษัทฯ ได้มีนโยบายและแต่งตั้งคณะทำงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2554 โดยมีบทบาทและหน้าที่ในด้านต่างๆ ดังนี้ การกำกับดูแลองค์กร สิทธิมนุษยชน การปฏิบัติด้านแรงงาน สิ่งแวดล้อมการดำเนินธุรกิจที่เป็นธรรม ผู้บริโภค และการพัฒนาสังคมและชุมชน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินกิจกรรมหรือโครงการอีกหลายโครงการ ที่มีอยู่ในกระบวนการธุรกิจหลักขององค์กรเพื่อสร้างให้เกิดประโยชน์แก่สังคมในด้านต่างๆ และเกิดการพัฒนาอย่างยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น โครงการ “ปลูกผักกลางมุ้งปลอดสารพิษ” ร่วมกับน้องๆ โรงเรียนบ้านค่ายลูกเสือบ้านโป่ง อ.บ้านโป่งราชบุรี ซึ่งเป็นโครงการที่ส่งเสริมให้น้องๆ ได้บริโภคอาหารที่ปลอดสารพิษ และเป็นแนวทางในการประกอบอาชีพต่อไปในอนาคต

โครงการ “พี่สอนน้อง น้องสอนเพื่อน” ซึ่งเป็นโครงการที่บริษัทฯ ได้ไปสอนคอมพิวเตอร์ให้กับน้องๆ ที่โรงเรียนวัดโคกหม้อ อ.บ้านโป่ง ราชบุรี ซึ่งเป็นโครงการที่ส่งเสริมให้น้องๆ ได้มีความรู้ในการใช้งานโปรแกรมคอมพิวเตอร์ขั้นพื้นฐาน มีความสามารถในการถ่ายทอดให้กับเพื่อนๆ และเป็นกำลังสำคัญในการนำความรู้ความสามารถไปสร้างประโยชน์ในด้านต่างๆ ต่อไป

บริษัทฯ เชื่อว่าการทำ CSR อย่างต่อเนื่อง จะเป็นส่วนสำคัญในการส่งเสริมให้เกิดคุณภาพในการพัฒนาเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม อันจะส่งผลต่อการบริหารจัดการทรัพยากรต่างๆ ให้คงอยู่ต่อไปได้อย่างเพียงพอในอนาคต

In April 2011, the Company joined the CSR-DIW 2011 Project launched by the Department of Industrial Works. The project was aimed at promoting industrial operators' sustainable acceptance by society. The social responsibility standards were followed to upgrade the Company to international standards (ISO 26000 Social Responsibility). The Company could fulfill the requirements of the Project and was awarded a plaque and an honorary certificate for meeting the standard criteria set by the Department of Industrial Works in the area of social responsibility. Both of the Company's factories, the one located at number 115 and the other at number 158, Amphur Banpong, Ratchaburi Province, passed the criteria in September 2011.

In order to ensure that the Company's CSR work is carried out efficiently and is sustainably developed, a policy has been set and a CSR Working Group appointed since April, 2011. The Working Group is tasked with supervising the organization, human rights, labor treatment, environment protection, fair business practices, consumer handling and social and community development.

The Company also conducted several activities which were not part of its mainstream business but were beneficial to society and stimulated joint sustainable development efforts. Examples were the “Chemical-free Netted Vegetable Farm Project”, conducted together with children of Ban Khai Lukhua Banpong, Amphur Banpong, Ratchaburi Province. Under this project, school children were encouraged to consume chemical-free vegetables and trained to use the knowledge gained in their future occupation.

The “Teaching by Brothers and Sisters and by Friends” project was aimed at helping school children learn how to use basic computer programs and to be able to transfer their knowledge to others. They are expected to be a driving force in making use of the knowledge in the future.

It is the Company's belief that continuing with its CSR activities will result in its increasing role in contributing to balanced socio-economic and environmental development which will in turn contribute to management of resources for sufficient use by future generations.

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

The Board of Directors' Responsibility for Financial Reports

งบการเงินของบริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) จัดทำขึ้นภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติและสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการและวินิจฉัยในส่วนต่างๆ ที่จำเป็นเพื่อสะท้อนผลการดำเนินงานที่เป็นจริง รวมทั้งรักษาไว้ซึ่ง ระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี ระบบการบัญชีและระบบการควบคุมภายในที่ถูกต้องเหมาะสม เพื่อให้เกิดความมั่นใจอย่างเหมาะสมในการเปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญอย่างถูกต้อง ครบถ้วน อีกทั้งระบบป้องกันทรัพย์สินว่าจะได้รับการคุ้มครองจากความเสียหาย และการดำเนินธุรกิจได้ถูกปฏิบัติและบันทึกอย่างถูกต้อง จนมั่นใจว่าข้อมูลทางการเงินเป็นที่เชื่อถือได้ในการจัดทำงบการเงิน

ส่วนสำคัญของระบบการควบคุมภายในนี้ ได้แก่

- การจัดทำโดยพิจารณาความสมดุลของนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน ระหว่างฝ่ายบัญชีและฝ่ายบริหาร
- การประเมินการควบคุมเพื่อให้มั่นใจตามควรแก่เหตุและผล (Reasonable Assurance) ว่ามีการจัดการ การดำเนินงานภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและเหมาะสม จนฝ่ายบริหารมั่นใจว่าสามารถบรรลุวัตถุประสงค์ และเป้าหมายของกิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- การประเมินการควบคุม เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้มีการปฏิบัติตามสอดคล้องเป็นไปตามที่กฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับจากหน่วยงานราชการหรือองค์กรภายนอกอย่างถูกต้อง เหมาะสมและครบถ้วน
- แผนการตรวจสอบ และเกิดผลการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดประสิทธิผลของการควบคุมอย่างเพียงพอในระดับหนึ่ง

คณะกรรมการบริษัทและคณะผู้บริหารของบริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องได้ถูกบันทึกไว้ในรายงานประจำปี รวมทั้งงบการเงินได้ถูกเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ถูกรวบรวมไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจากภายนอกทั้งหมด เป็นผู้สอบทานและทบทวนงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปี และการตรวจสอบภายใน มีการประชุมโดยตรงร่วมกับผู้ประเมินการควบคุมภายใน และหรือผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และหรือฝ่ายบริหารเป็นครั้งคราว ในปี 2554 สมาชิกผู้สอบบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุง และมาตรฐานการบัญชีใหม่ๆ หลายฉบับ ฝ่ายบริหารเชื่อว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการรายงานทางการเงิน ยกเว้นการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงานเกิดผลกระทบตามที่ปรากฏในหมายเหตุ 3 สำหรับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ในหมายเหตุ 4 ฝ่ายบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

จากโครงสร้างการบริหารและระบบควบคุมภายในดังกล่าว ตลอดจนผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทเชื่อว่า งบการเงินของบริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ณ 31 ธันวาคม 2554 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

The Financial Statements of President Rice Products PCL were prepared in accordance with the policy of the Board of Directors which requires compliance and conformity with the generally accepted accounting standards and the use of sound judgment in making estimates and decisions in various matters as required. The aim is to correctly reflect the operating results and maintain the designed good information disclosure, accounting and internal control systems, in order to bring about confidence that the disclosure of material information is correct and complete. Moreover, assets must be protected against damage; while business operations must be executed and recorded correctly to ensure reliability of financial information used in preparing Financial Statements.

Major considerations in the internal control system are:

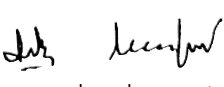
- The balance of the policy and operating plans between accounting and management
- Assessment of the control system to achieve reasonably reliable assurance that the Company has been managed under good governance and that there is sufficient risk management, to the extent that the Management is confident of efficiently attaining the business objectives and targets.
- Assessment of the control system to ensure that the Company has correctly, appropriately and completely complied with the relevant laws and regulations of the regulatory government agencies and outside organizations.
- The audit plan and the results thereof, to ensure that a certain degree of control has been achieved.

It is the responsibility of the Board of Directors and the Management of President Rice Products PCL to ensure that the financial and operation-related information is correctly reflected in the Annual Report and that important information in the Financial Statements is also sufficiently disclosed in the Notes to the Financial Statements included in the CPA's Report.

To this effect, the Board of Directors has appointed the Audit Committee, comprising all Independent Directors from outside the organization to review the Quarterly Financial Statements, the Annual Financial Statements and Internal Audit. The Audit Committee holds meetings directly with the assessors of internal control or the external auditor and/or the Management from time to time. During 2011, the Federation of Accounting Professions issued several revised and new accounting standards. The Management is of the opinion that the issued standards do not have material impact on the Financial Statements for the first year of enforcement of the standards related to financial reporting, except for Accounting Standards No.19, Employee Benefits, of which impact is reflected in the Note to the Financial Statements, point 3. As for Accounting Standards No. 12, Income Taxes, in the Note to the Financial Statements, point 4, the Company is in the process of assessing the potential impact on the Financial Statements in the first year of enforcement.

With the above-mentioned management structure and internal control system, coupled with the auditing of the Auditor, the Board of Directors believes that the Financial Statements of President Rice Products PCL as of December 31, 2011 correctly show, in all material aspects, the financial positions, operating results, and cash flows, in accordance with the generally accepted accounting principles.


นายพิพัฒน์ พะเนียงเวทย์
ประธานกรรมการ
Mr. Pipat Paniangvut
Chairman of the Board


นายบุญเปี่ยม เอี่ยมรุ่งโรจน์
กรรมการผู้จัดการ
Mr. Boonpam Eamroongroj
Managing Director

เรียน ผู้ถือหุ้น บริษัท เพอร์ซิเดนทีโรโซโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท เพอร์ซิเดนทีโรโซโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 คน คือ ศาสตราจารย์พิเศษ พลโท พิศาล เทพสิทธิธา ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นายแพทย์สุรพจน์ สุวรรณพานิช และรองศาสตราจารย์ สายสนม ประดิษฐ์ดวง กรรมการตรวจสอบ โดยมีนางสาวหทัยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ให้ดำรงตำแหน่งคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท มีวาระ 1 ปี โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายว่าด้วยการตรวจสอบของบริษัท ดังนี้

1. สอบทานให้บริษัท มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ

2. สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัท ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือกและเสนอการแต่งตั้งบุคคลที่มีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลตามที่กำหนดไว้

7. สนับสนุนและติดตามให้บริษัท มีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

8. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับบริษัท และกฎหมาย

ในปี พ.ศ. 2554 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ได้ปฏิบัติหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ได้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 5 ครั้ง โดยมีการตรวจสอบทั้ง 3 คนเข้าประชุมทุกครั้ง เพื่อปฏิบัติการกิจ

ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และตามข้อบังคับประกาศ ข้อกำหนด และแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. ได้สอบทานรายงานทางการเงินของบริษัท ทั้งงบรายได้รวมและงบการเงินประจำปีของบริษัท ทั้งในด้านความถูกต้อง ความเพียงพอ และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีและผู้ช่วยผู้สอบบัญชีของบริษัท จากการสอบทาน ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่า งบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

3. ได้สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และมีการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม อันจะทำให้การดำเนินการของบริษัท บังเกิดผลสำเร็จตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยได้เชิญฝ่ายบริหารและพนักงานของบริษัท มาให้ความเห็นร่วมประชุม และส่งเอกสารที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น

4. ได้สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ตลอดจนการปฏิบัติการและมีกระบวนการดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

5. ได้พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลที่มีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยได้เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท แต่งตั้งนางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4377 บริษัท สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน ได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมจำนวน 1 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นอิสระในการปฏิบัติงานและมีความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่สอบบัญชีของบริษัท

6. ได้พิจารณาและสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัท เห็นว่ารายการดังกล่าวมีสาระสำคัญตามที่เปิดเผยและแสดงรายการดังกล่าวในงบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินแล้ว โดยคณะกรรมการตรวจสอบ ได้สอบทานรายการดังกล่าว มีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีของบริษัท เพราะรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว เป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้นเป็นไปตามปกติธุรกิจ จึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวจึงเป็นรายการที่สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัท

7. ได้จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบฉบับนี้ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี 2554 ของบริษัท และประธานคณะกรรมการตรวจสอบได้ลงนามแล้ว

8. ได้สนับสนุนและติดตามให้บริษัทฯ มีระบบบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการกำกับดูแล และติดตามกระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ดังนี้

- 8.1 ติดตามและกำกับการบริหารความเสี่ยงของหน่วยระดับปฏิบัติการของบริษัทฯ เพื่อให้หน่วยงานดังกล่าว ดำเนินการตามบทบาทและความรับผิดชอบ ในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพ
- 8.2 ทำความเข้าใจในความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัทฯ และสอบทานเพื่อให้มั่นใจว่ามีกระบวนการจัดการความเสี่ยงดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพ
- 8.3 สอบทานกรอบบริหารความเสี่ยงและเสนอแนะวิธีการปรับปรุง เพื่อให้มั่นใจว่าเหมาะสม เพื่อจะได้นำไปปฏิบัติได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 8.4 การตรวจสอบภายใน
- 8.5 การปรึกษาหารือร่วมกับผู้สอบบัญชี และผู้ที่เกี่ยวข้อง

9. ในปี พ.ศ. 2554 กรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมอบรม สัมมนา และประชุมในหัวข้อและเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวกับบทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องที่จัดขึ้นโดยหน่วยงานของรัฐ เอกชน สภาวิชาชีพ และสถาบันต่างๆ ทั้งนี้เพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ของตนให้ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป อันจะทำให้กรรมการตรวจสอบปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

10. คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ มีความเห็นโดยภาพรวมว่าการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ มีความเป็นอิสระ สนับสนุนและส่งเสริมให้บริษัทฯ มีการดำเนินกิจการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้รับความร่วมมือและสนับสนุนจากทุกฝ่ายของบริษัทฯ ด้วยดี จนทำให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ที่มีความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายตามกฎบัตรของบริษัทฯ ดังกล่าวได้เป็นอย่างดีและน่าพอใจยิ่ง

ศาสตราจารย์พิเศษ พลโท

ผ.ท. พย. -ค

(พิศาล เทพสิทธิธา)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

19 กุมภาพันธ์ 2555



Attention: The shareholders of the President Rice Products Public Company Limited

The Audit Committee of the President Rice Products Public Company Limited consists of three Independent Directors; namely, Visiting Professor Lieutenant General Phisal Thepsithar, Chairman of the Audit Committee, Dr.Surapoch Suwonpanich, Member of the Audit Committee and Assoc.Prof.Saisanom Praditdoug, Member of the Audit Committee, with Ms.Hatairat Kwangchit-aree as Secretary. The Audit Committee was appointed by the Board of Directors of the Company on April 28, 2011 for a term of one year. The duties and responsibilities under the Charter of the Audit Committee are as follows:

1. To conduct reviews to ensure that the Company has accurate and adequate financial reporting.

2. To conduct reviews to ensure that the Company has an internal control system and an internal audit system which are appropriate and effective, and to review the independence of the internal audit function, as well as approve the appointment, transfer and termination of the head of the internal audit function or any other units responsible for internal auditing.

3. To conduct reviews to ensure that the Company complies with the laws governing securities and exchange, the requirements of the Stock Exchange of Thailand, and other relevant laws.

4. To select and nominate an independent person to be appointed the External Auditor, and to propose remuneration for the person, as well as to attend at least one meeting in a year with the External Auditor without Management attendance.

5. To review connected transactions or transactions with potential conflict of interest, to ensure that they are in accordance with the laws and the regulations of the Stock Exchange of Thailand and to assure their reasonability and maximum benefit for the Company.

6. To prepare the Audit Committee's report for disclosure in the Company's Annual Report. The report is to be signed by the Chairman of the Audit Committee and must contain required information.

7. To provide support and take follow-up actions to ensure that the Company has an effective risk management system.

8. To perform any other acts assigned by the Board of Directors, concurred upon by the Audit Committee and empowered by virtue of the Company regulation and laws.

In 2011, the Audit Committee performed duties as follows:

1. Five meetings of the Audit Committee were held, each of which was attended by all the three Members. The meetings were held to perform duties assigned by the Board of Directors of the Company and under the regulations, announcements, requirements and guidelines of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

2. The Quarterly Financial Statements and the Annual Financial Statements of the Company were reviewed for accuracy, adequacy as well as disclosure adequacy. Meetings were also held with the Auditor and the Assistant Auditors. No indicators suggesting that the financial reports were materially inaccurate according to generally accepted accounting principles were found.

3. Reviews were conducted to ensure that the Company has adequate internal control systems and appropriate internal auditing which can contribute to efficient and effective achievement of its objectives. The Management and staff members were invited to present their opinions, attend meetings and present documents deemed necessary.

4. The operations of the Company were reviewed to ensure compliance with the laws related to securities, regulations and requirements of the Stock Exchange of Thailand and other relevant laws, and to ensure that good corporate governance principles were observed in its operation.

5. An independent person was nominated as the Company's Auditor to the Board of Directors. The nominated person was Miss Kamontip Lertwitworatep, Certified Public Accountant, Registration Number 4377, from the Ernst & Young Office Limited. The nomination was approved by the Board of Directors and the Annual General Meeting of Shareholders. The Audit Committee had a meeting with the Auditor without the presence of Management. The Audit Committee is of the opinion that the Company's Auditor has independence in her performance of duties and is qualified to be in the position.

6. Connected transactions were considered and reviewed. The transactions were viewed by the Auditor as having material information which had been disclosed in the Financial Statements and the Notes to the Financial Statements. The Audit Committee reviewed the transactions and concurred with the Auditor's opinion in the matter as the transactions related to individuals or businesses were in accordance with normal business terms and conditions. The transactions were therefore viewed as being reasonable and in the Company's interest.

7. This Report of the Audit Committee is signed by the Chairman of the Audit Committee and is for disclosure in the 2011 Annual Report.

8. The Audit Committee supported and followed up on actions to ensure that the Company has in place efficient risk management systems. The supervisory and follow-up actions taken were as follows:

- 8.1 Monitoring and supervising risk management of the Company's operation units to ensure that they take efficient measures in risk management properly according to their role and responsibility.
- 8.2 Studying the Company's major risks and conducting reviews to ensure that efficient procedures for managing the risks were in place.
- 8.3 Conducting a review of the risk management frameworks and making recommendations to ensure that they were appropriate for efficient and effective execution.
- 8.4 Internal auditing
- 8.5 Consultation with the Auditor and other individuals concerned

9. In 2011, the Audit Committee Members attended seminars and meetings on topics and other issues related to the roles and duties of an audit committee organized by government and private agencies, as well as professional organizations and institutions in order to enhance knowledge, competence and experience to suit the changing environment which will enable the Committee to operate more efficiently for the benefit of the Company.

10. The Audit Committee is of a general opinion that the performance of duties under the Audit Committee Charter was independent and supportive of the Company's good corporate governance. The Committee received cooperation and support from all Company departments, which has enabled it to perform the duties and carry out the responsibilities assigned under the Company's Charter very well and satisfactorily.

Visiting Professor Lieutenant General



(Phisal Thepsithar)

Chairman of the Audit Committee
February 19, 2012





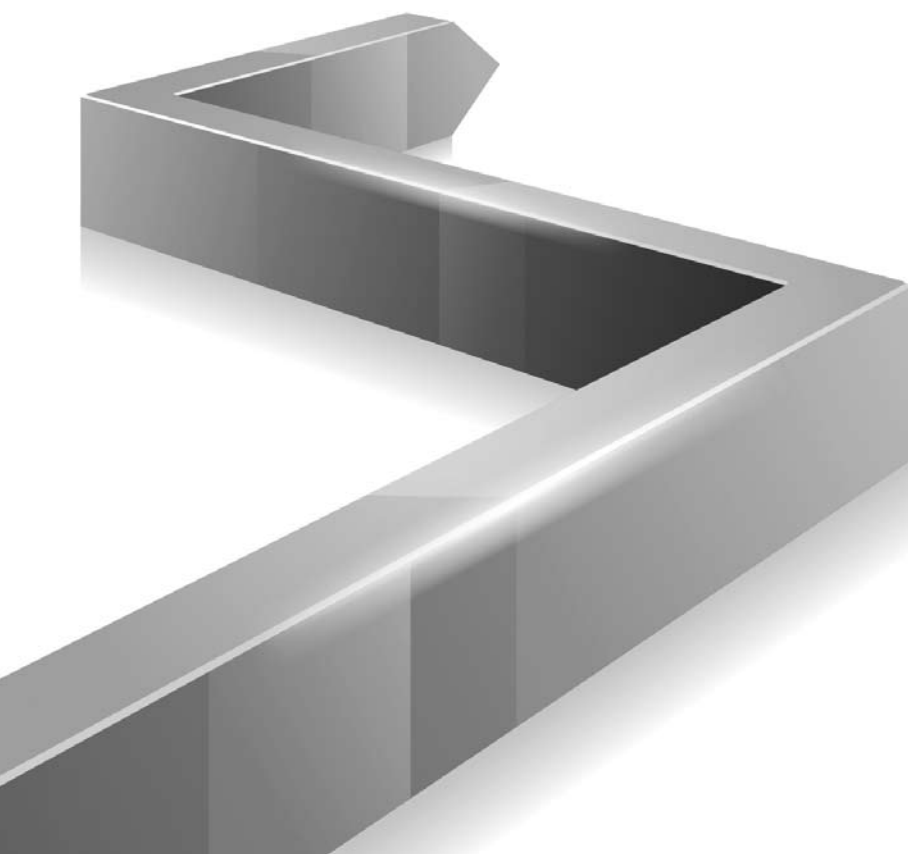
Responds to

Market Trends

ตอบรับกระแสโลก



บริษัท เพอร์ซิเดนท์โรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
รายงานและงบการเงิน
31 ธันวาคม 2554 และ 2553



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เพอร์ซิเดนท์โรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท เพอร์ซิเดนท์โรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เพอร์ซิเดนท์โรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท เพอร์ซิเดนท์โรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีเพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ โดยในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานเป็นครั้งแรก บริษัทฯ เลือกใช้วิธีนี้ขึ้นในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนึ่งสินทรัพย์ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปีปัจจุบัน

กมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ

กมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4377

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 14 กุมภาพันธ์ 2555

บริษัท เพอร์ซิเดนท์โรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินซึ่งแสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---------------------------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| สินทรัพย์ | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 7 | 15,236,758 | 13,973,752 | 15,236,758 |
| เงินลงทุนระยะสั้น | 11 | - | 3,350,000 | - |
| ลูกหนี้การค้า | 8, 9 | 222,707,157 | 174,490,546 | 222,707,157 |
| สินค้าคงเหลือ | 10 | 171,410,576 | 113,355,472 | 171,410,576 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | 5,280,557 | 5,403,382 | 5,280,557 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | | 414,635,048 | 310,573,152 | 414,635,048 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 12 | 1,190,488,000 | 1,021,988,734 | 425,170,000 |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 13 | 3,350,000 | - | 3,350,000 |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน | 14 | 9,200,483 | 9,200,483 | 9,200,483 |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | 15 | 839,228,155 | 836,364,448 | 839,228,155 |
| เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้างและอุปกรณ์ | | 12,966,507 | 14,241,727 | 12,966,507 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 16 | 7,159,731 | 7,270,622 | 7,159,731 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | | 243,991 | 316,182 | 243,991 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | 2,062,636,867 | 1,889,382,196 | 1,297,318,867 |
| รวมสินทรัพย์ | | 2,477,271,915 | 2,199,955,348 | 1,711,953,915 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพอร์ซิเดนทโรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินซึ่งแสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น | | | | |
| จากสถาบันการเงิน | 17 | 67,204,229 | - | 67,204,229 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 9, 18 | 129,196,166 | 137,262,999 | 129,196,166 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย | | 6,989,296 | 9,502,277 | 6,989,296 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | | 8,604,960 | 8,691,602 | 8,604,960 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | | 211,994,651 | 155,456,878 | 211,994,651 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | 19 | 34,455,905 | - | 34,455,905 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | | 34,455,905 | - | 34,455,905 |
| รวมหนี้สิน | | 246,450,556 | 155,456,878 | 246,450,556 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | 20 | | | |
| ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว | | | | |
| หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | | | |
| (2553: หุ้นสามัญ 12,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) | | 120,000,000 | 120,000,000 | 120,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | | 100,970,839 | 100,970,839 | 100,970,839 |
| กำไรสะสม | | | | |
| จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย | 21 | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 2,004,816,083 | 1,818,493,194 | 1,232,532,520 |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | | (6,965,563) | (6,965,563) | - |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 2,230,821,359 | 2,044,498,470 | 1,465,503,359 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 2,477,271,915 | 2,199,955,348 | 1,711,953,915 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพอร์ซิเดนทรีโซโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินซึ่งแสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| กำไรขาดทุน | | | | |
| รายได้ | | | | |
| รายได้จากการขาย | 9, 24 | 1,293,446,592 | 1,179,408,116 | 1,293,446,592 |
| เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม | 12.1 | - | - | 128,807,753 |
| รายได้อื่น | | 13,504,518 | 9,746,297 | 13,504,518 |
| รวมรายได้ | | 1,306,951,109 | 1,189,154,413 | 1,435,758,862 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | |
| ต้นทุนขาย | 9 | 1,059,638,090 | 960,558,647 | 1,059,638,090 |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | | 29,693,330 | 28,484,690 | 29,693,330 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | | 107,980,804 | 102,229,214 | 107,980,804 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 1,197,312,224 | 1,091,272,551 | 1,197,312,224 |
| กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | | | | |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล | | | | |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 12.1 | 309,156,185 | 231,394,518 | - |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล | | 418,795,070 | 329,276,380 | 238,446,638 |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | | (1,321,200) | (421,218) | (1,321,200) |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล | | 417,473,870 | 328,855,162 | 237,125,438 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 23 | (11,472,592) | (15,070,995) | (11,472,592) |
| กำไรสำหรับปี | | 406,001,278 | 313,784,167 | 225,652,846 |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | | | |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี | | - | - | - |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | | 406,001,278 | 313,784,167 | 225,652,846 |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | | | | |
| กำไรสำหรับปี | 25 | 3.38 | 2.61 | 1.88 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพชรรัตนโรยโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

| งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | | | | | | | | | (หน่วย : บาท) | |
|--|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|--|--|---------------|--------|---------------|--|
| หมายเหตุ | ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว | ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น | กำไรสะสม | | องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| | | | จัดสรรแล้ว- สำรองตาม กฎหมาย | ยังไม่ได้จัดสรร | กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น | | ส่วนต่ำกว่าทุน | | | | |
| | | | | | ส่วนต่ำกว่าทุน จากการ เปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน | ส่วนต่ำกว่าทุน จากการ เปลี่ยนแปลง สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทร่วม | องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ ถือหุ้น | รวม | รวม | | |
| | | | | | | | | | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,655,909,027 | (32,329) | (6,965,563) | (6,997,892) | 1,881,881,974 | | | |
| | - | - | - | - | 32,329 | - | - | 32,329 | 32,329 | | |
| | - | - | - | 313,784,167 | - | - | - | 313,784,167 | - | | |
| | - | - | - | (151,200,000) | - | - | - | (151,200,000) | - | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,818,493,194 | - | (6,965,563) | (6,965,563) | 2,044,498,470 | | | |
| | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,818,493,194 | - | (6,965,563) | (6,965,563) | 2,044,498,470 | | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 2,004,816,083 | - | (6,965,563) | (6,965,563) | 2,230,821,359 | | | |
| | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 2,004,816,083 | - | (6,965,563) | (6,965,563) | 2,230,821,359 | | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพชรรัตนโรยโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

| งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | | | | (หน่วย : บาท) |
|--|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------------|--|---------------|--|
| หมายเหตุ | ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว | ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น | กำไรสะสม | | องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น | รวม | |
| | | | จัดสรรแล้ว- สำรองตาม กฎหมาย | ยังไม่ได้จัดสรร | กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | |
| | | | | | | | ส่วนต่ำกว่าทุน จากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุน |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุนลดลง กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี เงินปันผลจ่าย | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,181,047,026 | (32,329) | 1,413,985,536 | |
| | - | - | - | - | 32,329 | 32,329 | |
| | - | - | - | 184,861,871 | - | 184,861,871 | |
| | - | - | - | (151,200,000) | - | (151,200,000) | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,214,708,897 | - | 1,447,679,736 | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ผลสะสมจากการการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี เกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงาน | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,214,708,897 | - | 1,447,679,736 | |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี เงินปันผลจ่าย | - | - | - | (36,709,223) | - | (36,709,223) | |
| | - | - | - | 225,652,846 | - | 225,652,846 | |
| | - | - | - | (171,120,000) | - | (171,120,000) | |
| | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,232,532,520 | - | 1,465,503,359 | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,232,532,520 | - | 1,465,503,359 | |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพอร์ซิเดนทโรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินซึ่งแสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--|--------------------|----------------------|--------------------|
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| กำไรก่อนภาษี | 417,473,870 | 328,855,162 | 237,125,438 | 199,932,866 |
| รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย) | | | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 68,126,475 | 62,244,831 | 68,126,475 | 62,244,831 |
| โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ | (600,000) | (600,000) | (600,000) | (600,000) |
| ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ(โอนกลับ) | 131,617 | (188,538) | 131,617 | (188,538) |
| ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | - | 12,046 | - | 12,046 |
| ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์ | 757,962 | 8,317 | 757,962 | 8,317 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | (309,156,185) | (231,394,518) | - | - |
| เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม | - | - | (128,807,753) | (102,472,222) |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | 10,344,122 | - | 10,344,122 | - |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น | (1,640,660) | (171,317) | (1,640,660) | (171,317) |
| ดอกเบี้ยรับ | (407,356) | (1,450,611) | (407,356) | (1,450,611) |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 1,204,109 | 299,843 | 1,204,109 | 299,843 |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน | | | | |
| สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | 186,233,954 | 157,615,215 | 186,233,954 | 157,615,215 |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง | | | | |
| ลูกหนี้การค้า | (45,999,657) | (10,372,885) | (45,999,657) | (10,372,885) |
| สินค้าคงเหลือ | (58,186,721) | (42,595,333) | (58,186,721) | (42,595,333) |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 135,358 | 7,105,865 | 135,358 | 7,105,865 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 64,678 | (74,373) | 64,678 | (74,373) |
| หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง) | | | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | (6,195,698) | 12,091,235 | (6,195,698) | 12,091,235 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 416,908 | 1,506,612 | 416,908 | 1,506,612 |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | (12,597,440) | - | (12,597,440) | - |
| เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | 63,871,382 | 125,276,336 | 63,871,382 | 125,276,336 |
| จ่ายดอกเบี้ย | (1,183,459) | (436,151) | (1,183,459) | (436,151) |
| จ่ายภาษีเงินได้ | (13,985,573) | (19,032,905) | (13,985,573) | (19,032,905) |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | 48,702,350 | 105,807,280 | 48,702,350 | 105,807,280 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพอร์ซิเดนทโรโซโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินซึ่งแสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | |
| เงินลงทุนระยะสั้นที่มีภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง | 3,350,000 | (3,350,000) | 3,350,000 | (3,350,000) |
| เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม | 128,807,753 | 102,472,222 | 128,807,753 | 102,472,222 |
| เงินลงทุนระยะยาว(เพิ่มขึ้น)ลดลง | (3,350,000) | 50,000,000 | (3,350,000) | 50,000,000 |
| เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | - | 87,899 | - | 87,899 |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | 40,000 | 102,804 | 40,000 | 102,804 |
| เงินสดจ่ายซื้ออาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (73,517,169) | (55,537,641) | (73,517,169) | (55,537,641) |
| เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้างและอุปกรณ์(เพิ่มขึ้น)ลดลง | 1,275,220 | (11,950,925) | 1,275,220 | (11,950,925) |
| ดอกเบี้ยรับ | 394,823 | 1,898,298 | 394,823 | 1,898,298 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน | 57,000,627 | 83,722,657 | 57,000,627 | 83,722,657 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน(เพิ่มขึ้น)ลดลง | 67,204,229 | (35,000,000) | 67,204,229 | (35,000,000) |
| เงินปันผลจ่าย | (171,644,200) | (150,522,693) | (171,644,200) | (150,522,693) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (104,439,971) | (185,522,693) | (104,439,971) | (185,522,693) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ | 1,263,006 | 4,007,244 | 1,263,006 | 4,007,244 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี | 13,973,752 | 9,966,508 | 13,973,752 | 9,966,508 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี(หมายเหตุ 7) | 15,236,758 | 13,973,752 | 15,236,758 | 13,973,752 |
| ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม | | | | |
| รายการที่มีใช้เงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | |
| เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น(ลดลง) | (1,847,429) | 10,568,580 | (1,847,429) | 10,568,580 |
| ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า | | | | |
| เงินลงทุนอื่นลดลง | - | 32,329 | - | 32,329 |
| รายการที่มีใช้เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินปันผลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น(ลดลง) | (524,200) | 677,307 | (524,200) | 677,307 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท เพรซิเดนทโรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เพรซิเดนทโรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท เพรซิเดนทโรสโปรดักส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือการผลิตและจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 304 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร บริษัทฯ มีโรงงาน 2 แห่ง คือ โรงงานแห่งที่ 1 ตั้งอยู่เลขที่ 115 หมู่ 15 ซอยไร่คุณเพ็ญ ถนนทรงพล ตำบลปากแรต อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี และโรงงานแห่งที่ 2 ตั้งอยู่เลขที่ 158 หมู่ 15 ตำบลปากแรต อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

- 2.2 บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะโดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

3. การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ในระหว่างปี

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่而出โดยสภาวิชาชีพบัญชีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี

| | |
|----------------------------|---|
| ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) | การนำเสนองบการเงิน |
| ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552) | สินค้าคงเหลือ |
| ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552) | งบกระแสเงินสด |
| ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552) | นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด |
| ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552) | เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน |
| ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2552) | สัญญาก่อสร้าง |
| ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) | ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ |
| ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552) | สัญญาเช่า |
| ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552) | รายได้ |
| ฉบับที่ 19 | ผลประโยชน์ของพนักงาน |
| ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552) | ต้นทุนการกู้ยืม |
| ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552) | การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน |
| ฉบับที่ 26 | การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน |
| ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ |
| ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2552) | เงินลงทุนในบริษัทร่วม |
| ฉบับที่ 29 | การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง |
| ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2552) | ส่วนได้เสียในการร่วมค้า |
| ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552) | กำไรต่อหุ้น |
| ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552) | งบการเงินระหว่างกาล |
| ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552) | การด้อยค่าของสินทรัพย์ |
| ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552) | ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น |
| ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
| ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552) | อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน |

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

| | |
|---------------------------|--|
| ฉบับที่ 2 | การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ |
| ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) | การรวมธุรกิจ |
| ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2552) | สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก |
| ฉบับที่ 6 | การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่ |

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

| | |
|------------|---------------------------------|
| ฉบับที่ 15 | สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์ |
|------------|---------------------------------|

การตีความมาตรฐานการบัญชี

| | |
|------------|---|
| ฉบับที่ 31 | รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา |
|------------|---|

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ หรือจากโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นที่ให้กับพนักงาน โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเดิมบริษัท รับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ

บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปีปัจจุบันและรับรู้หนี้สินในช่วงที่เปลี่ยนแปลงโดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปีปัจจุบัน การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้กำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปีปัจจุบันในการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงเป็นจำนวน 48.56 ล้านบาท และ 36.71 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และมีผลให้กำไรสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงเป็นจำนวน 14.34 ล้านบาท และ 10.34 ล้านบาท ตามลำดับ (กำไรต่อหุ้นลดลง 0.12 บาทต่อหุ้น และ 0.09 บาท ต่อหุ้นตามลำดับ)

4. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

| | |
|----------------------------|---|
| ฉบับที่ 12 | ภาษีเงินได้ |
| ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) | การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล |
| ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) | ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ |

การตีความมาตรฐานการบัญชี

| | |
|------------|--|
| ฉบับที่ 10 | ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน |
| ฉบับที่ 21 | ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่ |
| ฉบับที่ 25 | ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น |

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

5.1 การรับรู้รายได้

ก) ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทฯ ได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว

รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว
ข) ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค) เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัท มีสิทธิในการรับเงินปันผล

5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

5.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

5.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน (วิธีเข้าก่อน-ออกก่อน) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่าต้นทุนของสินค้าสำเร็จรูปได้รวมต้นทุนของค่าวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรงและค่าให้อุปกรณ์ผลิต

วัตถุดิบ วัสดุหีบห่อและวัสดุโรงงานจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือจะตั้งขึ้นสำหรับสินค้าหมดอายุหรือเสื่อมคุณภาพ

5.5 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

ข) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

ค) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรมซึ่งคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นและจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวออกไป

ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการลดลงของมูลค่า (ถ้ามี)

จ) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดชำระในปี รวมทั้งที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

5.6 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทฯ บันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้น บริษัทฯ จะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทฯ รับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ในกรณีที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากบัญชี

5.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

| | | |
|---|---|--------------|
| อาคารและสิ่งปลูกสร้าง | - | 20 ปี |
| เครื่องจักร อุปกรณ์โรงงานและระบบสาธารณูปโภค | - | 5, 10, 15 ปี |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน | - | 5 ปี |
| ยานพาหนะ | - | 5 ปี |

บริษัทฯ บันทึกค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน โดยไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน เมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

5.8 สิทธิที่ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัท บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสิทธิที่ไม่มีตัวตนซึ่งได้แก่ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ตามราคาทุนภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สิทธิที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสิทธินั้น

บริษัท ตัดจำหน่ายสิทธิที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสิทธินั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสิทธิดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสิทธินั้นเกิดการด้อยค่า บริษัท จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสิทธิที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

ค่าตัดจำหน่ายของโปรแกรมคอมพิวเตอร์คำนวณจากราคาทุนโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ 5 ปี

5.9 ค่าความนิยม

บริษัท บันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการซื้อเงินลงทุนในหุ้นส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสิทธิพิเศษที่ได้มา หากมูลค่ายุติธรรมของสิทธิพิเศษที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการซื้อเงินลงทุนในหุ้นส่วน บริษัท จะรับรู้ส่วนที่สูงกว่านี้ เป็นกำไรในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนทันที

บริษัท แสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนในหุ้นส่วนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี บริษัท จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน และบริษัท ไม่สามารถกลับบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าได้ในอนาคต

5.10 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัท ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึง บริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อม ซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัท ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

5.11 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สิทธิและหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

5.12 การด้อยค่าของสิทธิ

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัท จะทำการประเมินการด้อยค่าของสิทธิของบริษัท หากมีข้อบ่งชี้ว่าสิทธิดังกล่าวอาจด้อยค่า และจะทำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมเป็นรายปี บริษัท จะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสิทธิมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสิทธินั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุน ในการขายของสิทธิหรือมูลค่าจากการใช้สิทธิแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัท จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสิทธิ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัท จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสิทธินั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งสุดท้าย โดยมูลค่าตามบัญชีของสิทธิที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิในงวดก่อนๆ บริษัท จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิโดยรับรู้ไปยังส่วนของการกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่สิทธินั้นแสดงด้วยราคาที่ดีใหม่ การกลับรายการส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นถือเป็นการตีราคาสิทธิเพิ่ม

5.13 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัท รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัท และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัท จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิของบริษัท เงินที่บริษัท จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินสดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากรางานตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการผลตอบแทนอื่น หากพนักงานมีอายุงานตั้งแต่ 10 ปีขึ้นไป ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินสดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานสำหรับพนักงาน นอกจากนั้นบริษัทฯ จัดให้มีโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ได้แก่ โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานตามระยะเวลา

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงาน และโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน เป็นครั้งแรก บริษัทฯ เลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปีปัจจุบัน

5.14 สัญญาเช่าดำเนินงาน

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

5.15 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

5.16 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

5.17 ตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

6. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญ มีดังนี้

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไข และรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือได้รับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ในการประมาณค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสินค้าหมดอายุหรือเสื่อมคุณภาพรวมถึงผลกระทบจากราคาตลาดที่ลดลงของสินค้าคงเหลือ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบถามการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

| | 2554 | 2553 |
|---------------|---------------|---------------|
| เงินสด | 170 | 145 |
| เงินฝากธนาคาร | 186 | 2,329 |
| ตัวแลกเงิน | 14,881 | 11,500 |
| รวม | 15,237 | 13,974 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เงินฝากออมทรัพย์ และตัวแลกเงินมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.75 ถึง 2.90 ต่อปี (2553: ร้อยละ 0.125 ถึง 1.750 ต่อปี)

8. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

| | 2554 | 2553 |
|---|----------------|----------------|
| อายุหนี้ค้างชำระ | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 6,706 | 108,433 |
| ค้างชำระ - ไม่เกิน 3 เดือน | 811 | 5,626 |
| รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 7,517 | 114,059 |
| กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | | |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 171,001 | 43,508 |
| ค้างชำระ | | |
| - ไม่เกิน 3 เดือน | 44,189 | 16,924 |
| - มากกว่า 12 เดือน | 5,387 | 5,987 |
| รวม | 220,577 | 66,419 |
| หัก: ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ | (5,387) | (5,987) |
| รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ | 215,190 | 60,432 |
| รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ | 222,707 | 174,491 |

9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2554 | 2553 | นโยบายการกำหนดราคา |
|--|------|------|--|
| รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | | |
| ขายสินค้า | 211 | 799 | ส่วนใหญ่กำหนดตามราคาที่ตกลงกัน โดยมีกำไรขั้นต้นในอัตราที่ตกลงร่วมกัน |
| ซื้อสินค้าและวัตถุดิบ | 332 | 306 | ตามราคาที่ตกลงกันเป็นวงๆ โดยคำนึงถึงปริมาณการซื้อหรือราคาตลาด |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 8 | 9 | ราคาตามที่ระบุไว้ในสัญญาและราคาที่ตกลงร่วมกัน |

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

| | ลักษณะความสัมพันธ์ | 2554 | 2553 |
|--|--|--------------|----------------|
| ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | | |
| บริษัท สหพัฒน์ปิบล จำกัด (มหาชน) | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | - | 106,018 |
| บริษัท ไทยเพรซิเดนทียูเอส จำกัด (มหาชน) | ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 1 และมีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | 7,517 | 6,786 |
| บริษัท นิซชิน ฟูดส์ (ไทยแลนด์) จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | - | 725 |
| บริษัท โชคชัยปิบล จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | - | 530 |
| รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | 7,517 | 114,059 |

| | | | (หน่วย: พันบาท) | |
|---|--|--------|-----------------|--|
| | ลักษณะความสัมพันธ์ | 2554 | 2553 | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | | | |
| บริษัท ไทยเพรซิเดนทีย์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) | ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 1 และมีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | 35,662 | 37,041 | |
| บริษัท ไดอิชิ แพคเก็จจิ้ง จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | 13,730 | 9,777 | |
| บริษัท กิวไป (ประเทศไทย) จำกัด | ผู้ถือหุ้นร่วมกัน | - | 1,115 | |
| บริษัท ไทย อันเปา ผลิตภัณฑ์กระดาษ จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | 2,463 | 841 | |
| บริษัท ศรีราชชนสง จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | - | 471 | |
| บริษัท เพรซิเดนทีย์ อินเตอร์ฟู้ด จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | 665 | 409 | |
| บริษัท คิงส์ฟู้ด เอ็นเทอไพรส์ จำกัด | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน | - | 38 | |
| รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | 52,520 | 49,692 | |

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

| | | |
|--|------|------------------|
| ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัท มีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้ | | (หน่วย: ล้านบาท) |
| | 2554 | 2553 |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 27.5 | 29.7 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น | 1.8 | - |
| รวม | 29.3 | 29.7 |

10. สินค้าคงเหลือ

| | | | | | | | (หน่วย: พันบาท) | |
|------------------|--|---------|---------|--|------|-----------------------|-----------------|--|
| | | ราคาทุน | | รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ | | สินค้าคงเหลือ - สุทธิ | | |
| | | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | |
| สินค้าสำเร็จรูป | | 14,049 | 19,669 | (131) | - | 13,918 | 19,669 | |
| วัตถุดิบ | | 125,073 | 62,861 | - | - | 125,073 | 62,861 | |
| วัสดุหีบห่อ | | 29,557 | 25,803 | - | - | 29,557 | 25,803 | |
| วัสดุโรงงาน | | 2,862 | 3,284 | - | - | 2,862 | 3,284 | |
| สินค้าระหว่างทาง | | - | 1,738 | - | - | - | 1,738 | |
| รวม | | 171,541 | 113,355 | (131) | - | 171,410 | 113,355 | |

11. เงินลงทุนระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัท มีเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลซึ่งครบกำหนดในเดือนสิงหาคม 2554 ในระหว่างปี บริษัท ได้ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลฉบับใหม่ซึ่งครบกำหนดในเดือนพฤศจิกายน 2556 และได้จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนดดังกล่าวเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่นภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท ได้นำเงินลงทุนดังกล่าวไปค้ำประกันการให้ไฟฟ้าตามปกติธุรกิจของบริษัท

12. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

12.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

| | | | | | | | | | | (หน่วย: พันบาท) | |
|--|----------------------|---------------------|------------------|------------------|--------|--|-----------|----------------------|---------|-----------------|--|
| | | | | เงินลงทุน | | | | | | | |
| ชื่อบริษัท | ลักษณะธุรกิจ | จัดตั้งขึ้นในประเทศ | ทุนเรียกชำระแล้ว | สัดส่วนเงินลงทุน | | งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | |
| | | | | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | | |
| | | | | ร้อยละ | ร้อยละ | | | | | | |
| บริษัท เพรซิเดนทีย์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน) | ผลิตและจำหน่ายขนมปัง | ไทย | 450,000 | 37.51 | 37.51 | 1,190,488 | 1,021,989 | 425,170 | 425,170 | | |
| รวม | | | | | | 1,190,488 | 1,021,989 | 425,170 | 425,170 | | |

(หน่วย: พันบาท)

| ชื่อบริษัท | งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|---|----------------|----------------------|----------------|
| | ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในระหว่างปี | | เงินปันผลรับสำหรับปี | |
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| บริษัท เพรซิเดนท เบเกอร์ จำกัด (มหาชน) | 309,156 | 231,395 | 128,807 | 102,472 |
| รวม | 309,156 | 231,395 | 128,807 | 102,472 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวซึ่งคำนวณจากราคาปิดของหุ้นที่แสดงอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามจำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่มีจำนวนประมาณ 6,373 ล้านบาท (2553: 3,798 ล้านบาท)

12.2 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วม

ข้อมูลทางการเงินตามซึ่งแสดงอยู่ในงบการเงินของบริษัทร่วมโดยสรุปมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| ชื่อบริษัท | งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | | | | |
|--|--|------|----------------------------------|-------|--------------------------------|-------|
| | ทุนเรียกชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม | |
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| บริษัท เพรซิเดนท เบเกอร์ จำกัด (มหาชน) | 450 | 450 | 4,320 | 3,765 | 1,159 | 1,053 |

(หน่วย: ล้านบาท)

| ชื่อบริษัท | รายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | | | กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | | |
|--|--|-------|----------------------|-------|--|------|----------------------|------|
| | งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| บริษัท เพรซิเดนท เบเกอร์ จำกัด (มหาชน) | 5,556 | 4,613 | 5,557 | 4,614 | 824 | 617 | 819 | 616 |

13. เงินลงทุนระยะยาวอื่น

(หน่วย: พันบาท)

| | เงินลงทุน - ราคาทุน | |
|--|---------------------|----------------|
| | 2554 | 2553 |
| เงินลงทุนในบริษัทอื่น | | |
| บริษัท โรงพยาบาลหมอชุมชน จำกัด | 3,970 | 3,970 |
| หัก: ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน | (3,970) | (3,970) |
| รวมเงินลงทุนในบริษัทอื่น - สุทธิ | - | - |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด | | |
| พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยรุ่นที่ 4 | | |
| ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2556 | 3,350 | - |
| รวมเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด | 3,350 | - |
| รวมเงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ | 3,350 | - |

บริษัทฯ มีภาระผูกพันสำหรับส่วนที่ยังไม่เรียกชำระของเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัท โรงพยาบาลหมอชุมชน จำกัด จำนวนประมาณ 3.97 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนเลิกกิจการกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2545 และปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการชำระบัญชี

14. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

(หน่วย: พันบาท)

| | 2554 | 2553 |
|--------------------------|---------|---------|
| ที่ดินรอการขาย - ราคาทุน | 11,496 | 11,496 |
| หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า | (2,296) | (2,296) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 9,200 | 9,200 |

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีจำนวน 9 ล้านบาท ซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)

15. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : พันบาท)

| | ที่ดิน | อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง | เครื่องจักร อุปกรณ์โรงงาน และระบบ สาธารณูปโภค | เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน | ยานพาหนะ | สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้างและ ติดตั้ง | รวม |
|---|--------|---------------------------|--|---|----------|--|-----------|
| ราคาทุน | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2552 | 48,079 | 408,263 | 497,456 | 12,500 | 15,562 | 185,151 | 1,167,011 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | 9,874 | 1,352 | 4,749 | 45,787 | 61,762 |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | - | - | (8,836) | (610) | - | - | (9,446) |
| โอนเข้า(โอนออก) | - | 1,891 | 5,552 | 455 | - | (7,898) | - |
| 31 ธันวาคม 2553 | 48,079 | 410,154 | 504,046 | 13,697 | 20,311 | 223,040 | 1,219,327 |
| ซื้อเพิ่ม | - | 1,397 | 5,903 | 451 | - | 64,792 | 72,543 |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่าย | - | - | (9,160) | (134) | - | - | (9,294) |
| โอนเข้า(โอนออก) | - | 40,287 | 145,344 | - | - | (185,631) | - |
| 31 ธันวาคม 2554 | 48,079 | 451,838 | 646,133 | 14,014 | 20,311 | 102,201 | 1,282,576 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2552 | - | 73,489 | 237,364 | 5,516 | 14,210 | - | 330,579 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 19,752 | 38,886 | 1,815 | 1,266 | - | 61,719 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย/ตัด จำหน่าย | - | - | (8,729) | (606) | - | - | (9,335) |
| 31 ธันวาคม 2553 | - | 93,241 | 267,521 | 6,725 | 15,476 | - | 382,963 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 20,308 | 43,849 | 2,063 | 1,230 | - | 67,450 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับ ส่วนที่จำหน่าย/ตัด จำหน่าย | - | - | (6,937) | (128) | - | - | (7,065) |
| 31 ธันวาคม 2554 | - | 113,549 | 304,433 | 8,660 | 16,706 | - | 443,348 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | 48,079 | 316,913 | 236,525 | 6,972 | 4,835 | 223,040 | 836,364 |
| 31 ธันวาคม 2554 | 48,079 | 338,289 | 341,700 | 5,354 | 3,605 | 102,201 | 839,228 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | | | | | | | |
| 2553 (จำนวน 56 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร) | | | | | | | 61,719 |
| 2554 (จำนวน 62 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร) | | | | | | | 67,450 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของงานระหว่างก่อสร้างโรงงานแห่งที่ 2 และติดตั้งเครื่องจักรจำนวน 101 ล้านบาท โรงงานดังกล่าวเปิดดำเนินการบางส่วนแล้วตั้งแต่ปี 2551

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอุปกรณ์และยานพาหนะจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 178 ล้านบาท (2553: 160 ล้านบาท)

16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

| | (หน่วย: พันบาท) | |
|---|-----------------|---------|
| | 2554 | 2553 |
| โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | | |
| ราคาทุน - 1 มกราคม | 9,692 | 5,348 |
| ซื้อเพิ่ม | 558 | 4,344 |
| ราคาทุน - 31 ธันวาคม | 10,250 | 9,692 |
| หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (3,090) | (2,421) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 7,160 | 7,271 |
| ค่าตัดจำหน่ายที่รวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปี | 669 | 513 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้งจำนวน 5.5 ล้านบาท (2553: 5.0 ล้านบาท) | | |

17. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

| | (หน่วย: พันบาท) | |
|------------------------------------|-----------------------------|------|
| | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) | |
| | 2554 | 2553 |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร | MOR | - |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 3.75 | - |
| รวม | 67,204 | - |

18. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

| | (หน่วย: พันบาท) | |
|---|-----------------|---------|
| | 2554 | 2553 |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน | 51,316 | 48,623 |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 44,791 | 52,686 |
| เจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน | 8,738 | 10,586 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน | 1,204 | 1,069 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 23,147 | 24,299 |
| รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 129,196 | 137,263 |

19. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 แสดงได้ดังนี้

| | (หน่วย: พันบาท) | | |
|---|---|-------------------------------------|----------|
| | สำรองโครงการ ผลประโยชน์หลังออกจากงาน ของพนักงาน | ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ของพนักงาน | รวม |
| ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ ผลประโยชน์ของพนักงานโดยปรับกับกำไรสะสมต้นปี (หมายเหตุ 3) | 26,428 | 10,281 | 36,709 |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน | 3,672 | 5,387 | 9,059 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย | 925 | 360 | 1,285 |
| ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี | (7,184) | (5,413) | (12,597) |
| ยอดคงเหลือปลายปี | 23,841 | 10,615 | 34,456 |

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 10.3 ล้านบาท

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

| | 2554 (ร้อยละต่อปี) | 2553 (ร้อยละต่อปี) |
|---|-----------------------|-----------------------|
| อัตราคิดลด | 3.50 | 3.50 |
| อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต | 2 - 5 | 2 - 5 |
| อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ และ ประเภทของพนักงาน) | 7 - 47 | 7 - 47 |

20. กุณเรือนหุ้น

บริษัท

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท ซึ่งจะมีผลทำให้จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 12 ล้านหุ้นเป็น 120 ล้านหุ้น บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554

บริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมได้มีมติอนุมัติให้บริษัทร่วมเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท ซึ่งจะมีผลทำให้จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจาก 45 ล้านหุ้นเป็น 450 ล้านหุ้น บริษัทร่วมได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554

21. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

| | 2554 | 2553 |
|---|---------|---------|
| วัตถุดิบ วัสดุหีบห่อและสินค้าสำเร็จรูปซื้อมาเพื่อขายใช้ไป | 733,276 | 664,847 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 5,620 | (9,526) |
| เงินเดือนและค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน | 180,950 | 170,200 |
| ค่าพลังงานและสาธารณูปโภค | 95,879 | 94,094 |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 68,126 | 62,245 |
| ค่าใช้จ่ายส่งออก | 14,635 | 13,974 |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน | - | 1,533 |

(หน่วย: พันบาท)

23. ภาษีเงินได้บุคคล

ภาษีเงินได้บุคคลคำนวณขึ้นจากกำไรก่อนภาษีของส่วนงานที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนหลังจากบวกกลับด้วยสำรองและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี

24. สิทธิและประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการผลิตเส้นไหมกึ่งสำเร็จรูป เส้นก๊วยเตี๋ยกึ่งสำเร็จรูปและก๊วยจ๊ับกึ่งสำเร็จรูปตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1604/สอ./2531 เมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2531 โดยมีขนาดและกำลังการผลิตทั้งหมดปีละ 1,144,000 หีบ และต้องส่งผลิตภัณฑ์ที่ผลิตหรือประกอบได้ออกไปจำหน่ายต่างประเทศทั้งสิ้น

ต่อมาเมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2537 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขจากการที่บริษัทฯ จะต้องส่งผลิตภัณฑ์ที่ผลิตหรือประกอบได้ออกไปจำหน่ายต่างประเทศทั้งสิ้นมาเป็นการส่งออกไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่ายอดขายทั้งหมดตั้งแต่วันที่ 5 กันยายน 2537

สิทธิประโยชน์ที่สำคัญตามบัตรส่งเสริมที่ยังคงเหลืออยู่ในระหว่างปี 2554

ก. ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบ และวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออก

ข. ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของที่ผู้ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งกลับออกไป

บริษัทฯ เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1604/สอ./2531 ในเดือนกรกฎาคม 2533 อย่างไรก็ตามเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนให้ยกเลิกโครงการตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1604/สอ./2531 แล้ว

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการผลิตอาหารพร้อมรับประทานหรือกึ่งพร้อมรับประทาน ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1042(3)/2548 เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2548 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2547 โดยมีขนาดและกำลังการผลิตปีละประมาณ 33,300 ตัน

สิทธิประโยชน์ที่สำคัญตามบัตรส่งเสริม

- ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนพิจารณาอนุมัติสำหรับเครื่องจักรที่ผลิตตั้งแต่ปี 2536
 - ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
 - ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริม ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ ตลอดระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล
 - ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลาหนึ่งปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก
 - ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของที่ผู้ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งกลับออกไปเป็นระยะเวลาหนึ่งปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก
- บริษัทฯ เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1042(3)/2548 ในเดือนมกราคม 2551

รายได้สำหรับปีของบริษัทฯ จำแนกตามกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

| | กิจการที่ได้รับการส่งเสริม | | กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริม | | รวม | |
|-------------------------|----------------------------|---------|-------------------------------|---------|-----------|-----------|
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| รายได้จากการขาย | | | | | | |
| รายได้จากการขายในประเทศ | 478,805 | 241,764 | 367,591 | 552,339 | 846,396 | 794,103 |
| รายได้จากการส่งออก | 221,349 | 171,920 | 225,702 | 213,385 | 447,051 | 385,305 |
| รวมรายได้จากการขาย | 700,154 | 413,684 | 593,293 | 765,724 | 1,293,447 | 1,179,408 |

25. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปี (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี โดยได้ปรับจำนวนหุ้นสามัญตามสัดส่วนที่เปลี่ยนแปลงไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20 โดยถือเสมือนว่ามีการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นและมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันเริ่มต้นของงวดแรกที่เสนอรายงาน

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | | |
|---|---|---------|----------------------|---------|
| | งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
| | 2554 | 2553 | 2554 | 2553 |
| | (ปรับปรุงใหม่) | | (ปรับปรุงใหม่) | |
| กำไรสำหรับปี (พันบาท) | 406,001 | 313,784 | 225,653 | 184,862 |
| จำนวนหุ้นสามัญภายหลังการสะท้อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ (พันหุ้น) | 120,000 | 120,000 | 120,000 | 120,000 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท) | 3.38 | 2.61 | 1.88 | 1.54 |

26. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานธุรกิจเดียวคือ ผลิตอาหารกึ่งสำเร็จรูปและดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินนี้จึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จัดจำหน่ายสินค้าดังกล่าวทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | |
|-------------------------|----------------------------------|-------|
| | 2554 | 2553 |
| รายได้จากการขายในประเทศ | 846 | 794 |
| รายได้จากการส่งออก | 447 | 385 |
| รวมรายได้จากการขาย | 1,293 | 1,179 |

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานบริษัทฯ ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ และพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3-5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากการงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2554 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 3.2 ล้านบาท (2553: 3.1 ล้านบาท)

28. เงินปันผล

| | อนุมัติโดย | เงินปันผล (ล้านบาท) | อัตราหุ้นละ (บาท) | วันที่จ่าย |
|---|--|------------------------|----------------------|-----------------|
| ปี 2554 | | | | |
| เงินปันผลสำหรับงวดครึ่งปี หลังของปี 2553 | ที่ประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 | 91,920 | 7.66 | 27 พฤษภาคม 2554 |
| เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับ ปี 2554 | ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2554 เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2554 (มูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท) | 79,200 | 0.66 | 19 ตุลาคม 2554 |
| รวม | | 171,120 | | |
| ปี 2553 | | | | |
| เงินปันผลสำหรับงวดครึ่งปี หลังของปี 2552 | ที่ประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2553 | 86,520 | 7.21 | 27 พฤษภาคม 2553 |
| เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับ ปี 2553 | ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2553 เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2553 | 64,680 | 5.39 | 14 ตุลาคม 2553 |
| รวม | | 151,200 | | |

29. การระบุพันธและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ และบริษัทร่วมมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังนี้

29.1 ภาระผูกพันเกี่ยวข้องกับรายการจ่ายฝ่ายทุน

บริษัทฯ

- ก) บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างโรงงานแห่งที่ 2 ซึ่งยังไม่แล้วเสร็จและสัญญาซื้อขายและจ้างประกอบเครื่องจักรเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 29.6 ล้านบาท
- ข) บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาจ้างที่ปรึกษาเพื่อพัฒนาระบบสารสนเทศเป็นจำนวนเงินประมาณ 5.2 ล้านบาท

บริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทร่วมมีภาระผูกพันเกี่ยวข้องกับรายการจ่ายฝ่ายทุนตามสัญญาซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เพื่อใช้ในการผลิต ซึ่งมีกำหนดส่งมอบระหว่างเดือนมกราคมถึงเดือนพฤษภาคม 2555 จำนวนเงินประมาณ 7.0 ล้านบาท และ 624.1 ล้านบาท ตามลำดับ และกิจการร่วมค้าของบริษัทร่วมมีภาระผูกพันเกี่ยวข้องกับรายการจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 2.7 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับการตกแต่งภายในร้านอาหารและการพัฒนาซอฟต์แวร์

29.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯ

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าพื้นที่และบริการของสำนักงานใหญ่และสัญญาเช่ากรรมสิทธิ์เครื่องหมายการค้ากับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งอายุสัญญา มีระยะเวลา 3 ปี สัญญาเช่าที่พักและสัญญาจ้างรักษาความปลอดภัย ซึ่งอายุสัญญา มีระยะเวลาดังแต่ 1 เดือนถึง 12 เดือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้และบริการต่างๆ ดังนี้

| จ่ายชำระภายใน | ล้านบาท |
|---------------|---------|
| ภายใน 1 ปี | 2.2 |
| 1 ถึง 3 ปี | 0.7 |

บริษัทร่วม

บริษัทร่วมได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดิน พื้นที่ในอาคาร และบริการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง อายุสัญญา มีระยะเวลาตั้งแต่ 1 ถึง 15 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทร่วมมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ และบริการต่างๆ ดังนี้

| จ่ายชำระภายใน | ล้านบาท |
|---------------|---------|
| ภายใน 1 ปี | 12.0 |
| 1 ถึง 5 ปี | 10.4 |
| มากกว่า 5 ปี | 0.7 |

29.3 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการระยะยาว

บริษัทร่วม

บริษัทร่วมได้เข้าทำสัญญากับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งในการขอใช้เครื่องหมายการค้า ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีกำหนด 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 19 กรกฎาคม 2544 ถึงวันที่ 18 กรกฎาคม 2545 และสามารถต่ออายุได้โดยอัตโนมัติคราวละ 1 ปี ภายใต้สัญญาดังกล่าวบริษัทร่วมต้องจ่ายค่าสิทธิตามเกณฑ์และอัตราที่ระบุในสัญญา ซึ่งในระหว่างปี 2554 บริษัทร่วมมีค่าสิทธิภายใต้สัญญาดังกล่าวเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.2 ล้านบาท (2553: 0.3 ล้านบาท)

29.4 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาซื้อสินค้าระยะยาว

บริษัทร่วม

บริษัทร่วมมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติเพื่อการผลิตเป็นระยะเวลา 5 - 7 ปี ภายใต้สัญญาดังกล่าว บริษัทร่วมมีข้อผูกพันที่จะต้องสั่งซื้อก๊าซธรรมชาติขั้นต่ำตามปริมาณที่ระบุในสัญญาดังนี้

| ลำดับที่ | ระยะเวลาสัญญา (ปี) | วันที่สิ้นสุดสัญญา | ปริมาณการสั่งซื้อก๊าซเฉลี่ย (ล้านบิตู) |
|----------|-----------------------|--------------------|---|
| 1 | 7 | 30 พฤศจิกายน 2556 | 9,200 ต่อปี |
| 2 | 5 | 31 พฤษภาคม 2557 | 175 ต่อวัน |
| 3 | 7 | 30 พฤศจิกายน 2560 | 39,273 ต่อปี |

29.5 ภาระผูกพันเกี่ยวกับเงินลงทุนระยะยาวอื่น

บริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทร่วมมีภาระผูกพันอันเนื่องมาจากส่วนที่ยังไม่เรียกชำระของเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เพอร์ซิเดนซ์-ฟลาวมิลล์ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 45 ล้านบาท

29.6 การค้าประกัน

บริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัท มีค่าธรรมเนียมที่จะต้องจ่ายให้แก่สาขาในประเทศของธนาคารต่างประเทศแห่งหนึ่ง เพื่อให้ธนาคารดังกล่าวค้าประกันการเป็นผู้นำเข้าและส่งออกระดับบัตรทองจำนวนเงิน 2 ล้านบาท

บริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทร่วมมีหนังสือค้าประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทร่วมเหลืออยู่เป็นจำนวน 20.6 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทร่วม ซึ่งประกอบด้วยหนังสือค้าประกันเพื่อการปฏิบัติตามสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติจำนวน 4.4 ล้านบาท เพื่อค้าประกันการใช้ไฟฟ้าจำนวน 16.1 ล้านบาท และอื่นๆ 0.1 ล้านบาท

29.7 คดีฟ้องร้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีคดีซึ่งบริษัทร่วมถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายเกี่ยวกับอุบัติเหตุบนท้องถนนเป็นจำนวนเงิน 30 ล้านบาท ปัจจุบันคดีดังกล่าวยังอยู่ระหว่างการนัดสืบพยานโจทก์และพยานจำเลย ซึ่งบริษัทร่วมได้ทำประกันครอบคลุมความเสียหายไว้บางส่วนแล้ว และฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมเชื่อว่าจะไม่มีผลเสียหายที่เป็นสาระสำคัญเกิดขึ้นจากผลของเรื่องดังกล่าว ดังนั้นจึงไม่มีการตั้งสำรองหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นไว้ในบัญชี

30. เครื่องมือทางการเงิน

30.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 "การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน" ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า เงินลงทุน เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้า

และเจ้าหนี้อื่น บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มั่นนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสมและบริษัทฯ ได้ทำสัญญาประกันการส่งออกบางส่วนกับธนาคาร ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีลูกค้าจำนวนน้อยรายทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของลูกหนี้ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของ

ลูกหนี้การค้าที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร เงินลงทุนระยะยาวอื่นและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่มีดอกเบี้ย บริษัทฯ มิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

| | อัตราดอกเบี้ยคงที่ | | อัตราดอกเบี้ย | ไม่มีอัตราดอกเบี้ย | รวม | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี) | |
|--|--------------------|-----------------|-----------------------|--------------------|----------|-----------------------------|------------|
| | ภายใน 1 ปี | มากกว่า 1 ถึง 5 | ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด | | | อัตราลอยตัว | อัตราคงที่ |
| | (ล้านบาท) | | | | | | |
| สินทรัพย์ทางการเงิน | | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 14.88 | - | 0.17 | 0.18 | 15.23 | 0.25 - 0.75 | 2.90 |
| ลูกหนี้การค้า | - | - | - | 222.70 | 222.70 | - | - |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย | - | - | - | 1,190.48 | 1,190.48 | - | - |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | - | 3.35 | - | - | 3.35 | - | 2.53 |
| | 14.88 | 3.35 | 0.17 | 1,413.36 | 1,431.76 | - | - |
| หนี้สินทางการเงิน | | | | | | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | - | - | 67.20 | - | 67.20 | 3.75-MOR | - |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | - | - | - | 129.20 | 129.20 | - | - |
| | - | - | 67.20 | 129.20 | 196.40 | | |

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับการขายสินค้า การรับชำระค่าสินค้าและการซื้อเครื่องจักรเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปีเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

| สกุลเงิน | สินทรัพย์ทางการเงิน | หนี้สินทางการเงิน | อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | |
|--------------------|--------------------------------|-------------------|--|----------|
| | (พัน) | (พัน) | อัตราซื้อ | อัตราขาย |
| | (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ) | | | |
| เหรียญสหรัฐอเมริกา | 2,313 | - | 31.4525 | - |
| ดอลลาร์สิงคโปร์ | 223 | - | 24.0790 | - |
| ยูโร | - | 80 | - | 41.3397 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

| สกุลเงิน | จำนวนที่ขาย (พัน) | อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา ของจำนวนที่ขาย (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ) | วันครบกำหนดตามสัญญา |
|--------------------|----------------------|---|----------------------------|
| เหรียญสหรัฐอเมริกา | 869 | 30.82 - 31.66 | 31 มกราคม - 30 มีนาคม 2555 |

30.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะที่ยังมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุดหรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

31. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ บริหารจัดการสถานะของทุนโดยใช้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt-to-Equity Ratio) ตามงบแสดงฐานะการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.11:1 (2553: 0.08:1) และ 0.17:1 (2553: 0.11:1) ตามลำดับ

32. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเกี่ยวกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 2 และผลจากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงมาถือปฏิบัติตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 3 บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปัจจุบัน โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้

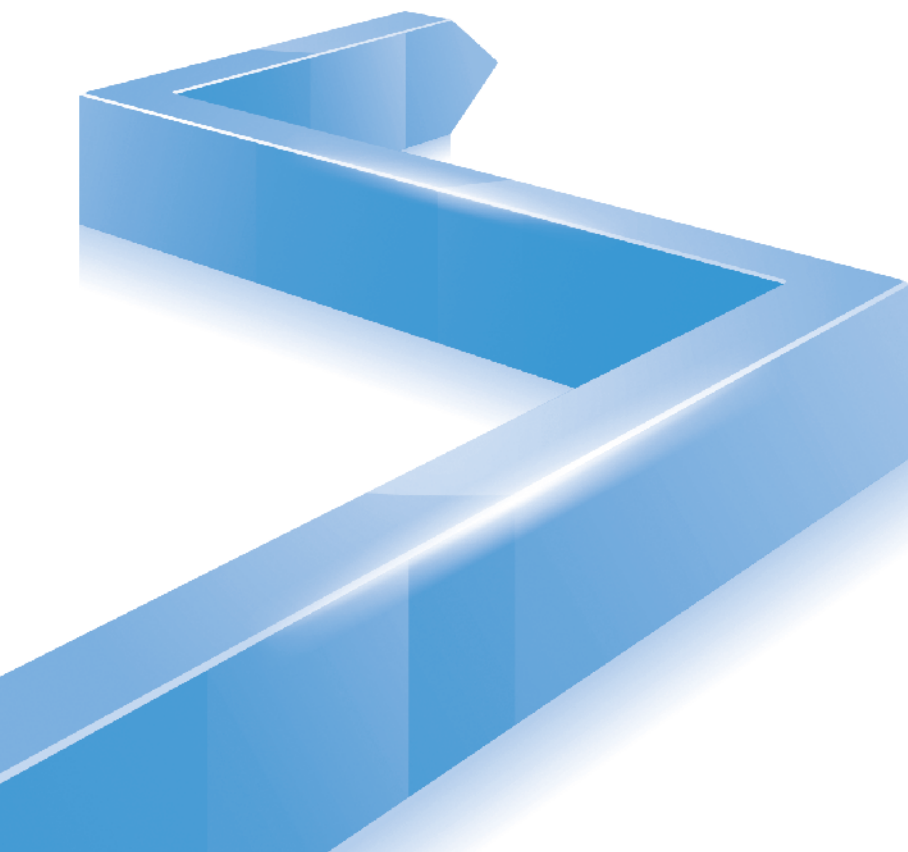
33. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555

President Rice Products Public Company Limited

Report and financial statements

31 December 2011 and 2010



Report of Independent Auditor

To the Shareholders of President Rice Products Public Company Limited

I have audited the accompanying statements of financial position, in which the equity method is applied, of President Rice Products Public Company Limited as at 31 December 2011 and 2010, the related statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the years then ended, and have also audited the separate financial statements of President Rice Products Public Company Limited for the same periods. These financial statements are the responsibility of the Company's management as to their correctness and the completeness of the presentation. My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audits.

I conducted my audits in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that I plan and perform the audits to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. I believe that my audits provide a reasonable basis for my opinion.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of President Rice Products Public Company Limited as at 31 December 2011 and 2010, the results of its operations and cash flows for the years then ended in accordance with generally accepted accounting principles.

Without qualifying my opinion on the aforementioned financial statements, I draw attention to Note 3 to the financial statements. During the current year, the Company adopted a number of revised and new accounting standards as issued by the Federation of Accounting Professions, and applied them in the preparation and presentation of its financial statements. For the first-time adoption of TAS 19 Employee Benefits, the Company elected to recognise the transitional liability, which exceeds the liability that would have been recognised at the same date under the previous accounting policy, through an adjustment to the beginning balance of retained earnings in the current year.



Kamontip Lertwitworatep
Certified Public Accountant (Thailand) No. 4377

Ernst & Young Office Limited
Bangkok: 14 February 2012

President Rice Products Public Company Limited

Statements of financial position

As at 31 December 2011 and 2010

| (Unit: Baht) | | | | | |
|---|------|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| | Note | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
| | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Assets | | | | | |
| Current assets | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 7 | 15,236,758 | 13,973,752 | 15,236,758 | 13,973,752 |
| Short-term investments | 11 | - | 3,350,000 | - | 3,350,000 |
| Trade accounts receivable | 8, 9 | 222,707,157 | 174,490,546 | 222,707,157 | 174,490,546 |
| Inventories | 10 | 171,410,576 | 113,355,472 | 171,410,576 | 113,355,472 |
| Other current assets | | 5,280,557 | 5,403,382 | 5,280,557 | 5,403,382 |
| Total current assets | | <u>414,635,048</u> | <u>310,573,152</u> | <u>414,635,048</u> | <u>310,573,152</u> |
| Non-current assets | | | | | |
| Investment in associated company | 12 | 1,190,488,000 | 1,021,988,734 | 425,170,000 | 425,170,000 |
| Other long-term investments | 13 | 3,350,000 | - | 3,350,000 | - |
| Investment properties | 14 | 9,200,483 | 9,200,483 | 9,200,483 | 9,200,483 |
| Property, plant and equipment | 15 | 839,228,155 | 836,364,448 | 839,228,155 | 836,364,448 |
| Advances for construction and equipment | | 12,966,507 | 14,241,727 | 12,966,507 | 14,241,727 |
| Intangible assets | 16 | 7,159,731 | 7,270,622 | 7,159,731 | 7,270,622 |
| Other non-current assets | | 243,991 | 316,182 | 243,991 | 316,182 |
| Total non-current assets | | <u>2,062,636,867</u> | <u>1,889,382,196</u> | <u>1,297,318,867</u> | <u>1,292,563,462</u> |
| Total assets | | <u><u>2,477,271,915</u></u> | <u><u>2,199,955,348</u></u> | <u><u>1,711,953,915</u></u> | <u><u>1,603,136,614</u></u> |

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

President Rice Products Public Company Limited

Statements of financial position (continued)

As at 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

| | Note | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
|---|-------|--|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Liabilities and shareholders' equity | | | | | |
| Current liabilities | | | | | |
| Bank overdraft and short-term loans from financial institutions | 17 | 67,204,229 | - | 67,204,229 | - |
| Trade and other payables | 9, 18 | 129,196,166 | 137,262,999 | 129,196,166 | 137,262,999 |
| Income tax payable | | 6,989,296 | 9,502,277 | 6,989,296 | 9,502,277 |
| Other current liabilities | | 8,604,960 | 8,691,602 | 8,604,960 | 8,691,602 |
| Total current liabilities | | <u>211,994,651</u> | <u>155,456,878</u> | <u>211,994,651</u> | <u>155,456,878</u> |
| Non-current liabilities | | | | | |
| Provision for long-term employee benefits | 19 | 34,455,905 | - | 34,455,905 | - |
| Total non-current liabilities | | <u>34,455,905</u> | <u>-</u> | <u>34,455,905</u> | <u>-</u> |
| Total liabilities | | <u>246,450,556</u> | <u>155,456,878</u> | <u>246,450,556</u> | <u>155,456,878</u> |
| Shareholders' equity | | | | | |
| Share capital | 20 | | | | |
| Registered, issued and fully paid-up | | | | | |
| 120,000,000 ordinary shares of Baht 1 each | | | | | |
| (2010: 12,000,000 ordinary shares of Baht 10 each) | | 120,000,000 | 120,000,000 | 120,000,000 | 120,000,000 |
| Share premium | | 100,970,839 | 100,970,839 | 100,970,839 | 100,970,839 |
| Retained earnings | | | | | |
| Appropriated - statutory reserve | 21 | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 | 12,000,000 |
| Unappropriated | | 2,004,816,083 | 1,818,493,194 | 1,232,532,520 | 1,214,708,897 |
| Other components of shareholders' equity | | (6,965,563) | (6,965,563) | - | - |
| Total shareholders' equity | | <u>2,230,821,359</u> | <u>2,044,498,470</u> | <u>1,465,503,359</u> | <u>1,447,679,736</u> |
| Total liabilities and shareholders' equity | | <u>2,477,271,915</u> | <u>2,199,955,348</u> | <u>1,711,953,915</u> | <u>1,603,136,614</u> |

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

President Rice Products Public Company Limited

Statements of comprehensive income

For the years ended 31 December 2011 and 2010

| | | Financial statements in which the equity method is applied | | (Unit: Baht) | |
|---|-------|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| | | Separate financial statements | | | |
| | Note | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Profit or loss | | | | | |
| Revenues | | | | | |
| Sales | 9, 24 | 1,293,446,592 | 1,179,408,116 | 1,293,446,592 | 1,179,408,116 |
| Dividend income from associated company | 12.1 | - | - | 128,807,753 | 102,472,222 |
| Other income | | 13,504,518 | 9,746,297 | 13,504,518 | 9,746,297 |
| Total revenues | | <u>1,306,951,109</u> | <u>1,189,154,413</u> | <u>1,435,758,862</u> | <u>1,291,626,635</u> |
| Expenses | | | | | |
| Cost of sales | 9 | 1,059,638,090 | 960,558,647 | 1,059,638,090 | 960,558,647 |
| Selling expenses | | 29,693,330 | 28,484,690 | 29,693,330 | 28,484,690 |
| Administrative expenses | | 107,980,804 | 102,229,214 | 107,980,804 | 102,229,214 |
| Total expenses | | <u>1,197,312,224</u> | <u>1,091,272,551</u> | <u>1,197,312,224</u> | <u>1,091,272,551</u> |
| Profit before share of income from investment in associated company, finance cost and corporate income tax | | | | | |
| Share of profit from investment in associated company | 12.1 | 309,156,185 | 231,394,518 | - | - |
| Profit before finance cost and corporate income tax | | | | | |
| Finance cost | | (1,321,200) | (421,218) | (1,321,200) | (421,218) |
| Profit before corporate income tax | | <u>417,473,870</u> | <u>328,855,162</u> | <u>237,125,438</u> | <u>199,932,866</u> |
| Corporate income tax | 23 | (11,472,592) | (15,070,995) | (11,472,592) | (15,070,995) |
| Profit for the year | | <u>406,001,278</u> | <u>313,784,167</u> | <u>225,652,846</u> | <u>184,861,871</u> |
| Other comprehensive income | | | | | |
| Other comprehensive income for the year | | - | - | - | - |
| Total comprehensive income for the year | | <u>406,001,278</u> | <u>313,784,167</u> | <u>225,652,846</u> | <u>184,861,871</u> |
| Basic earnings per share | | | | | |
| Profit for the year | 25 | 3.38 | 2.61 | 1.88 | 1.54 |

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

Statements of changes in shareholders' equity

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

Financial statements in which the equity method is applied

| Other components of shareholders' equity | | | | | | | |
|---|------|----------------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|----------------------------|--|
| | Note | Share capital issued and paid up | Share premium | Retained earnings | | Other comprehensive income | Total other components of shareholders' equity |
| | | | | Appropriated-statutory reserve | Unappropriated | | |
| Balance as at 31 December 2009 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,655,909,027 | (32,329) | 1,881,881,974 |
| Decrease in revaluation deficit on other long-term investment | | - | - | - | - | 32,329 | 32,329 |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 313,784,167 | - | 313,784,167 |
| Dividend paid | 28 | - | - | - | (151,200,000) | - | (151,200,000) |
| Balance as at 31 December 2010 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,818,493,194 | - | 2,044,498,470 |
| Balance as at 31 December 2010 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,818,493,194 | - | 2,044,498,470 |
| Cumulative effect of changes in accounting policy for employee benefits | 3 | - | - | - | (48,558,389) | - | (48,558,389) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 406,001,278 | - | 406,001,278 |
| Dividend paid | 28 | - | - | - | (171,120,000) | - | (171,120,000) |
| Balance as at 31 December 2011 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 2,004,816,083 | - | 2,230,821,359 |

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

Statements of changes in shareholders' equity (continued)

For the years ended 31 December 2011 and 2010

| Separate financial statements | | | | | | | (Unit: Baht) |
|--|------|--|------------------|---------------------------------------|---|---|---------------|
| | Note | Share capital issued and paid up | Share premium | Retained earnings | | Other components of shareholders' equity | |
| | | | | Appropriated- statutory reserve | Unappropriated | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | Revaluation deficit on other long-term investment | Total | |
| Balance as at 31 December 2009 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,181,047,026 | (32,329) | 1,413,985,536 |
| Decrease in revaluation deficit on other long-term investment | | - | - | - | - | 32,329 | 32,329 |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 184,861,871 | - | 184,861,871 |
| Dividend paid | 28 | - | - | - | (151,200,000) | - | (151,200,000) |
| Balance as at 31 December 2010 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,214,708,897 | - | 1,447,679,736 |
| Balance as at 31 December 2010 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,214,708,897 | - | 1,447,679,736 |
| Cumulative effect of changes in accounting policy for employee benefits | 3 | - | - | - | (36,709,223) | - | (36,709,223) |
| Total comprehensive income for the year | | - | - | - | 225,652,846 | - | 225,652,846 |
| Dividend paid | 28 | - | - | - | (171,120,000) | - | (171,120,000) |
| Balance as at 31 December 2011 | | 120,000,000 | 100,970,839 | 12,000,000 | 1,232,532,520 | - | 1,465,503,359 |

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

President Rice Products Public Company Limited

Statements of cash flows

For the years ended 31 December 2011 and 2010

(Unit: Baht)

| | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
|--|--|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Cash flows from operating activities | | | | |
| Profit before tax | 417,473,870 | 328,855,162 | 237,125,438 | 199,932,866 |
| Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by (paid from) operating activities: | | | | |
| Depreciation and amortisation | 68,126,475 | 62,244,831 | 68,126,475 | 62,244,831 |
| Reversal of allowance for doubtful accounts | (600,000) | (600,000) | (600,000) | (600,000) |
| Allowance for diminution in inventory value (reversal) | 131,617 | (188,538) | 131,617 | (188,538) |
| Loss on sales of investment in available-for -sales securities | - | 12,046 | - | 12,046 |
| Loss from disposal/write-off of equipment | 757,962 | 8,317 | 757,962 | 8,317 |
| Share of profit from investment in associated company | (309,156,185) | (231,394,518) | - | - |
| Dividend income from associated company | - | - | (128,807,753) | (102,472,222) |
| Provision for long-term employee benefits | 10,344,122 | - | 10,344,122 | - |
| Unrealised gain on exchange | (1,640,660) | (171,317) | (1,640,660) | (171,317) |
| Interest income | (407,356) | (1,450,611) | (407,356) | (1,450,611) |
| Interest expenses | 1,204,109 | 299,843 | 1,204,109 | 299,843 |
| Income from operating activities before changes in operating assets and liabilities | 186,233,954 | 157,615,215 | 186,233,954 | 157,615,215 |
| Operating assets (increase) decrease | | | | |
| Trade accounts receivable | (45,999,657) | (10,372,885) | (45,999,657) | (10,372,885) |
| Inventories | (58,186,721) | (42,595,333) | (58,186,721) | (42,595,333) |
| Other current assets | 135,358 | 7,105,865 | 135,358 | 7,105,865 |
| Other non-current assets | 64,678 | (74,373) | 64,678 | (74,373) |
| Operating liabilities increase (decrease) | | | | |
| Trade and other payables | (6,195,698) | 12,091,235 | (6,195,698) | 12,091,235 |
| Other current liabilities | 416,908 | 1,506,612 | 416,908 | 1,506,612 |
| Provision for long-term employee benefits | (12,597,440) | - | (12,597,440) | - |
| Cash from operating activities | 63,871,382 | 125,276,336 | 63,871,382 | 125,276,336 |
| Cash paid for interest expenses | (1,183,459) | (436,151) | (1,183,459) | (436,151) |
| Cash paid for corporate income tax | (13,985,573) | (19,032,905) | (13,985,573) | (19,032,905) |
| Net cash from operating activities | 48,702,350 | 105,807,280 | 48,702,350 | 105,807,280 |

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

President Rice Products Public Company Limited

Statements of cash flows (continued)

For the years ended 31 December 2011 and 2010

| | (Unit: Baht) | | | |
|--|--|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Cash flows from investing activities | | | | |
| (Increase) decrease in restricted short-term investments | 3,350,000 | (3,350,000) | 3,350,000 | (3,350,000) |
| Dividend received from associated company | 128,807,753 | 102,472,222 | 128,807,753 | 102,472,222 |
| (Increase) decrease in long-term investments | (3,350,000) | 50,000,000 | (3,350,000) | 50,000,000 |
| Cash received from sales of investment in available-for-sales securities | - | 87,899 | - | 87,899 |
| Proceeds from disposal of equipment | 40,000 | 102,804 | 40,000 | 102,804 |
| Cash paid for acquisition of plant, equipment and intangible assets | (73,517,169) | (55,537,641) | (73,517,169) | (55,537,641) |
| (Increase) decrease in advances for construction and equipment | 1,275,220 | (11,950,925) | 1,275,220 | (11,950,925) |
| Interest income | 394,823 | 1,898,298 | 394,823 | 1,898,298 |
| Net cash from investing activities | <u>57,000,627</u> | <u>83,722,657</u> | <u>57,000,627</u> | <u>83,722,657</u> |
| Cash flows from financing activities | | | | |
| Increase (decrease) in short-term loans from financial institutions | 67,204,229 | (35,000,000) | 67,204,229 | (35,000,000) |
| Dividend paid | (171,644,200) | (150,522,693) | (171,644,200) | (150,522,693) |
| Net cash used in financing activities | <u>(104,439,971)</u> | <u>(185,522,693)</u> | <u>(104,439,971)</u> | <u>(185,522,693)</u> |
| Net increase in cash and cash equivalents | 1,263,006 | 4,007,244 | 1,263,006 | 4,007,244 |
| Cash and cash equivalents at beginning of year | 13,973,752 | 9,966,508 | 13,973,752 | 9,966,508 |
| Cash and cash equivalents at end of year (Note 7) | <u>15,236,758</u> | <u>13,973,752</u> | <u>15,236,758</u> | <u>13,973,752</u> |
| Supplementary disclosures of cash flows information | | | | |
| Non-cash transactions from investing activities | | | | |
| Increase (decrease) in accounts payable for acquisition of plant and equipment | (1,847,429) | 10,568,580 | (1,847,429) | 10,568,580 |
| Decrease in revaluation deficit on other long-term investment | - | 32,329 | - | 32,329 |
| Non-cash transaction from financing activities | | | | |
| Increase (decrease) in dividend payable | (524,200) | 677,307 | (524,200) | 677,307 |

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

President Rice Products Public Company Limited

Notes to financial statements

For the years ended 31 December 2011 and 2010

1. General information

President Rice Products Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company’s major shareholder is President Holding Co., Ltd., which was incorporated in Thailand. The Company is principally engaged in the manufacture and sales of semi-instant foods both in local and overseas markets and its registered address is 304 Srinakarin Road, Huamark, Bangkok, Bangkok. The Company has 2 factories, one of which is located at 115, Moo 15, Soi Rai Khun Pen, Song Pol Road, Pakrad, Banpong, Ratchaburi, and the other is located at 158 Moo 15, Pakrad, Banpong, Ratchaburi.

2. Basis of preparation

- 2.1 The financial statements have been prepared in accordance with accounting standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 28 September 2011, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

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

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

- 2.2 The separate financial statements, which present investment in associated company under the cost method, have been prepared solely for the benefit of the public.

3. Adoption of new accounting standards during the year

During the current year, the Company adopted a number of revised and new accounting standards, issued by the Federation of Accounting Professions, as listed below.

Accounting standards:

| | |
|-----------------------|---|
| TAS 1 (revised 2009) | Presentation of Financial Statements |
| TAS 2 (revised 2009) | Inventories |
| TAS 7 (revised 2009) | Statement of Cash Flows |
| TAS 8 (revised 2009) | Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors |
| TAS 10 (revised 2009) | Events after the Reporting Period |
| TAS 11 (revised 2009) | Construction Contracts |
| TAS 16 (revised 2009) | Property, Plant and Equipment |
| TAS 17 (revised 2009) | Leases |
| TAS 18 (revised 2009) | Revenue |
| TAS 19 | Employee Benefits |
| TAS 23 (revised 2009) | Borrowing Costs |
| TAS 24 (revised 2009) | Related Party Disclosures |
| TAS 26 | Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans |
| TAS 27 (revised 2009) | Consolidated and Separate Financial Statements |
| TAS 28 (revised 2009) | Investments in Associates |
| TAS 29 | Financial Reporting in Hyperinflationary Economies |
| TAS 31 (revised 2009) | Interests in Joint Ventures |
| TAS 33 (revised 2009) | Earnings per Share |
| TAS 34 (revised 2009) | Interim Financial Reporting |
| TAS 36 (revised 2009) | Impairment of Assets |
| TAS 37 (revised 2009) | Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets |
| TAS 38 (revised 2009) | Intangible Assets |
| TAS 40 (revised 2009) | Investment Property |

Financial reporting standards:

| | |
|-----------------------|--|
| TFRS 2 | Share-Based Payment |
| TFRS 3 (revised 2009) | Business Combinations |
| TFRS 5 (revised 2009) | Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations |
| TFRS 6 | Exploration for and Evaluation of Mineral Resources |

Financial Reporting Standard Interpretations:

| | |
|----------|--|
| TFRIC 15 | Agreements for the Construction of Real Estate |
|----------|--|

Accounting Standard Interpretations:

| | |
|--------|--|
| SIC 31 | Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services |
|--------|--|

These accounting standards do not have any significant impact on the financial statements, except for the following accounting standard.

TAS 19 Employee Benefits

This accounting standard requires employee benefits to be recognised as expense in the period in which the service is performed by the employee. In particular, an entity has to evaluate and make a provision for post-employment benefits or liabilities arising from other defined benefit plans and other long-term employee benefits using actuarial techniques. The Company previously accounted for such employee benefits when they were incurred.

The Company had changed this accounting policy in the current year and recognised the liability in the transition period through an adjustment to the beginning balance of retained earnings in the current year. The change has the effect of decreasing the beginning balance of retained earnings in the financial statements in which the equity method is applied and in the separate financial statements for the current year by Baht 48.56 million and Baht 36.71 million, respectively, which is separately presented in the statements of changes in shareholders' equity, and has the effect of decreasing the profit in the financial statements in which the equity method is applied and in the separate financial statements for the year ended 31 December 2011 by Baht 14.34 million and Baht 10.34 million, respectively (earnings per share decreased by Baht 0.12 per share and Baht 0.09 per share, respectively).

4. New accounting standards issued during the years not yet effective

The Federation of Accounting Professions issued the following new/revised accounting standards that are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2013.

Accounting standards:

| | |
|-----------------------|--|
| TAS 12 | Income Taxes |
| TAS 20 (revised 2009) | Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance |
| TAS 21 (revised 2009) | The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates |

Accounting Standard Interpretations:

| | |
|--------|---|
| SIC 10 | Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities |
| SIC 21 | Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets |
| SIC 25 | Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders |

The Company's management believes that these accounting standards will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied, except for the following accounting standard.

TAS 12 Income Taxes

This accounting standard requires an entity to identify temporary differences, which are differences between the carrying amount of an asset or liability in the accounting records and its tax base, and to recognize deferred tax assets and liabilities under the stipulated guidelines.

At present, the management is evaluating the impact on the financial statements in the year when this standard is adopted.

5. Significant accounting policies**5.1 Revenue recognition****a) Sales of goods**

Sales of goods are recognised when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer. Sales are the invoiced value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

b) Interest income

Interest income is recognised on an accrual basis based on the effective interest rate.

c) Dividends

Dividends are recognised when the right to receive the dividends is established.

5.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

5.3 Trade accounts receivable

Trade accounts receivable are stated at the net realisable value. Allowance for doubtful accounts is provided for the estimated losses that may be incurred in collection of receivables. The allowance is generally based on collection experience and analysis of debt aging.

5.4 Inventories

Inventories are valued at the lower of cost (first-in, first-out basis) and net realisable value. Cost of finished goods includes direct materials, direct labour and production overhead.

Raw material, packaging and factory supplies are charged to production costs whenever consumed.

Allowance for diminution in inventory value is set up for expired or deteriorated inventories.

5.5 Investments

- Investment in associated company is accounted for in the financial statements in which the equity method is applied using the equity method.
- Investment in associated company is accounted for in the separate financial statements using the cost method.
- Investments in available-for-sale securities are stated at fair value which is based on the latest bid price of the last working day of the year. Changes in the fair value of these securities are recorded as separate items in shareholders' equity, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- Investments in non-marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for loss on diminution in value (if any).
- Investments in debt securities, both due within one year and expected to be held to maturity, are recorded at amortised cost. The premium/discount on debt securities is amortised/accreted by the effective rate method with the amortised/accreted amount presented as an adjustment to the interest income.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in profit or loss.

5.6 Investment properties

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at cost less allowance for loss on impairment (if any).

On disposal of investment properties, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset is recognised in profit or loss in the period when the asset is derecognised.

5.7 Property, plant and equipment and depreciation

Land is stated at cost. Buildings and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for loss on impairment of assets (if any).

Depreciation of plant and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line basis over the following estimated useful lives:

| | | | |
|--|---|-----------|-------|
| Building and structures | - | 20 | years |
| Machinery, equipment and utilities systems | - | 5, 10, 15 | years |
| Furniture, fixtures, and office equipment | - | 5 | years |
| Vehicles | - | 5 | years |

Depreciation is included in determining income and no depreciation is provided on land and assets under construction and installation.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

5.8 Intangible assets and amortisation

Intangible assets, which are computer software, are initially recognised at cost. Following initial recognition, the intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses (if any).

Intangible assets with finite lives are amortised on a systematic basis over the economic useful life and tested for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. The amortisation period and the amortisation method of such intangible assets are reviewed at least at each financial year end. The amortisation

expense is charged to profit or loss.

Amortisation of computer software is calculated by reference to its costs on the straight-line basis over the estimated useful lives of 5 years.

5.9 Goodwill

Goodwill is initially recorded at cost, which equals to the excess of cost of purchase of investment in ordinary share over the fair value of the net assets acquired. If the fair value of the net assets acquired exceeds the cost of purchase of investment in ordinary share, the excess is immediately recognised as gain in profit or loss.

Goodwill is carried at cost less accumulated impairment losses (if any) and is tested for impairment annually and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Where the recoverable amount of the purchase of investment in ordinary shares is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised in profit or loss. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

5.10 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control, or are controlled by, the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include associated companies and individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

5.11 Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the end of reporting period.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

5.12 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of assets whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. The Company also carries out annual impairment reviews in respect of goodwill. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss unless the asset is carried at a revalued amount, in which case the reversal, which exceeds the carrying amount that would have been determined, is treated as a revaluation increase.

5.13 Employee benefits

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

Post-employment benefits and other long-term employee benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans and other long-term employee benefits

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law and other benefit plans for employees with the service years of more than 10 years. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan. In addition, the Company provides other long-term employee benefit plan, namely long service awards.

The obligation under the defined benefit plan and other long-term employee benefit plans is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in profit or loss.

For the first-time adoption of TAS 19 Employee Benefits, the Company elected to recognise the transitional liability, which exceeds the liability that would have been recognised at the same date under the previous accounting policy, through an adjustment to the beginning balance of retained earnings in the current year.

5.14 Operating leases

Leases of assets where a significant portion of the risks and rewards of ownership are retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under operation leases are recognised as expenses to profit or loss over the lease period.

5.15 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

5.16 Income tax

Income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

5.17 Derivatives

Forward exchange contracts

Receivables and payables arising from forward exchange contracts are translated into Baht at the rates of exchange ruling at the end of reporting period. Unrecognised gains and losses from the translation are included in determining income. Premiums or discounts on forward exchange contracts are amortised on a straight-line basis over the contract periods.

6. Significant accounting judgments and estimates

The preparation of financial statements in conformity with generally accepted accounting principles at times requires management to make subjective judgments and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgments and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ from these estimates. Significant judgments and estimates are as follows:

Leases

In determining whether a lease is to be classified as an operating lease or finance lease, the management is required to use judgment regarding whether significant risk and rewards of ownership of the leased asset has been transferred, taking into consideration terms and conditions of the arrangement.

Allowance for doubtful accounts

In determining an allowance for doubtful accounts, the management needs to make judgment and estimates based upon, among other things, past collection history, aging profile of outstanding debts and the prevailing economic condition.

Allowance for diminution in inventory value

In determining an allowance for diminution in inventory value, the management needs to make judgment in estimating loss from expired or deteriorated inventories including the effect from the reduction of the net realisable value of inventories.

Property plant and equipment and depreciation

In determining depreciation of plant and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company's plant and equipment and to review estimated useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, plant and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount.

This requires judgments regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

7. Cash and cash equivalents

| | (Unit: Thousand Baht) | |
|-------------------|-----------------------|---------------|
| | 2011 | 2010 |
| Cash | 170 | 145 |
| Bank deposits | 186 | 2,329 |
| Bills of exchange | 14,881 | 11,500 |
| Total | 15,237 | 13,974 |

As at 31 December 2011, bank deposits in saving accounts and bills of exchange carried interests between 0.75 and 2.90 percent per annum (2010: between 0.125 and 1.750 percent per annum).

8. Trade accounts receivable

The balances of trade accounts receivable as at 31 December 2011 and 2010, aged on the basis of due date, are summarised below.

| | | (Unit: Thousand Baht) | |
|---|--|-----------------------|---------|
| | | 2011 | 2010 |
| Age of receivables | | | |
| <u>Related parties</u> | | | |
| Not yet due | | 6,706 | 108,433 |
| Past due - Less than 3 months | | 811 | 5,626 |
| Total trade accounts receivable - related parties | | 7,517 | 114,059 |
| <u>Unrelated parties</u> | | | |
| Not yet due | | 171,001 | 43,508 |
| Past due | | | |
| - Less than 3 months | | 44,189 | 16,924 |
| - Over 12 months | | 5,387 | 5,987 |
| Total | | 220,577 | 66,419 |
| Less: Allowance for doubtful accounts | | (5,387) | (5,987) |
| Total trade accounts receivable - unrelated parties - net | | 215,190 | 60,432 |
| Total trade accounts receivable - net | | 222,707 | 174,491 |

9. Related party transactions

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

| | | (Unit: Million Baht) | |
|---|-----|----------------------|---|
| | | 2011 | 2010 |
| <u>Transactions with related parties</u> | | | |
| Sales of goods | 211 | 799 | Mostly agreed price with average margin being agreed rate |
| Purchases of goods and raw materials | 332 | 306 | Price is agreed periodically, with reference to purchase volume or market price |
| Other expenses | 8 | 9 | Price as stipulated in the agreement and agreed price |

As at 31 December 2011 and 2010, the balances of the accounts between the Company and those related parties are as follows:

| | | (Unit: Thousand Baht) | |
|---|--|-----------------------|---------|
| | | 2011 | 2010 |
| <u>Trade accounts receivable - related parties</u> | | | |
| Saha Pathanapibul Public Co., Ltd. | Common shareholders and directors | - | 106,018 |
| Thai President Foods Public Co., Ltd. | Hold 1 percent interest in the Company and has common shareholders and directors | 7,517 | 6,786 |
| Nissin Foods (Thailand) Co., Ltd. | Common shareholders and directors | - | 725 |
| Chokchaipibul Co., Ltd. | Common shareholders and directors | - | 530 |
| Total trade accounts receivable - related parties | | 7,517 | 114,059 |

(Unit: Thousand Baht)

| | Relationship | 2011 | 2010 |
|---|--|---------------|---------------|
| Trade and other payables - related parties | | | |
| Thai President Foods Public Co., Ltd. | Hold 1 percent interest in the Company and has common shareholders and directors | 35,662 | 37,041 |
| Dai-ichi Packaging Co., Ltd. | Common shareholders and directors | 13,730 | 9,777 |
| Kewpai (Thailand) Co., Ltd. | Common shareholders | - | 1,115 |
| Thai Anbao Paper Products Co., Ltd. | Common shareholders and directors | 2,463 | 841 |
| Sriracha Transport Co., Ltd. | Common shareholders and directors | - | 471 |
| President Interfood Co., Ltd. | Common shareholders and directors | 665 | 409 |
| Kingfood Enterprise Co., Ltd. | Common shareholders and directors | - | 38 |
| Total trade and other payables - related parties | | 52,520 | 49,692 |

Directors and management's benefits

During the year ended 31 December 2011 and 2010, the Company had employee benefit expenses payable to its directors and management as below.

(Unit: Million Baht)

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|
| Short-term employee benefits | 27.5 | 29.7 |
| Post-employment benefits and other long-term benefits | 1.8 | - |
| Total | 29.3 | 29.7 |

10. Inventories

(Unit: Thousand Baht)

| | Cost | | Reduce cost to net realisable value | | Inventories - net | |
|------------------|----------------|----------------|--|----------|-------------------|----------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Finished goods | 14,049 | 19,669 | (131) | - | 13,918 | 19,669 |
| Raw materials | 125,073 | 62,861 | - | - | 125,073 | 62,861 |
| Packaging | 29,557 | 25,803 | - | - | 29,557 | 25,803 |
| Factory supplies | 2,862 | 3,284 | - | - | 2,862 | 3,284 |
| Goods in transit | - | 1,738 | - | - | - | 1,738 |
| Total | 171,541 | 113,355 | (131) | - | 171,410 | 113,355 |

11. Short-term investments

As at 31 December 2010, the Company had investments in government bonds which were due in August 2011. During the year, the Company has invested in new government bond, which will be due in November 2013. The Company has classified this investment in debt securities held to maturity as other long-term investment under non-current assets in the statement of financial position as at 31 December 2011. The Company has pledged this investment to guarantee the electricity use as required in the normal course of the Company's business.

12. Investment in associated company**12.1 Details of associated company**

(Unit: Thousand Baht)

| Company's name | Type of business | Country of incorporation | Paid-up capital | Investment | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|----------------------------|-------------|---|------------------|-------------------------------|----------------|
| | | | | Shareholding percentage | | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
| | | | | 2011 (%) | 2010 (%) | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| President Bakery Public Co., Ltd. | Manufacturing and sales of bakery products | Thailand | 450,000 | 37.51 | 37.51 | 1,190,488 | 1,021,989 | 425,170 | 425,170 |
| Total | | | | | | 1,190,488 | 1,021,989 | 425,170 | 425,170 |

(Unit: Thousand Baht)

| Company's name | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
|-----------------------------------|---|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | Share of profit from investment in associated company during the year | | Dividend received during the year | |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| President Bakery Public Co., Ltd. | 309,156 | 231,395 | 128,807 | 102,472 |
| Total | <u>309,156</u> | <u>231,395</u> | <u>128,807</u> | <u>102,472</u> |

As at 31 December 2011, the fair value of investment in the above associated company, calculated based on the closing price of the shares as quoted on the Stock Exchange of Thailand and in proportion to the Company's shareholding, was approximately Baht 6,373 million (2010: Baht 3,798 million).

12.2 Summarised financial information of associated company

Financial information of the associated company is summarised below.

(Unit: Million Baht)

| Company's name | Financial statements in which the equity method is applied | | | | | |
|-----------------------------------|--|------|--------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|
| | Paid-up capital as at 31 December | | Total assets as at 31 December | | Total liabilities as at 31 December | |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| President Bakery Public Co., Ltd. | 450 | 450 | 4,320 | 3,765 | 1,159 | 1,053 |

(Unit: Million Baht)

| Company's name | Total revenues for the years ended 31 December | | | | Profit for the years ended 31 December | | | |
|-----------------------------------|--|-------|-------------------------------|-------|--|------|-------------------------------|------|
| | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| President Bakery Public Co., Ltd. | 5,556 | 4,613 | 5,557 | 4,614 | 824 | 617 | 819 | 616 |

13. Other long-term investments

(Unit: Thousand Baht)

| | Investments - cost | |
|--|--------------------|----------|
| | 2011 | 2010 |
| Investment in other company | | |
| Mochumchon Hospital Company Limited | 3,970 | 3,970 |
| Less: Allowance for diminution in value of investment | (3,970) | (3,970) |
| Total investment in other company - net | - | - |
| Investment in debt security held to maturity | | |
| Government bond No. 4 due A.D. 2013 | 3,350 | - |
| Total investment in debt securities held to maturity | 3,350 | - |
| Total other long-term investments - net | <u>3,350</u> | <u>-</u> |

The Company has a commitment in respect of the remaining uncalled portion of the ordinary shares of Mochumchon Hospital Company Limited of Baht 3.97 million. However, such company had registered its dissolution with the Ministry of Commerce on 18 December 2002 and is in the process of liquidation.

14. Investment properties

(Unit: Thousand Baht)

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Land - cost | 11,496 | 11,496 |
| Less: Allowance for impairment | (2,296) | (2,296) |
| Net book value - net | 9,200 | 9,200 |

The fair value of the investment properties as at 31 December 2011 and 2010 amounted to Baht 9 million, which had been determined based on the valuation performed by an independent valuer based on market approach.

15. Property, plant and equipment

(Unit: Thousand Baht)

| | Land | Building and structures | Machinery, equipment and utilities systems | Furniture, fixtures and office equipment | Vehicles | Assets under construction and installation | Total |
|-------------------------------------|--------|-------------------------|--|--|----------|--|-----------|
| Cost | | | | | | | |
| 31 December 2009 | 48,079 | 408,263 | 497,456 | 12,500 | 15,562 | 185,151 | 1,167,011 |
| Additions | - | - | 9,874 | 1,352 | 4,749 | 45,787 | 61,762 |
| Disposals/write-off | - | - | (8,836) | (610) | - | - | (9,446) |
| Transfer in (transfer out) | - | 1,891 | 5,552 | 455 | - | (7,898) | - |
| 31 December 2010 | 48,079 | 410,154 | 504,046 | 13,697 | 20,311 | 223,040 | 1,219,327 |
| Additions | - | 1,397 | 5,903 | 451 | - | 64,792 | 72,543 |
| Disposals/write-off | - | - | (9,160) | (134) | - | - | (9,294) |
| Transfer in (transfer out) | - | 40,287 | 145,344 | - | - | (185,631) | - |
| 31 December 2011 | 48,079 | 451,838 | 646,133 | 14,014 | 20,311 | 102,201 | 1,282,576 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | |
| 31 December 2009 | - | 73,489 | 237,364 | 5,516 | 14,210 | - | 330,579 |
| Depreciation for the year | - | 19,752 | 38,886 | 1,815 | 1,266 | - | 61,719 |
| Depreciation on disposals/write-off | - | - | (8,729) | (606) | - | - | (9,335) |
| 31 December 2010 | - | 93,241 | 267,521 | 6,725 | 15,476 | - | 382,963 |
| Depreciation for the year | - | 20,308 | 43,849 | 2,063 | 1,230 | - | 67,450 |
| Depreciation on disposals/write-off | - | - | (6,937) | (128) | - | - | (7,065) |
| 31 December 2011 | - | 113,549 | 304,433 | 8,660 | 16,706 | - | 443,348 |
| Net book value | | | | | | | |
| 31 December 2010 | 48,079 | 316,913 | 236,525 | 6,972 | 4,835 | 223,040 | 836,364 |
| 31 December 2011 | 48,079 | 338,289 | 341,700 | 5,354 | 3,605 | 102,201 | 839,228 |

Depreciation for the year

| | |
|---|--------|
| 2010 (Baht 56 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses) | 61,719 |
| 2011 (Baht 62 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses) | 67,450 |

As at 31 December 2011, the Company had an outstanding balance of work under construction of its second factory and machinery installation totaling Baht 101 million. This factory has partially operated since the year 2008.

As at 31 December 2011, certain equipment and vehicle items have been fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount before deducting accumulated depreciation of those assets amounted to approximately Baht 178 million (2010: Baht 160 million).

16. Intangible assets

(Unit: Thousand Baht)

| | 2011 | 2010 |
|---|---------|---------|
| Computer software | | |
| Cost - 1 January | 9,692 | 5,348 |
| Additions | 558 | 4,344 |
| Cost - 31 December | 10,250 | 9,692 |
| Less: Accumulated amortisation | (3,090) | (2,421) |
| Net book value | 7,160 | 7,271 |
| Amortisation expenses included in the profit or loss for the year | 669 | 513 |

As at 31 December 2011, the Company had an outstanding balance of computer software under installation totalling Baht 5.5 million (2010: Baht 5.0 million).

17. Bank overdrafts and short-term loans from financial institutions

(Unit: Thousand Baht)

| | Interest rate (percent per annum) | | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------------------|------|--------|------|
| | 2011 | 2010 | | |
| Bank overdrafts | MOR | - | 204 | - |
| Short-term loans from financial institutions | 3.75 | - | 67,000 | - |
| Total | | | 67,204 | - |

18. Trade and other payables

(Unit: Thousand Baht)

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Trade payables - related parties | 51,316 | 48,623 |
| Trade payables - unrelated parties | 44,791 | 52,686 |
| Payables for purchases of assets | 8,738 | 10,586 |
| Accrued expenses - related parties | 1,204 | 1,069 |
| Accrued expenses - unrelated parties | 23,147 | 24,299 |
| Total trade and other payables | 129,196 | 137,263 |

19. Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits as at 31 December 2011, which are compensations on employees' retirement and other long-term benefits, was as follows:

(Unit: Thousand Baht)

| | Provision for employee retirement benefits | Other long-term employee benefits | Total |
|---|---|--------------------------------------|----------|
| Cumulative effect of change in accounting policy for employee benefits adjusted against beginning balance of retained earnings (Note 3) | 26,428 | 10,281 | 36,709 |
| Current service cost | 3,672 | 5,387 | 9,059 |
| Interest cost | 925 | 360 | 1,285 |
| Benefits paid during the year | (7,184) | (5,413) | (12,597) |
| Balance at end of year | 23,841 | 10,615 | 34,456 |

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss for the year ended 31 December 2011 amounted to Baht 10.3 million.

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

| | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| | (% per annum) | (% per annum) |
| Discount rate | 3.50 | 3.50 |
| Future salary increase rate | 2 - 5 | 2 - 5 |
| Staff turnover rate (depending on age and categories of employees) | 7 - 47 | 7 - 47 |

20. Share capital

The Company

On 28 April 2011, the Annual General Meeting of the Company's shareholders No. 1/2011 passed a resolution approving the change of par value of the Company's shares, from Baht 10 per share to Baht 1 per share, resulting in the increase of ordinary shares from 12 million shares to 120 million shares. The Company registered the change in the par value of its ordinary shares with the Ministry of Commerce on 12 May 2011.

Associated company

On 28 April 2011, the Annual General Meeting of the associated company's shareholders passed a resolution approving the change of par value of the associated company's shares from Baht 10 per share to Baht 1 per share, resulting in the increase of ordinary shares from 45 million shares to 450 million shares. The associated company registered the change in the par value of its ordinary shares with the Ministry of Commerce on 12 May 2011.

21. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5 percent of its net profit after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution.

22. Expenses by nature

Significant expenses by nature are as follows:

| | 2011 | 2010 |
|---|-----------------------|---------|
| | (Unit: Thousand Baht) | |
| Raw materials, packaging and finished goods purchased for sale used | 733,276 | 664,847 |
| Changes in inventories of finished goods (increase) decrease | 5,620 | (9,526) |
| Salaries and wages and other employee benefits | 180,950 | 170,200 |
| Fuel and utilities expenses | 95,879 | 94,094 |
| Depreciation and amortisation expenses | 68,126 | 62,245 |
| Export expenses | 14,635 | 13,974 |
| Loss on exchange | - | 1,533 |

23. Corporate income tax

Corporate income tax has been calculated on profit before tax of the non-promoted operations, after adding back allowances and expenses which are disallowable for tax computation purposes.

24. Promotional privileges

The Company has received promotional privileges from the Board of Investment for the manufacture of semi-instant rice noodle, pursuant to the promotion certificate No. 1604/Sor Aor/2531 issued on 24 October 1988, with total capacity of 1,144,000 cartons per annum with the condition that all manufactured products are exported.

Subsequently on 23 November 1994, the Company was approved to change the terms of exporting all manufactured products to overseas to exporting not less than 80% of the total sales, which had been effective as from 5 September 1994.

The remaining significant privileges under this certificate during the year 2011

- Exemption from import duty on raw and essential materials imported for use specifically in producing for export.
- Exemption from import duty on items imported for re-export.

The Company commenced generating revenues from the promotion certificate no 1604/Sor Aor/2531 in July 1990. However, on 26 July 2011, the Company was approved by the Board of Investment to cancel the project pursuant to the promotion certificate No. 1604/Sor Aor/2531.

In addition, the Company has received promotional privileges from the Board of Investment for manufacture of instant foods and semi-instant foods, pursuant to the promotion certificate No. 1042(3)/2548 issued on 18 January 2005. Subject to certain imposed conditions, the privileges are effective as from 10 March 2004 with the capacity of 33,300 tons per annum.

Significant privileges under this certificate

- Exemption from import duty on machinery, manufactured as from 1993, as approved by the Board.
- Exemption from corporate income tax on net income from the promoted operations for a period of eight years, commencing as from the date of first earning operating income.
- Exemption from income tax on dividends received from the promoted operations during the corporate income tax exemption period.
- Exemption from import duty on raw and essential materials imported for use specifically in producing for export for a period of one year as from the date of first import.
- Exemption from import duty on items imported for re-export for a period of one year as from the date of first import.

The Company commenced generating revenues from the promotion certificate No. 1042(3)/2548 in January 2008.

The Company's operating revenues for the years are below shown divided according to promoted and non-promoted operations.

(Unit: Thousand Baht)

| | Promoted operations | | Non-promoted operations | | Total | |
|----------------|---------------------|---------|-------------------------|---------|-----------|-----------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Sales | | | | | | |
| Domestic sales | 478,805 | 241,764 | 367,591 | 552,339 | 846,396 | 794,103 |
| Export sales | 221,349 | 171,920 | 225,702 | 213,385 | 447,051 | 385,305 |
| Total sales | 700,154 | 413,684 | 593,293 | 765,724 | 1,293,447 | 1,179,408 |

25. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the years (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year, after adjusting the number of ordinary shares in proportion to the change in the number of shares as a result of the change in par value from Baht 10 each to Bath 1 each as discussed in Note 20 to the financial statements. The number of ordinary shares is adjusted as if the changes in number of shares and per value had occurred at the beginning of the earliest period reported.

| | For the years ended 31 December | | | |
|--|--|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Financial statements in which the equity method is applied | | Separate financial statements | |
| | 2011 | 2010 (Restated) | 2011 | 2010 (Restated) |
| Profit for the year (Thousand Baht) | 406,001 | 313,784 | 225,653 | 184,862 |
| Number of ordinary shares after reflecting the result of change in par value (Thousand shares) | 120,000 | 120,000 | 120,000 | 120,000 |
| Earnings per share (Baht) | 3.38 | 2.61 | 1.88 | 1.54 |

26. Segment information

The Company's business operations involve a single industry segment, manufacture and sales of semi-instant foods and are carried on in the single geographical area of Thailand. As a result, all of the revenues, operating income and assets reflected in these financial statements pertain to the aforementioned industry segment and geographic area. However, the Company sells its products in both domestic and overseas markets, which could be summarised as follows:

(Unit: Million Baht)

| | For the years ended 31 December | |
|-----------------------------|---------------------------------|-------|
| | 2011 | 2010 |
| Revenue from domestic sales | 846 | 794 |
| Revenue from export sales | 447 | 385 |
| Total revenue from sales | 1,293 | 1,179 |

27. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contribute to the fund monthly at the rate of 3-5 percent of basic salary. The fund, which is managed by TISCO Asset Management Co., Ltd., will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2011, the Company contributed Baht 3.2 million (2010: Baht 3.1 million) to the fund.

28. Dividends

| | Approved by | Total dividends (Thousand) | Dividend per share (Baht) | Payment date |
|---------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Year 2011 | | | | |
| Final dividend for 2010 | Annual General Meeting of the shareholders No. 1/2011 on 28 April 2011 | 91,920 | 7.66 | 27 May 2011 |
| Interim dividend for 2011 | Board of Directors' meeting No. 9/2011 on 20 September 2011 (Par value of Baht 1 per share) | 79,200 | 0.66 | 19 October 2011 |
| Total | | 171,120 | | |
| Year 2010 | | | | |
| Final dividend for 2009 | Annual General Meeting of the shareholders No. 1/2010 on 28 April 2010 | 86,520 | 7.21 | 27 May 2010 |
| Interim dividend for 2010 | Board of Directors' meeting No. 9/2010 on 15 September 2010 | 64,680 | 5.39 | 14 October 2010 |
| Total | | 151,200 | | |

29. Commitments and contingent liabilities

As at 31 December 2011, the Company and its associated company had outstanding commitments and contingent liabilities as follows:

29.1 Capital commitments

The Company

- The Company had total commitments of approximately Baht 29.6 million in respect of outstanding contracts of the construction and an agreement to purchase and pay for assembly of new machinery at its second factory.
- The Company had commitments of approximately Baht 5.2 million in respect of consulting contract for information systems development.

Associated company

As at 31 December 2011, the associated company had capital commitments in respect of procurement agreements for production machinery and equipment of approximately Baht 7.0 million and JPY 624.1 million, respectively, in which the delivery is scheduled between January and May 2012. Moreover, its joint venture had capital commitments of approximately Baht 2.7 million, relating to the restaurant interior decoration and software development.

29.2 Operating lease commitments

The Company

The Company has entered into several lease agreements in respect of the office rental and related services agreements and trademark rental agreement the Company made with a related company, which the terms of the agreements are generally 3 years, and the residence rental and security service with lessors, which the terms of the agreements are generally between 1 and 12 months.

As at 31 December 2011, future minimum lease and related service payments required under these non-cancellable operating lease and service contracts were as follows:

| Payable within: | Million Baht |
|------------------|--------------|
| Less than 1 year | 2.2 |
| 1 to 3 years | 0.7 |

Associated company

The associated company has entered into several lease agreements in respect of the lease of land, office building space and related services. The terms of the agreements are generally between 1 and 15 years.

As at 31 December 2011, future minimum lease and related service payments under these non-cancellable operating lease contracts were as follows:

| Payable within: | Million Baht |
|-------------------|--------------|
| Less than 1 year | 12.0 |
| 1 to 5 years | 10.4 |
| More than 5 years | 0.7 |

29.3 Long-term service commitments

Associated company

The associated company entered into a licensing agreement with an overseas company for a period of 1 year, commencing from 19 July 2001 to 18 July 2002. The agreement is automatically renewed for every 1 year. The associated company is committed to pay license fee on the basis and at the rate as stipulated under the agreement. The fees for the year 2011 amounted to approximately Baht 0.2 million (2010: Baht 0.3 million).

29.4 Long-term purchase commitments

Associated company

The associated company has commitments under natural gas purchase agreement for a period of 5 - 7 years. Under the agreement, the associated company is committed to purchase natural gas at the following minimum quantity at the price stipulated in the agreement.

| No. | Period (Years) | Expiry date | Average minimum purchase quantity (Million BTU) |
|-----|-------------------|------------------|---|
| 1 | 7 | 30 November 2013 | 9,200 per annum |
| 2 | 5 | 31 May 2014 | 175 per day |
| 3 | 7 | 30 November 2017 | 39,273 per annum |

29.5 Other long-term investment commitments

Associated company

As at 31 December 2011, the associated company had commitments in respect of uncalled portion of investment in ordinary shares of President Flour Mills Company Limited of Baht 45 million.

29.6 Guarantees

The Company

As at 31 December 2011, the Company had commitment to pay a guarantee fee to the local branch of a foreign bank for bank guarantee issued by bank to guarantee a gold class importer and exporter in the amount of Baht 2 million.

Associated company

As at 31 December 2011, the associated company had outstanding bank guarantees of approximately Baht 20.6 million issued by the banks on behalf of the associated company in respect of certain performance bonds as required in the normal course of the associated company's business. These included letters of guarantee amounting to Baht 4.4 million to guarantee contractual performance under the natural gas purchase agreement, Baht 16.1 million to guarantee electricity use and Baht 0.1 million among others.

29.7 Litigation

As at 31 December 2011, the associated company was being sued for compensation of approximately Baht 30 million in connection with traffic accident.

At present, the case is in the process of setting appointments to take evidence from the plaintiffs and defendants. The associated company has insurance which partially covers such claims and the management of the associated company believes that the associated company will not suffer any material losses from this litigation. Therefore, the associated company has not set aside provision for this contingent liability in the accounts.

30. Financial instruments

30.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No. 107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, trade accounts receivable, investments, and trade and other payables. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade accounts receivable. The Company manages this risk by adopting appropriate credit control policies and procedures. Furthermore, the Company has entered into a guarantee agreement with a bank for a part of export sales. The Company therefore does not expect to incur material

financial losses. However, the Company is exposed to concentrations of credit risk with respect to trade accounts receivable because it has a small number of customers. The maximum exposure to credit risk is limited to the carrying amounts of trade accounts receivable as stated in the statements of financial position.

Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at banks, other long-term investments and short-term loans. The Company does not use derivatives to manage its interest rate risk. However, since most of the Company's financial assets and liabilities bear floating interest rates or fixed interest rates which are close to the market rate, the interest rate risk is expected to be minimal.

Significant financial assets and liabilities as at 31 December 2011 classified by type of interest rates are summarised in the table below, with those financial assets and liabilities that carry fixed interest rates further classified based on the maturity date, or the repricing date if this occurs before the maturity date.

| | Fixed interest rates | | Floating interest rate | Non-interest bearing | Total | Interest rate (% p.a.) | |
|-----------------------------------|----------------------|-------------|------------------------|----------------------|----------|------------------------|------------|
| | Within 1 year | 1 - 5 years | | | | Floating rate | Fixed rate |
| | (Million Baht) | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Financial assets | | | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 14.88 | - | 0.17 | 0.18 | 15.23 | 0.25 - 0.75 | 2.90 |
| Trade accounts receivable | - | - | - | 222.70 | 222.70 | - | - |
| Investment in associated company | | | | | | | |
| accounted for under equity method | - | - | - | 1,190.48 | 1,190.48 | - | - |
| Other long-term investments | - | 3.35 | - | - | 3.35 | - | 2.53 |
| | 14.88 | 3.35 | 0.17 | 1,413.36 | 1,431.76 | - | - |
| Financial liabilities | | | | | | | |
| Bank overdrafts and short-term | | | | | | | |
| loans from financia institutions | - | - | 67.20 | - | 67.20 | 3.75-MOR | - |
| Trade and other payables | - | - | - | 129.20 | 129.20 | - | - |
| | - | - | 67.20 | 129.20 | 196.40 | | |

Foreign currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk arises mainly from sales, collections and purchases of machinery that are denominated in foreign currencies. The Company seeks to reduce this risk by entering into forward exchange contracts when it considers appropriate. Generally, the forward contracts mature within one year.

The balances of financial assets and liabilities denominated in foreign currencies as at 31 December 2011 are summarised below.

| Foreign currency | Financial assets (Thousand) | Financial liabilities (Thousand) | Average exchange rate as at 31 December 2011 | |
|------------------|--------------------------------|-------------------------------------|--|---------|
| | | | Buying | Selling |
| | | | (Baht per 1 foreign currency unit) | |
| US dollar | 2,313 | - | 31.4525 | - |
| Singapore dollar | 223 | - | 24.0790 | - |
| Japanese yen | - | 80 | - | 41.3397 |

Forward exchange contracts outstanding at 31 December 2011 are summarised below.

| Foreign currency | Sold amount (Thousand) | Contractual exchange rate for amount sold | Contractual maturity date |
|------------------|---------------------------|---|----------------------------|
| | | (Baht per 1 foreign currency unit) | |
| US dollar | 869 | 30.82 - 31.66 | 31 January - 30 March 2012 |

30.2 Fair value of financial instruments

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature and loans bear floating interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in statements of financial position.

A fair value is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instrument or by using an appropriate valuation technique, depending on the nature of the instrument.

31. Capital management

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has an appropriate financial structure and preserves the ability to continue its business as a going concern.

The Company manages its capital position with reference to its debt-to-equity ratio. According to the statement of financial position, in which the equity method is applied, and the separate statement of financial position as at 31 December 2011, the Company's debt-to-equity ratio was 0.11:1 (2010: 0.08:1) and 0.17:1 (2010: 0.11:1), respectively.

32. Reclassification

To comply with the Notification of the Department of Business Development relating to the financial statement presentation as described in Note 2 and as the result of the adoption of revised and new accounting standards as described in Note 3, certain amounts in the financial statements for the year ended 31 December 2010 have been reclassified to conform to the current year's classification, without any effect to the previously reported profit or shareholder's equity.

33. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 14 February 2012.

บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญในปี 2554 มีรายละเอียดได้ดังนี้

The Company has disclosed connected transactions in the Notes to Financial Statements, point 9: Businesses and Connected Transactions. In 2011, significant connected transactions were as follows:



รายการระหว่างกัน Connected transactions

| บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / Conflict of interest person | ลักษณะความสัมพันธ์ / Nature of relationship | ลักษณะรายการที่สำคัญ/ Major Transactions | มูลค่า (ล้านบาท) / Value of connected transactions (million Baht) |
|--|---|---|--|
| บมจ.สหพัฒน์พิบูล (SPC) Saha Pathanapibul Public Co., Ltd. (SPC) | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • ดร.เพ็ญภา ธนสารศิลป์ (ระหว่างเดือนมกราคม-มีนาคม 2554) Common shareholders and director • Dr. Pennapha Dhanasarnsilp (During January-March 2011) | • ตัวแทนจำหน่ายสินค้าในประเทศ Sole Distributor of goods in the country | 167.4 |
| บมจ.ไทยเพรสซิเดนทฟู้ดส์ (TF) Thai President Foods Public Co., Ltd. (TF) | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน ดังนี้ • TF ถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 1.20 Common shareholders and directors, as follows: • TF holds 1.20% of the shares กรรมการร่วมกัน • นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ • ดร.เพ็ญภา ธนสารศิลป์ • นายอภิชาติ ธรรมมโนมัย Common directors • Mr. Pipat Paniangvait • Dr. Pennapha Dhanasarnsilp • Mr. Apichart Thammanomai | • ขายสินค้าสำเร็จรูป Buying/selling finished goods • ซื้อสินค้าสำเร็จรูป และซื้อวัตถุดิบ เข้าอาคาร เพื่อเป็นที่ตั้งสำนักงาน ใหญ่ ชั้น 9 เนื้อที่ 260 ตรม. มี ระยะเวลาสัญญา 3 ปี ตั้งแต่วันที่ 28 กันยายน 2553 ถึงวันที่ 27 กันยายน 2556 • Buying seasoning raw materials Rent for the Headquarters building, with a contract term of three years, from September 28, 2010 to September 27, 2013 | 40.5 246.7 0.90 |
| บจก.ไดอิชิ แพคเกจจิ้ง Dai-ichi Packaging Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ Common shareholders and director • Mr. Pipat Paniangvait | • ซื้อวัสดุและค่าใช้จ่ายแม่พิมพ์ Buying packaging materials and cylinder charges. | 57.4 |
| บจก. เพรสซิเดนทอินเตอร์ฟู้ด President Interfood Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน ดังนี้ • นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ • นายไกรยง ธนยงพิบูล • นายบุญเปี่ยม เอี่ยมรุ่งโรจน์ • นางสดไส หาญชนะ Common shareholders and director • Mr. Pipat Paniangvait • Mr. Kraiyong Tanayongpibul • Mr. Boonpiam Eamroongroj • Mrs. Sodsai Hanchana | • ค่านายหน้า และค่าขนส่ง Commission and shipping costs. | 4.7 |
| บจก. นิสชินฟู้ดส์ (ไทยแลนด์) Nissin Foods (Thailand) Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • ดร.เพ็ญภา ธนสารศิลป์ (ระหว่างเดือนมกราคม-มีนาคม 2554) Common shareholders and director • Dr. Pennapha Dhanasarnsilp (During January-March 2011) | • ขายสินค้า Selling finished goods | 0.6 |

| บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / Conflict of interest person | ลักษณะความสัมพันธ์ / Nature of relationship | ลักษณะรายการที่สำคัญ/ Major Transactions | มูลค่า (ล้านบาท) / Value of connected transactions (million Baht) |
|--|---|---|--|
| บจก.ไทย อันเปา ผลิตภัณฑ์กระดาษ Thai Anbao Paper Products Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • ดร. พจน์ พะเนียงเวทย์ Common shareholders and director • Dr. Pojjanee Paniangvait | • ซื้อวัสดุหีบห่อ Buying packaging materials | 28.6 |
| บจก. คิงส์ฟู้ด เอ็นเตอร์ไพรส์ Kingfood Enterprise Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์ Common shareholders and director • Mr. Pipat Paniangvait | • ซื้อวัตถุดิบ Buying raw materials | 0.2 |
| บจก. ศรีราชาขนส่ง Sriracha Transport Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • ดร. เพ็ญภา ธนสารศิลป์ (ระหว่างเดือนมกราคม-มิถุนายน 2554) Common shareholders and director • Dr. Pennapha Dhanasarnsilp (During January-June 2011) | • ค่าขนส่ง Transportation expenses | 1.8 |
| บจก. โชคชัยพิบูล Chokchaipibul Co., Ltd. | ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันบางส่วน คือ • ดร. เพ็ญภา ธนสารศิลป์ (ระหว่างเดือนมกราคม-มิถุนายน 2554) Common shareholders and director • Dr. Pennapha Dhanasarnsilp (During January-June 2011) | • ขายสินค้า Selling finished goods | 3.0 |

ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน:

รายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว เป็นรายการซึ่งส่วนใหญ่เกี่ยวข้องเนื่องกับการซื้อขายสินค้าและบริการได้ผ่านการพิจารณาจากผู้สอบบัญชี และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ พิจารณาอนุมัติ เพื่อดูแลให้รายการระหว่างกันเป็นไปอย่างยุติธรรม มีนโยบายการกำหนดราคาที่เหมาะสม ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับรายการที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก และไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติในหลักการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 89/12 (1) ให้ฝ่ายจัดการสามารถอนุมัติการทำธุรกรรมดังกล่าว หากธุรกรรมเหล่านั้น มีข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่ธุรกรรมจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในตลาดการดำเนินงาน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง

ขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน: ในการทำรายการระหว่างกัน กรณีที่บริษัทฯ มีรายการซื้อ/ขายสินค้าระหว่างกัน ให้ใช้ราคาเช่นเดียวกับที่คิดกับบุคคลภายนอก กรณีที่ไม่มีราคาดังกล่าว บริษัทฯ จะพิจารณาเปรียบเทียบราคาสินค้าหรือบริการกับราคากายนอกภายใต้เงื่อนไขที่เหมือนกันหรือคล้ายคลึงกัน เพื่อให้มั่นใจว่าราคาดังกล่าวสมเหตุสมผลและเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ

นโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต: คณะกรรมการตรวจสอบและบริษัทฯ จะร่วมกันดูแลรายการระหว่างกันดังกล่าวที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตว่าจะเป็นไปด้วยความสมเหตุสมผลและมีอัตราผลตอบแทนที่ยุติธรรม อย่างไรก็ตามเนื่องจากรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เป็นรายการที่ดำเนินไปตามธุรกิจปกติ ประกอบกับบริษัทฯ มีนโยบายในการทำรายการในธุรกิจที่เสริมซึ่งกันและกัน ดังนั้นรายการระหว่างกันกับบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกันยังมีแนวโน้มที่จะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต โดยบริษัทฯ ยังคงถือความสมเหตุสมผลและคำนึงถึงความเหมาะสมในเงื่อนไขและราคาที่เป็นธรรมเป็นหลักในการพิจารณา

Necessity and reasonability of connected transactions:

The significant connected transactions between the Company, the associated company and related companies as well as related persons were mostly related to purchases of goods and services which have been reviewed by the Auditor and submitted to the Audit Committee for approval. The purpose of the procedure is to ensure that connected transactions were fairly conducted, with prices appropriate and comparable to transactions conducted with outside parties and that there is no siphoning of interest between the Company and the associated company, related companies or related person.

The Board of Directors passed a resolution granting approval in principle for management to enter into such transactions in accordance with the Securities and Exchange Act (No.4) B.E. 2551, Section 89/12 (1), provided that the transactions have business terms and conditions similar to what a reasonable person would have with the general parties to an agreement under the same circumstances, using trading bargaining power without the influence of the status of Director, executive or related person.

The procedure for approval of connected transactions:

In entering into connected transactions between companies, in case of buying/selling, prices charged to outsiders shall be used. In cases where there are no such prices, the Company will compare the prices of goods or services with outside prices under the same or similar condition, to ensure that the prices are reasonable and are for the Company's maximum benefits.

The policy for entering into connected transactions in the future:

The Audit Committee and the Company will see to it that connected transactions that may arise in the future are reasonable and yield fair returns. However, most connected transactions are part of the normal business and the Company has a policy to enter into transactions in businesses that compliment each other. Therefore, connected transactions between related companies are likely to continue in the future, and the Company will continue to adhere to reasonableness, using appropriateness of the conditions and fair prices as the basis for consideration.



การกระจายการถือหุ้นตามประเภทของบุคคลที่ถือ

Type of Shareholders



ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 / As of December 30, 2011

| ประเภท/Type | 2554/2011 | | | 2553/2010 | | |
|---|---------------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------------|---------------------------|--------------|
| | จำนวนราย No. of Shareholders | จำนวนหุ้น No. of Share | % | จำนวนราย No. of Shareholders | จำนวนหุ้น No. of Share | % |
| นิติบุคคล/Juristic Persons | | | | | | |
| สัญชาติไทย/Thai | 13 | 76,779,070 | 63.98 | 12 | 7,571,352 | 63.09 |
| สัญชาติต่างด้าว/Foreigners | 1 | 7,532,700 | 6.28 | 1 | 845,700 | 7.05 |
| รวม/Total | 14 | 84,311,770 | 70.26 | 13 | 8,417,052 | 70.14 |
| บุคคลธรรมดา/ Private Individuals | | | | | | |
| สัญชาติไทย/Thai | 192 | 35,544,250 | 29.62 | 201 | 3,568,550 | 29.74 |
| สัญชาติต่างด้าว/Foreigners | 3 | 143,980 | 0.12 | 3 | 14,398 | 0.12 |
| รวม/Total | 195 | 35,688,230 | 29.74 | 204 | 3,582,948 | 29.86 |
| ยอดรวมทั้งสิ้น/Grand Total | 209 | 120,000,000 | 100.0 | 217 | 12,000,000 | 100.0 |

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น (Par Value) จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นเมื่อ 12 พฤษภาคม 2554
The par value of 10 Baht per share was changed to 1 Baht per share. The change was registered on May 12, 2011.



กลุ่มผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก

Top 10 of Stockholders

| กลุ่มผู้ถือหุ้น/Group of Shareholders | จำนวนหุ้น/ No. of Share | ร้อยละ (%) |
|---|----------------------------|---------------|
| บริษัท เพริชเคนทีโฮลดิ้ง จำกัด / President Holding Company Limited | 39,069,600 | 32.56 |
| กลุ่มพะเนียงเวทย์ / Paniangvait Group | 19,622,700 | 16.35 |
| กลุ่มพูนศักดิ์อุดมสิน / Punsakudomsin Group | 8,658,200 | 7.22 |
| กลุ่มตติยกิจ / Tatiyakavee Group | 8,165,000 | 6.80 |
| กลุ่มธนยงพิบูล / Tanayongpibul Group | 3,610,650 | 3.01 |
| บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) / Saha Pathana Inter Holding PLC. | 3,600,000 | 3.00 |
| กลุ่มโอสถานุเคราะห์ / Osathanugrah Group | 2,954,000 | 2.46 |
| มิสเตอร์ รูดี้ เคมอน / Mr.Kenneth Rudy Kamon | 2,215,000 | 1.85 |
| มิสเตอร์ปีเตอร์ อีริค เดนิส / Mr.Peter Eric Denis | 1,782,000 | 1.49 |
| กลุ่มไกรฤกษ์ / Krailerk Group | 1,525,000 | 1.70 |
| อื่นๆ / Other | 28,797,850 | 24.00 |
| รวม / Total | 120,000,000 | 100.00 |

สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันปิดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งสุดท้ายเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2554
Shareholding structure on the closing date of the share registration book as of October 19, 2011



การถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในบริษัท

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554

Company shareholder's Equity of Directors and management
as of December 30, 2011

| ลำดับ/No. | ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ - กรรมการ / Shareholders - Directors | | | | จำนวนหุ้น No. of Share | สัดส่วนการถือหุ้น (%) Shareholding (%) |
|---|--|------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|---|
| 1 | นายพิพัฒ | พะเนียงเวทย์ | Mr. Pipat | Paniangvait | 14,717,770 | 12.26 |
| 2 | นายไกรยง | ธนายงพิบูล | Mr. Kraiyong | Tanayongpibul | 1,810,650 | 1.51 |
| 3 | นายบุญเปี่ยม | เอี่ยมรุ่งโรจน์ | Mr. Boonpiam | Eamroongroj | 726,100 | 0.61 |
| 4 | นางสาวหทัยรัตน์ | กว้างจิตต์อารีย์ | Ms.Hatairat | Kwangchit-Aree | 96,000 | 0.08 |
| 5 | นางสดใส | หาญชนะ | Mrs. Sodsai | Hanchana | 94,000 | 0.08 |
| 6 | นายอภิชาติ | ธรรมมโนมัย | Mr. Apichart | Thammanomai | 2,000 | 0.002 |
| 7 | ดร.เพ็ญภา | ธนาสารศิลป์ | Dr.Pennapha | Dhanasarnsilp | 19,980 | 0.02 |
| 8 | พลโท พิศาล | เทพสิทธิ์ | Lt.Gen. Phisal | Thepsithar | - | - |
| 9 | นายแพทย์สุรพจน์ | สุวรรณพานิช | Dr.Surapoch | Suwonpanich | - | - |
| 10 | ดร.พจน์ | พะเนียงเวทย์ | Dr. Pojjanee | Paniangvait | 25,000 | 0.02 |
| 11 | รศ.สายสนม | ประดิษฐ์ดวง | Assoc. Prof. Saisanom | Praditdoug | - | - |
| 12 | นายไชยรัตน์ | เดชไกรศักดิ์ | Mr.Chairat | Dejkraisak | - | - |
| รวม / Total | | | | | 17,491,500 | 14.58 |
| ลำดับ/No. | ผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ - ผู้บริหาร / Shareholders - Management | | | | | |
| 1 | นายसनาน | ศรีทอง | Mr.Sanan | Sritong | 4,000 | 0.003 |
| 2 | นายกองศักดิ์ | ผลพุกษา | Mr.Kongsak | Pholpluksa | 17,000 | 0.01 |
| 3 | นางสาวณัฐกฤตา | ยอดวสิน | Ms.Nattakitta | Yodvasin | 27,980 | 0.02 |
| 4 | นายเกียรติชัย | ถวัลย์วิชิต | Mr.Kiettichai | Thawanyawitchajit | - | - |
| 5 | นายธนบัตร | ประดิษฐ์ | Mr.Thanabat | Pradit | - | - |
| 6 | นางสาวทิพย์วัลย์ | เลี้ยงบุญเลิศชัย | Ms.Tippawan | Liangboonlertchai | - | - |
| รวม / Total | | | | | 48,980 | 0.04 |
| รวมการถือหุ้นของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร / Total Shareholder's Equity of Directors and management | | | | | 17,540,480 | 14.62 |



รายละเอียดคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

Board of Directors and Management Profile as of December 31, 2011

นายพิพัฒน์ พะเนียงเวทย์
ประธานกรรมการ
อายุ 72 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขา Education Science Quanzhou Physical Culture institut สาธารณรัฐประชาชนจีน
- หลักสูตร Stanford Executive Program at Stanford University California, USA.
- จบการศึกษาหลักสูตร ป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 2 สถาบันวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 14,717,770 หุ้น / 12.26%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- เป็นบิดาของกรรมการลำดับที่ 11 (ดร.พจน์ พะเนียงเวทย์)

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ไทยเพรซิเดนทรีฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) ผลิต และจำหน่ายขนมกึ่งสำเร็จรูป และขนมปังกรอบ
- 2550-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรี เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน) ผลิต และจำหน่ายขนมปังและเบเกอรี่
- 2550-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรีอินเตอร์ฟู๊ด จำกัด ตัวแทนนายหน้า
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรี โฮลดิ้ง จำกัด ธุรกิจเช่าซื้อสินทรัพย์
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไทย-เมียนมาร์ ซัคเซส เวนเจอร์ จำกัด ธุรกิจลงทุน
- 2550-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ไดอิชิ แพคเกจจิ้ง จำกัด ผลิต และจำหน่ายบรรจุภัณฑ์
- 2550-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ชันโกแมชชีนเนอรี่ (ประเทศไทย) จำกัด ธุรกิจประกอบเครื่องบรรจุภัณฑ์ ประเภทผงอัดโนมิตี
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ธุรกิจการลงทุน
- ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ บริษัท นอร์ทเทิร์น เทคโนโลยี จำกัด ธุรกิจผลิตเครื่องจักรบรรจุของ
- ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท ไทย โอ.พี.พี จำกัด (มหาชน) ธุรกิจบรรจุภัณฑ์พลาสติก

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Master's Degree in Business Administration, Thammasat University
- Bachelor's Degree in Education Science.
Quanzhou Physical Culture institute People's Republic of China
- Stanford Executive Program at Stanford University California, USA.
- Graduated from National Defence Collage, class 2
National Defence Collage of Thailand
- Director Certification Program

Shareholding (No. of shares)

- 14,717,770 / 12.26%

Relationship with Director

- As the father of director No.11 (Dr.Pojjanee Paniangvait)

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Chairman, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Vice President and Chief Executive Officer, Thai President Foods Plc.
Manufacturer and distributor of instant noodles, and biscuits
- 2007 - Present Chairman, President Bakery Plc.
Manufacturer and distributor of bread and bakery products
- 2007 - Present Deputy Chairman, President Inter Foods Co., Ltd.
Export Agency
- 2007 - Present Director, President Holding Co., Ltd.
Leasing and purchasing of assets.
- 2007 - Present Director, Thai-Myanmar Success Venture Co., Ltd.
Investment
- 2007 - Present Chairman, Dai-Ichi Packaging Co., Ltd.
Manufacture and distributor of packaging
- 2007 - Present Chairman, Sungo Machinery (Thailand) Co., Ltd.
Packing Automatic Machine
- 2007 - Present Director, Saha Pathana Inter-Holding Plc.
Investment
- Present Deputy Chairman, Northern Technology Co., Ltd.
Manufacturer of packing machinery
- Present Chairman, Thai O.P.P Plc.
Manufacturer and distributor of packaging

Mr. Pipat Paniangvait
Chairman
Age 72 years old

นายไกรยง อนุญพิบูล
รองประธานกรรมการ
อายุ 71 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาตรี พิลิกส์ มหาวิทยาลัยจางชาน
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 1,810,650 หุ้น / 1.51%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ, บริษัท เพรซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพรซิเดนทีอินเตอร์ฟู้ด จำกัด
ตัวแทนนายหน้า

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- BSC, (Physics) Chung San University, China
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- 1,810,650 / 1.51%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Vice Chairman, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Director, President Inter Foods Co., Ltd.
Export Agency

Mr. Kraiyong Tanayongpibul
Vice Chairman
Age 71 years

นายบุญเปี่ยม เอี่ยมรุ่งโรจน์

กรรมการผู้จัดการ
กรรมการสรรหาและ
กำหนดค่าตอบแทน
อายุ 60 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 726,100 หุ้น / 0.60%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ
- 2552-ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพอร์ซิเดนที เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายขนมปังและเบเกอรี่
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพอร์ซิเดนทีอินเตอร์ฟู้ด จำกัด
ตัวแทนจำหน่าย

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Master's Degree in Business Administration, Thammasat University
- Bachelor Degree in Machanic Engineering Chulalongkorn University
- Director Certification Program

Shareholding (No. of shares)

- 726,100 / 0.60%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Managing Director
- 2009 - Present Nomination and Remuneration Committee, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Director, President Bakery Plc.
Manufacturer and distributor of bread and bakery products
- 2007 - Present Director, President Inter Foods Co., Ltd.
Export Agency

Mr. Boonpiam Eamroongroj
Managing Director
Nomination and
Remuneration Committee
Age 60 years

นางสดไส ทาญชนะ
กรรมการบริหาร
ผู้จัดการการตลาด
อายุ 52 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขาเทคโนโลยีทางอาหารและชีวภาพ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 94,000 หุ้น / 0.08%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรีอินเตอร์ฟู้ด จำกัด
ตัวแทนจำหน่าย

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Master in Marketing, Thammasart University
- Bachelor of Science (Food Science and Biotechnology) Chulalongkorn University
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- 94,000 / 0.08%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Executive Director, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Director, President Inter Foods Co., Ltd.
Export Agency

Mrs. Sodsai Hanchana
Executive Director
Marketing Manager
Age 52 years

นางสาวทกยรัตน์ กว้างจิตต์อารีย์
กรรมการบริหาร
ผู้จัดการบริหาร
รักษาการผู้จัดการโรงงาน
อายุ 53 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 96,000 หุ้น / 0.08%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการบริหาร บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- EX-MBA The National Institute of Development Administration
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- 96,000 / 0.08%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Executive Director, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.

Ms.Hatairat Kwangchit - Aree
Executive Director
Executive Manager
Acting Factory Manager
Age 53 years

นายอภิชาติ ธรรมบโนมัย
กสมการ
อายุ 62 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง
- Mini MBA สาขาการบริหาร มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program ปี 2548
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program ปี 2546

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 2,000 หุ้น / 0.0017%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการผู้อำนวยการ บริษัท เพรซิเดนทรี เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายขนมปังและเบเกอรี่
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไทยเพรซิเดนทรีฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายขนมกึ่งสำเร็จรูป และขนมปังกรอบ
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เค้กแอนด์เบเกอรี่ จำกัด
ผลิต และจำหน่ายขนมปังและเบเกอรี่แบบโฮมเมด
- 2554-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรีฟลาวมิลล์ จำกัด
ผลิต และจำหน่ายสินค้าจำพวกแป้ง

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Bachelor's Degree in Political Science, Ramkhamhaeng University
- Mini MBA in Management, Thammasat University
- Director Certification Program 2005
- Director Accreditation Program 2003

Shareholding (No. of shares)

- 2,000 / 0.0017%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Director, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Managing Director, President Bakery Plc.
Manufacturer and distributor of bread and bakery products
- 2007 - Present Director, Thai President Foods Plc.
Manufacturer and distributor of instant noodles and biscuits
- 2007 - Present Director, Cake and Bakery Co., Ltd.
Manufacturer and distributor of homemade bread and bakery products
- 2011 - Present Director, President Flour Mills Co., Ltd.
Manufacture of wheat flour

Mr.Apichart Thammanomai
Director
Age 62 years

ดร.เพ็ญภา ธนาสารศิลป์
กสรมการ
อายุ 57 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาเอก คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยโนวาเซ้าท์อีสต์เทิร์น สหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 19,980 หุ้น / 0.017%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. เพอร์ซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บมจ.ไทยเพอร์ซิเดนทรีฟู๊ดส์
ผลิตและจำหน่ายบะหมี่กึ่งสำเร็จรูป
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. ไอ.ซี.ซี อินเทอร์เน็ตชั่นแนล
ตัวแทนจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บจก.ไทยคิวพี
ผลิตอาหารสำเร็จรูป
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บจก.ไทช์ฟู๊ดส์
ผลิตและจำหน่ายน้ำผลไม้
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บจก.ไทย บุนกะ แพชั่น
สถานศึกษาเปิดสอนออกแบบเสื้อผ้า เครื่องแต่งกาย เครื่องประดับ
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บจก. 4 พีเพิลฟู๊ดส์
จำหน่ายบะหมี่กึ่งสำเร็จรูปภายในและภายนอกประเทศ
- ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจก. เพนส์ มาร์เก็ตติ้ง แอนด์ ดิสทริบิวชั่น
จัดจำหน่ายสินค้าอุปโภค - บริโภค

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Doctoral of Business Administration, Nova Southeastern University, U.S.A.
- MBA, Thammasart University
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- 19,980 / 0.017%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Director, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Director, Thai President Foods Plc.
Manufacturer and distributor of instant noodles, and biscuits
- 2007 - Present Director, I.C.C. International Plc.
Distributor of consumer products
- 2007 - Present Director, Thaiqp Co., Ltd.
Food Processor
- 2007 - Present Director, Tai Sun Foods Co., Ltd.
Manufacture and sale of fruit juice.
- 2007 - Present Director, Thai Boonka fashion Co., Ltd.
School of fashion design
- 2007 - Present Managing Director, 4 People Foods Co., Ltd.
Manufacturer and distributor of instant noodles, and biscuits
- Present Chairman, Pens Marketing and Distribution Co., Ltd.
Distributor of consumer products

Dr. Pennapha Dhanasarnsilp
Director
Age 57 years

พลโทพิศาล เทพสักรา
กรรมการอิสระ /
ประธานกรรมการตรวจสอบ /
ประธานกรรมการสรรหาและ
กำหนดค่าตอบแทน
อายุ 79 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการบัญชี เทียบปริญญาโท มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขาบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขาพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขานิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขาทันตแพทยศาสตร์ เกียรตินิยมอันดับสอง มหาวิทยาลัยแพทยศาสตร์ (ปัจจุบันคือมหาวิทยาลัยมหิดล)
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Director Certification Program 2002

Audit Committee Program 2009

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
- 2552-ปัจจุบัน ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
บริษัท เพชรเดนที่โรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
บริษัท ร็อคเวท จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท เพชรเดนที่ เบเกอร์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายขนมปังและเบเกอรี่
- 2550-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการวิชาการคณะที่ 645
สำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (สมอ.)
หน่วยงานของรัฐบาลกำกับดูแลมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม
กระทรวงอุตสาหกรรม
- ปัจจุบัน กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด(มหาชน)
ธุรกิจระบบขนส่งมวลชน

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- MBA Thammasat University
- Higher Diploma in Accounting Thammasat University
- Bachelor's Degree in Commerce, Thammasat University
- Bachelor's Degree in Accounting, Thammasat University
- Bachelor's Degree in Laws, Thammasat University
- Bachelor's Degree in Dentistry, Mahidol University Second Class Honor
- Training: Thai Institute of Directors
Director Certification Program 2002
Audit Committee Program 2009

LT.GEN. Phisal Thepsithar
Independent Director /
Chairman of Audit Committee
Chairman of the Nomination and
Remuneration Committee
Age 79 years

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Independent Director / Chairman of Audit Committee
- 2009 - Present Chairman of the Nomination and Remuneration Committee,
President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Independent Director / Chairman of Audit Committee, Rockworth Plc.
Manufacturer and distributor of furniture
- 2007 - Present Independent Director, President Bakery Plc.
Manufacturer and distributor of bread and bakery products
- 2007 - Present Chairman of Technical Committee 645,
Dentistry Thai Industrial Standards Institute
หน่วยงานของรัฐบาลกำกับดูแลมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม Ministry of Industry Thailand.
- Present Independent Director / Chairman of Audit Committee, BTS Group Holding Plc.
Transit

นายแพทย์สุรพจน์ สุวรรณพานิช
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
อายุ 69 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
- 2552-ปัจจุบัน กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
บริษัท เพอร์ซิเดนทีโรสโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ บริษัท ร็อคเวลล์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์
- 2542-2551 ผู้อำนวยการ โรงพยาบาลกรุงเทพคริสเตียน
โรงพยาบาล

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- MBA Thammasat University
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Independent Director / Audit Committee
- 2009 - Present Nomination and Remuneration Committee, President Rice Products Plc. Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Independent Director / Audit Committee, Rockworth Plc. Manufacturer and distributor of furniture
- 1999 - 2008 Managing Director The Bangkok Christian Hospital Hospital

Dr.Surapoch Suwonpanich

Audit Committee/Independent Director
Nomination Committee
Remuneration Committee
Age 69 years

รศ.สายสมม ประดิษฐ์ดวง
กสรมการอิสระ / กสรมการตรวจสอบ
อายุ 75 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาวิทยาศาสตร์การอาหาร มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2551-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ บริษัท เพชรหินที่ไร่โปรดัคส์ จำกัด (มหาชน) ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- ปัจจุบัน ที่ปรึกษาหน่วยธุรกิจทดลอง KU-GREEN มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์
- ปัจจุบัน ที่ปรึกษาศามคมวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีทางอาหาร สมาคมวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีทางอาหารแห่งประเทศไทย

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- MBA Thammasat University
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2008-Present Independent Director / Audit Committee, President Rice Products Plc. Manufacturer and distributor of instant rice products.
- Present Business Venture KU GREEN, Kasetsart University
- Present FOSTAT Consult

Associate Professor. Saisanom Praditdoug

Independent Director / Audit Committee
Age 75 years

ดร.พจน์ พะเนียงเวทย์
กรรมการ
อายุ 48 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- Ph.D., University of California, Davis
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 25,000 หุ้น / 0.021%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- เป็นบุตรของกรรมการลำดับที่ 1 (นายพิพัฒ พะเนียงเวทย์)

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-ปัจจุบัน รองผู้อำนวยการ บริษัท ไทยเพรซิเดนทรีฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิตและจำหน่ายบะหมี่กึ่งสำเร็จรูป
- 2552-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไทยอเนป้า ผลิตภัณฑ์กระดาษ จำกัด
ผลิตและจำหน่ายวัสดุหีบห่อ

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Ph.D. University of California, Davis
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- 25,000 / 0.021%

Relationship with Director

- As the daughter of director No.1 (Mr.Pipat Paniangvait)

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 -Present Director, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007 - Present Vice President, Thai President Foods Plc.
Manufacturer and distributor of instant noodles, and biscuits
- 2009-Present Director, Thai Anpao Paper Products Co., Ltd.
Manufacturer and distributor of packaging materials.

Dr.Pojjane Panangvait
Director
Age 48 years

นายไชยรัตน์ เดชไกรศักดิ์
กรรมการอิสระ
อายุ 61 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท สาขาการตลาด มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

Director Accreditation Program

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บริษัท เพอร์ซิเดนทีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550 - ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ บริษัท ร็อคเวิร์ธ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์
- 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท แบลคฮิลล์ไลฟ์ เอเซีย จำกัด
ตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์เวชภัณฑ์

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- MBA Thammasat University
- Master in Marketing, Thammasat University
- Director Accreditation Program

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- Present Independent Director, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007-Present Audit Committee, Rockworth Plc.
Manufacturer and distributor of furniture
- 2007-Present Director NaturaLife Asia Co., Ltd.
Distributor of pharma centical products.

Mr.Chairat Dejkraisak
Independent Director
Age 61 years

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

Information concerning Directors as of December 31, 2011

นายสนาน ศรีทอง
ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์
อายุ 73 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- Diploma เครื่องกล
Germany

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 4,000 หุ้น / 0.0033%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2552 - ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์ บริษัท เพอร์ซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2547-2551 ผู้จัดการฝ่ายซ่อมบำรุง
- 2547 ที่ปรึกษาฝ่ายโรงงาน บจก. TECHNICAL BUSINESS DEVELOPMENT
รับปรึกษางานด้านเครื่องจักร
- 2546 ที่ปรึกษาฝ่ายโรงงาน บจก. NST FOOD INGREDIENT
ผลิตและจำหน่ายสินค้าประเภทเครื่องปรุงอาหาร

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Diploma Engineering
Germany

Shareholding (No. of shares)

- 4,000 / 0.0033%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2009 - Present Manager, Human Resource Dept. President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2004 - 2008 Maintenance Manager
- 2004 Consultant, Factory Technical Business Development Co., Ltd.
Mechanical consultant
- 2003 Consultant, Factory NST Food Ingredient Co., Ltd.
Manufacturer and Distributor of condiment products

Mr. Sanan Sritong
Manager,
Human Resource Dept.
Age 73 years

นายเกียรติชัย ถวัลยวิชิต
ผู้จัดการวิศวกรรม
อายุ 54 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- วทบ.เคมีเทคนิค จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2554-ปัจจุบัน ผู้จัดการวิศวกรรม
2552-2553 ผู้บริหารอาวุโส ฝ่ายวิศวกรรม
บมจ.เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว
- 2550-2551 ผู้จัดการขายประจำประเทศไทย บจก. เอบีเอส สแกนปั๊ม
จำหน่ายปั๊ม และอุปกรณ์บำบัดน้ำเสีย
- 2546-2550 ผู้จัดการโรงงาน บจก.สยามอินเตอร์เปเปอร์
ผลิตกระดาษแข็ง

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Bachelor of Science Chemical Technology Chulalongkorn University

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2011-Present Engineering Manager
- 2009-2010 Senior Engineer Management
President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.
- 2007-2008 Area Sale Manager, ABS Scannpump Co., Ltd.
Pump and waste water treatment equipment
- 2003-2007 Mill Manager Siam Inter Paper Co., Ltd.
Manufacturer of card paper

Mr. Kiettichai Thawanyawitchajit
Engineering Manager
Age 54 years

นายกองศักดิ์ พลพุกงา
ผู้จัดการฝ่ายผลิต
อายุ 50 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- วท.บ.อุตสาหกรรมเกษตร สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 17,000 หุ้น / 0.014%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2549-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายผลิต บมจ.เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Bachelor Degree Food Science
King Mongkut 's Institute of Technology Ladkrabang

Shareholding (No. of shares)

- 17,000 / 0.014%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2006 - Present Production Manager, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.

Mr. Kongsak Pholpluksa
Production Manager
Age 50 years

อ.ส.ณัฐกิตตา ยอดวสิน
ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
เลขานุการบริษัท
อายุ 47 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- 27,980 หุ้น / 0.02%

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2550-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
- 2551-ปัจจุบัน เลขาธิการบริษัท บมจ.เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- MBA Ramkhamhaeng University

Shareholding (No. of shares)

- 27,980 / 0.02%

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2007 - Present Accounting & Finance Manager
- 2008-Present Company secretary, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.

Ms.Nattakitta Yodvasin
Accounting & Finance Manager
Company Secretary
Age 47 years

นายธนบัตร ประดิษฐ์
ผู้จัดการฝ่ายการตลาดต่างประเทศ
อายุ 41 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาตรี สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายการตลาดต่างประเทศ บมจ.เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- Business Administration in General Management Assumption University

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- Present International Marketing Manager, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.

Mr.Thanabat Pradit
International Marketing Manager
Age 41 years

นางสาวทิววัลย์ เลี้ยงบุญเลิศชัย
ผู้จัดการฝ่ายวิจัยและพัฒนา
อายุ 47 ปี

คุณวุฒิการศึกษาสูงสุด / ประวัติ การอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และทักษะของการเป็นกรรมการ

- ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต สาขาจุลชีววิทยาทางอาหาร
มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒประสานมิตร

จำนวนหุ้นที่ถือครอง / สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี

ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร

- ไม่มี

ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง

- 2554-ปัจจุบัน ผู้จัดการฝ่ายวิจัยและพัฒนา บมจ.เพรซิเดนทรีไรซ์โปรดักส์
ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว

Education Background / Director Skills and Duties Trainings

- MBA Thammasat University
- Bachelor of Science (Microbiology)
Srinakharinwirot University

Shareholding (No. of shares)

- None

Relationship with Director

- None

The Past 5 Years of Work Experience

- 2011-Present Research and Development Manager, President Rice Products Plc.
Manufacturer and distributor of instant rice products.

Miss Tippawan Liangboonlertchai
Research and Development Manager
Age 47 years



ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

Company's General information

| | | |
|------------------------------------|---|--|
| เลขทะเบียน Registration No. | 0107537000092 | 0107537000092 |
| ทุนจดทะเบียน Registered Capital | 120 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท | 120 Million Baht, Comprising 120,000,000 Ordinary Shares, Par Value 1 Baht Per Share |
| ธุรกิจหลัก Main Business | ผลิต และจำหน่ายอาหารกึ่งสำเร็จรูปที่แปรรูปจากข้าว | Manufacturer of Instant Rice Products |
| ที่ตั้งสำนักงาน Head Office | 304 อาคารทีเอฟ ถนนศรีนครินทร์ แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทรศัพท์ 0 2377 5145 โทรสาร 0 2374 7956 www.pr.co.th | 304 TF Building, Srinakarin Road, Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240, Thailand Tel. 0 2377 5145 Fax. 0 2374 7956 www.pr.co.th |
| ที่ตั้งโรงงาน Factory | 115 หมู่ 15 ซอยไร่คุณเพ็ญ ถนนทรงพล ตำบลปากแรต อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110 โทรศัพท์ 032 201 503-4 โทรสาร 032 201 248 | 115 Moo 15 Soi Rai Khun Pen, Songpol Road, Tumbol Pakrad, Amphoe Banpong, Ratchaburi Province 70110 Tel. 032 201 503-4 Fax. 032 201 248 |
| ที่ตั้งโรงงาน Factory | 158 หมู่ 15 ถนนทรงพล ตำบลปากแรต อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110 โทรศัพท์ 032 719 599 โทรสาร 032 719 555 | 158 Moo 15, Songpol Road, Tumbol Pakrad, Amphoe Banpong, Ratchaburi Province 70110 Tel. 032 719 599 Fax. 032 719 555 |

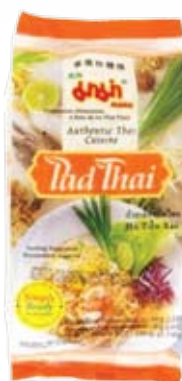
บุคคลอ้างอิงอื่นๆ
Reference Person

| | | |
|----------------------------|--|--|
| นายทะเบียน Registrar | บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0 2229 2800 โทรสาร 0 2359 1259 TSD Call center: 0 2229 2888 E-mail: TSDCallCenter@set.or.th Website: http://www.tsd.co.th | Thailand Securities Depository Company Limited. 62 The Stock Exchange of Thailand Building, Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel. (66 2) 229 2800 Fax. (66 2) 359 1259 TSD Call center: (66 2) 229 2888 E-mail: TSDCallCenter@set.or.th Website: http://www.tsd.co.th |
| ผู้ตรวจสอบบัญชี Auditor | คุณกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ชั้น 33 อาคารเลครัชดา 193/136-137 ถ.รัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110 | Ms. Kamontip Lertwitworatep Ernst & Young Office Limited 33 rd Floor, Lake Rachada Office Complex, 193/136-137 Rachadapisek Road, Klongtoey, Bangkok |
| ธนาคาร Bank | ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารซีทีแบงก์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | Bangkok Bank Public Company Limited Citibank, N.A. Bank of Ayudhya Public Company Limited |



A Touch of Thai

สัมผัสความเป็นไทย



धानं
सिंहग



บริษัท เพอร์ซิเดนทไรซ์โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
PRESIDENT RICE PRODUCTS PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: 304 อาคารทีเอฟกรุ๊ป ถนนศรีนครินทร์
แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทรศัพท์: 0-2377-5145
โทรสาร: 0-2374-7956

โรงงานผลิต: 115, 158 ถนนทรงพล ตำบลปากแรต
อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี 70110
โทรศัพท์: 0-3220-1503
โทรสาร: 0-3220-1248

Head Office: 304 T.F. Groupes Building Srinakarin Rd.,
Huamark, Bangkok, Bangkok 10240
Tel. : (662) 02 377 5145
Fax. : (662) 02 374 7956

Plant: 115, 158 Songpol Road, Tumbol Pakrad,
Amphoe Banpong, Ratchaburi 70110
Tel. : (662) 032 201 503
Fax. : (662) 032 201 248