



# รายงาน ประจำปี 2560 Annual Report 2017

บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)  
CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED



# Board of directors



**Mr. Prayoon Pholpipattanaphong**

Chairman of Board of Company



**Mr. Prapas Pholpipattanaphong**

Chairman of Executive Committee



**Mr. Ankoon Pholpipattanaphong**

Managing Director



**Mr. Lan, Mu-Chiou**

Director



**Mr. Amnuay Yossuck**

Independent Director



**Mr. Ampon Ruayfupant**

Independent Director



**Dr. Phusit Wonglorsaichon**

Independent Director



**Miss Chutima Tangmatitham**

Independent Director



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
คำชี้แจงจากประธานกรรมการ	7
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	8
คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ	10
1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	12
1.1 ปรัชญาองค์กร วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ	12
1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ	13
1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท	15
1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่	16
2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	16
2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์	17
2.2 การตลาดและการแข่งขัน	18
2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์	20
2.4 งานที่ยังไม่ส่งมอบ	20
3 ปัจจัยความเสี่ยง	21
4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	23
5 ข้อพิพาททางกฎหมาย	24
6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	24
7 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	27
7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	27
7.2 ผู้ถือหุ้น	27



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น	32
7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	32
8 โครงสร้างการจัดการ	33
8.1 คณะกรรมการบริษัท	33
8.2 ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการ	52
8.3 เลขานุการบริษัท	55
8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	56
8.5 ทรัพยากรบุคคล	59
9 การกำกับดูแลกิจการ	59
9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	59
9.2 คณะกรรมการชุดย่อย	62
รายงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	64
รายงานของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ	65
รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	66
9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง	66
9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย	68
9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	68
9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	69
9.7 การปฏิบัติตาม Code of best practices ของ SET	69
10 ความรับผิดชอบต่อสังคมและการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	70





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
นโยบายด้านต่าง ๆ เพื่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม	70
การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อทางสังคม	80
11 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	83
12 รายการระหว่างกัน	84
13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	85
14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	86
งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560	94
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	95
งบแสดงฐานะการเงิน	99
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	101
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	102
งบกระแสเงินสด	103
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	105



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

<b>Contents</b>	<b>Pages</b>
Message from Chairman of Board of Director	126
The Board of Directors' Report	127
Message of Chairman of the Audit Committee	129
1 Policy and overall business performance	131
1.1 Corporate philosophy, Vision, Mission, Value, and Business Goal	131
1.2 Change and development significant	132
1.3 Shareholding structure of the company group	134
1.4 Relationship with business group of main shareholder	134
2 Business performance character	135
2.1 Character of products	136
2.2 Market and competition	136
2.3 Procurement	138
2.4 Undelivered goods	139
3 Risk factors	139
4 Assets for business performance	141
5 Legal disputes	142
6 General information and other important information	143
7 Securities and Shareholder information	145



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

<b>Contents</b>	<b>Pages</b>
7.1 Register capital securities and paid-up capital securities	145
7.2 Shareholders	145
7.3 Other securities issuance	149
7.4 Dividend payment policy	149
8 Management structure	151
8.1 Board of company	151
8.2 Executive officers and Manager	170
8.3 Company's secretary	173
8.4 Remuneration for directors and executives	174
9 Corporate Governance	176
9.1 Policy of Corporate Governance	176
9.2 Sub Committees	178
Report from the Nomination and Remuneration Committee	180
Report from the Corporate Governance Committee	181
Report from the Risk Management Committee	182
9.3 Selection of directors and executives	183
9.4 Operation on corporate governance of subsidiary company	184
9.5 Usage control of inner information	185



บริษัท เชียงใหม่ฟรอนต์ฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

<b>Contents</b>	<b>Pages</b>
9.6 Audit fee	185
9.7 To act in accordance with the Code of best practices of SET.	186
10 Social responsibility and Business Sustainability	186
Various policies for development on community, society and environment	186
Business Operation Affecting Social Responsibility	195
11 Internal control & Risk Management	198
12 Interrelated transactions	199
13 Financial Statements Information	200
14 Explanation and analysis financial situation and operation result	201
Financial Statements for the year ended 31 December 2017	208
Independent Auditor's Report	209
Statement of Financial Position	213
Statement of Comprehensive Income	215
Statement of Changes in Shareholders' Equity	216
Statement of Cash Flows	217
Notes to the Financial Statements	219



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## คำชี้แจงจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในปี 2560 ที่ผ่านมา ภาพรวมเศรษฐกิจของประเทศไทยเริ่มมีสัญญาณฟื้นตัวที่ดี ตามสถานะเศรษฐกิจโลก และประเทศคู่ค้าที่สำคัญ อย่างไรก็ตาม ยังคงมีปัจจัยความเสี่ยงของเศรษฐกิจต่างประเทศที่ยังคงต้องเฝ้าติดตามอย่างใกล้ชิดทั้งในสหรัฐอเมริกา ยุโรป และจีน รวมถึงปัจจัยภายในประเทศที่ส่งผลต่อการดำเนินการของบริษัท อาทิเช่น ค่าเงินบาทที่แข็งตัวอย่างต่อเนื่อง การปรับขึ้นของค่าแรงขั้นต่ำ และราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลก

ในรอบปี 2560 บริษัทฯ รายได้จากการขายลดลงจากปีก่อน 107.61 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ ลดลง 35.79 ล้านบาท อันเนื่องมาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ช่วงต้นปี อย่างไรก็ตาม คณะผู้บริหารและพนักงานทุกท่านได้ร่วมแรงร่วมใจกันวางแผน และปฏิบัติงานตามแผนกลยุทธ์อย่างเข้มแข็ง เพื่อพัฒนาประสิทธิภาพในการผลิต ลดต้นทุน และเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ รวมถึงความพยายามในการเพิ่มยอดขายสินค้าเข้าสู่ตลาดใหม่ๆ ในภูมิภาคอื่น เช่น ตะวันออกกลาง

บริษัทฯ มีอุดมการณ์และความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศไทยเพื่อต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ทำการสื่อสารและเผยแพร่นโยบายต่อต้านการทุจริตให้ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พนักงานของบริษัทฯ รวมทั้งตัวแทนทางธุรกิจ และสาธารณชนได้รับทราบ และกำหนดให้ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ยึดถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด ในปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับการรับรองให้เป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และยิ่งไปกว่านั้น บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 4 ดาว ซึ่งเป็นระดับดีมาก

ในนามของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนขอขอบคุณทุกท่านที่ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมา บริษัทฯ จะไม่สามารถบรรลุเป้าหมายได้ หากไม่ได้รับความร่วมมือและการสนับสนุนจากผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ทั้งลูกค้า ผู้ถือหุ้น ผู้ผลิต สถาบันการเงินและพันธมิตรทางธุรกิจ จากวิสัยทัศน์และกลยุทธ์ที่วางไว้ ขอให้ทุกท่านเชื่อมั่นว่าคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน พร้อมจะทุ่มเทและปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อก้าวสู่การเจริญเติบโตในอนาคตอย่างยั่งยืนต่อไป

(นายประยูร พลพิพัฒน์พงศ์)

ประธานกรรมการ

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561

รายงานประจำปี 2560





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในแบบแสดงข้อมูลประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างระมัดระวังและประมาณการอย่างมีเหตุผลในการจัดทำงบการเงิน รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารงานภายใต้หลักจริยธรรมทางธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้คณะกรรมการชุดย่อยเหล่านี้ทำหน้าที่กำกับดูแล และนำฝ่ายจัดการให้บริหารงานภายใต้กรอบของกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อพึงปฏิบัติที่เป็นปัจจุบันของหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแล และจัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายใน และระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่า ข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง มีการใช้ทรัพยากรของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถทราบจุดอ่อน เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตและเกิดความเสียหายต่อธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ มีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ ภายใต้ความเสี่ยงทางธุรกิจที่เหมาะสม เพื่อความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคง

คณะกรรมการบริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญของการป้องกันการทุจริตในองค์กร ดังนั้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2558 จึงมีมติอนุมัตินโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ยึดถือปฏิบัติเพื่อต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันให้เกิดเป็นรูปธรรมอย่างจริงจัง และต่อมาเมื่อวันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2558 บริษัทฯ ได้สมัครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริต เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน และได้รับการรับรองให้เป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต เมื่อวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2560

คณะกรรมการบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติที่ดีต่อสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดบทบาทภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ที่จะต้องปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ พนักงาน สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อมไว้ในหลักจริยธรรมธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ยึดถือปฏิบัติให้เกิดความเสมอภาค โปร่งใส เที่ยงธรรม และช่วยกันส่งเสริมพัฒนาสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม ให้มีความเข้มแข็ง อยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืนและเป็นสุข

รายงานประจำปี 2560

• • •



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในรอบปี 2560 คณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมคณะกรรมการ จำนวน 6 ครั้ง และได้ร่วมกันปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการอย่างครบถ้วน มีการปรับปรุงประสิทธิภาพการปฏิบัติหน้าที่ให้ดียิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง จัดให้มีการประเมินตนเองรายปีของคณะกรรมการ ผลการประเมินประจำปี 2560 สรุปโดยรวมได้ว่า ประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่ดี

(นายประยูร พลพัฒน์พงศ์)

ประธานกรรมการ

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน คือ นายอานวย ชสขุ ประธานกรรมการตรวจสอบ นายอำพล รวยฟูพันธ์ และ น.ส.ชุดิมา ตังมดิธรรม เป็นกรรมการตรวจสอบ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุม จำนวน 5 ครั้ง โดยได้เชิญผู้สอบบัญชีฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้อง และผู้ตรวจสอบภายในเข้าร่วมประชุม โดยสรุปสาระสำคัญผลการปฏิบัติงานได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงิน ประจำปี 2560 รับฟังรายงาน และข้อชี้แจงจากฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีในเรื่องที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจนและเพียงพอ จึงมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินดังกล่าวถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
2. สอบทานการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และมีความเห็นว่าข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกันได้รับการเปิดเผยไว้อย่างถูกต้องและเพียงพอแล้ว
3. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยทางคณะกรรมการตรวจสอบไม่พบประเด็นที่มีสาระสำคัญ ในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจแต่อย่างใด
4. เสริมสร้างความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายใน ให้ความเห็นชอบในแผนการตรวจสอบภายในประจำปี และสอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เพียงพอ และมีประสิทธิผล รวมทั้งประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด โดยมี 5 องค์ประกอบ ได้แก่ สภาพแวดล้อมการควบคุม, การประเมินความเสี่ยง, มาตรการควบคุม, ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม โดยสรุปการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม ทางคณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินแล้วมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยง ที่เพียงพอและมีประสิทธิผล และไม่พบข้อบกพร่องด้านการควบคุมภายใน ที่มีนัยสำคัญที่จะก่อให้เกิดผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญ
5. ได้พิจารณาเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชี ประจำปี 2561 โดยเสนอผู้สอบบัญชีของสำนักงาน เอเอสที มาสเตอร์ ที่มีความเป็นอิสระและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

รายงานประจำปี 2560

• • •



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. ในปี 2560 บริษัทฯ ได้มีการดำเนินการเพื่อขอเข้ารับการรับรองเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ บริษัทฯ ได้เห็นชอบและลงนามโดยประธานคณะกรรมการบริษัทฯ ให้จัดส่งแบบประเมินตนเองฯ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบทำการสอบทานแบบประเมินดังกล่าวฯ เมื่อแล้วเสร็จ เลขานุการฯ จึงได้จัดส่งแบบประเมินตนเองฯ ให้คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติฯ (CAC) เพื่อเข้าสู่กระบวนการรับรองเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2559 โดยคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติฯ (CAC) ได้ประชุมและมีมติให้การรับรองบริษัทฯ เป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต เมื่อวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2560 ส่งผลให้ระดับการพัฒนาความยั่งยืนเรื่อง Anti-Corruption ของบริษัทฯ อยู่ในระดับที่ 4 Certified (ซึ่งเป็นระดับที่มีการแสดงให้เห็นถึงการนำไปปฏิบัติ โดยมีการสอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการทั้งหมดจากคณะกรรมการตรวจสอบ การได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต หรือได้ผ่านการตรวจสอบอย่างเป็นอิสระจากหน่วยงานภายนอก ต่อการดำเนินการตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน)
7. สอบทานและกำกับดูแลการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ให้ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยผลของการสอบทานและกำกับดูแลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน เกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ประจำปี 2560 ไม่พบการทุจริต
8. ได้ทำการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2560 สรุปโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่สำเร็จลุล่วงตามแผนงานที่กำหนดไว้
9. พิจารณาให้ความเห็นชอบกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอ ขออนุมัติคณะกรรมการบริษัทฯ และจัดให้มีการทบทวนความเหมาะสมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง



(นายอรรณพ ยศสุข)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## ส่วนที่ 1

### การประกอบธุรกิจ

#### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CM”) ดำเนินธุรกิจผลิตแปรรูปและจำหน่ายผักแช่แข็ง เช่น ถั่วแระแช่แข็ง ถั่วแขกแช่แข็ง ข้าวโพดหวานแช่แข็ง ข้าวโพดฝักอ่อนแช่แข็ง เพื่อการบริโภค บริษัทฯ มีสัดส่วนการจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศ ประมาณร้อยละ 98 โดยมีคู่ค้าที่สำคัญคือประเทศญี่ปุ่น มีส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศญี่ปุ่น ประมาณ ร้อยละ 15 ของผลิตภัณฑ์ที่กล่าวมาข้างต้น และจำหน่ายสินค้าในประเทศ ประมาณ ร้อยละ 2

##### 1.1 ปรัชญาองค์กร วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

###### ปรัชญาองค์กร

ความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้า คือ ความปรารถนาสูงสุดของเรา

###### วิสัยทัศน์

เรามุ่งมั่นพัฒนา เพื่อความเป็นผู้นำด้านสินค้าเกษตรแช่แข็งและเกษตรแปรรูป

###### พันธกิจ

- บริษัทฯ มุ่งพัฒนา และสรรหาผักที่มีคุณภาพ สะอาด ปลอดภัยจากสารเคมี และส่งมอบสินค้าได้อย่างรวดเร็วตามที่ลูกค้าต้องการ
- บริษัทฯ มุ่งบริหารจัดการให้มีผลตอบแทนการลงทุนที่ดี โดยยึดหลักบรรษัทภิบาล

###### ค่านิยมองค์กร

- จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรม
- จะคำนึงถึงความเสี่ยงอยู่เสมอ และบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
- จะสร้างภาวะผู้นำให้เกิดขึ้นในบุคลากรทุกระดับ ส่งเสริมให้เกิดบรรยากาศการทำงานที่ดี มีความสุข และมีความปลอดภัยในการทำงาน
- จะสร้างสัมพันธ์ภาพที่ดีกับสังคม ชุมชน และมุ่งรักษาสีเขียว
- จะสร้างองค์กรคุณภาพ และมุ่งสู่องค์กรแห่งการเรียนรู้
- จะต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- จะไม่ละเมิดและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- รักษาคุณภาพของสินค้าให้ได้มาตรฐานอยู่เสมอ
- มุ่งมั่นผลิตสินค้าให้ตรงตามความต้องการของผู้บริโภค
- แสวงหาช่องทางการขยายธุรกิจ เพื่อประโยชน์สูงสุดให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
- ดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ไม่ทำลายสภาพแวดล้อม และส่งเสริมการอยู่ร่วมกันด้วยความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทฯ กับชุมชน

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

พฤศจิกายน 2531	จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทฯ ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท มูลค่าหุ้น 10 บาทต่อหุ้น
เมษายน 2532	สร้างโรงงานแห่งที่ 1 ที่ ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ บนเนื้อที่ 15 ไร่ 36.6 ตรว. แล้วเสร็จในเดือนตุลาคม 2532
กุมภาพันธ์ 2553	เริ่มมีรายได้จากการดำเนินงาน
ธันวาคม 2534	เพิ่มทุนจดทะเบียน จาก 50 ล้านบาท เป็น 125 ล้านบาท
มกราคม 2536	ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
มกราคม 2536	เริ่มทำการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใต้ชื่อย่อ CM
กุมภาพันธ์ 2537	แปรสภาพจากบริษัทจำกัด เป็นบริษัทมหาชนจำกัด
มีนาคม 2537	สร้างโรงงานแห่งที่ 2 ที่ ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ บนเนื้อที่ 26 ไร่ 29.9 ตรว. แล้วเสร็จและเริ่มดำเนินการผลิตในเดือนตุลาคม 2538
พฤศจิกายน 2541	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 125 ล้านบาท เป็น 210 ล้านบาท
เมษายน 2546	ร่วมลงทุนกับบริษัท ริเวอร์แคว อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในอัตราส่วนบริษัท 51 : 49 ในบริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด ด้วยเงินลงทุน 120 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 30 ล้านบาท
มีนาคม 2547	สร้างห้องเย็นใหม่ ที่ ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ บนเนื้อที่ 8 ไร่ 3 งาน 97 ตรว. แล้วเสร็จในเดือนกรกฎาคม 2548
กรกฎาคม 2547	ซื้อเงินลงทุนในบริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด จากบริษัท ริเวอร์แคว อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51 เป็นร้อยละ 100



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

พฤษภาคม 2548	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 210 ล้านบาท เป็น 315 ล้านบาท
พฤษภาคม 2548	เปลี่ยนมูลค่าหุ้น จากเดิมมูลค่า 10 บาทต่อหุ้น เป็น 1 บาทต่อหุ้น
พฤษภาคม 2550	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 315 ล้านบาท เป็น 346 ล้านบาท
พฤษภาคม 2552	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 346 ล้านบาท เป็น 381 ล้านบาท
สิงหาคม 2557	ศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดหาที่ดินและจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์
ธันวาคม 2557	บริษัทหยุดการจำหน่ายสินค้าผ่านบริษัท อะกรีฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด (บริษัทย่อย) โดยดำเนินการจำหน่ายด้วยการส่งออกเองโดยตรง
พฤศจิกายน 2558	คณะกรรมการบริษัทฯมีมติให้จดทะเบียนยกเลิกบริษัท อะกรีฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด
มีนาคม 2559	บริษัทฯได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ เพื่อเตรียมดำเนินการลงทุนก่อสร้างโรงงานตามแผนการลงทุน
ธันวาคม 2559	บริษัท อะกรีฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด (บริษัทย่อย) จดทะเบียนชำระบัญชีเสร็จสิ้น
พฤษภาคม 2560	ลงทุนในบริษัท ซิโน-ไทย ฟริช แอนด์ คราย จำกัด อัตราส่วน ร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน คิดเป็นเงินลงทุน 37.50 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมบริษัทฯในปีที่ผ่านมา

“นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประกาศ พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ”

ในปี 2560 บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม

การเปลี่ยนแปลงลักษณะการประกอบธุรกิจในปีที่ผ่านมา

ในปี 2560 บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะการประกอบธุรกิจ

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น, การจัดการ หรือการประกอบธุรกิจในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ประกาศเจตนาเข้าทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ และในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2558 สรุปผลการทำคำเสนอซื้อทั้งหมดของกิจการได้ดังนี้



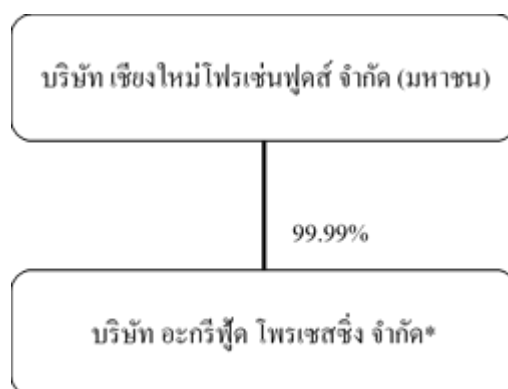
บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

รายชื่อผู้ซื้อ	หุ้นก่อนได้มา		หุ้นได้มา		หุ้นหลังได้มา		ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อ
	จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%	
บจก.เกษตรเหนือ	129,989,850	34.11	32,469,138	8.51	162,458,988	42.62	ไม่มี

เหตุการณ์สำคัญในปี 2560

- วันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2560 คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต มีมติรับรองฐานะให้บริษัทฯ เป็นสมาชิกแนวร่วมฯ (CAC) โดยมีอายุสมาชิก 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2563
- วันที่ 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2560 มีมติให้บริษัทฯ ลงทุนในบริษัท ชิโน-ไทย ฟริช แอนด์ ดราย จำกัด ในอัตราส่วน ร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน คิดเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 37.50 ล้านบาท

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ



ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย

	บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	การประกอบธุรกิจ
1	บริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด*	99.99%	จำหน่ายข้าวโพดหวานแช่แข็ง

หมายเหตุ: \*บริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด ได้หยุดการดำเนินการแล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เนื่องจากบริษัทฯ หยุดขายสินค้าผ่านบริษัทย่อยดังกล่าว และเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด ได้ดำเนินพิธีการจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และชำระบัญชีเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อยใดๆ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

1	บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด	<p>เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการเกษตร ที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯกับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และไม่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน โดยนายประยูร พลพัฒน์พงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 30 และเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 306,517 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.08</p> <p>บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 83,526,100 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 21.91 ซื้อเพิ่มระหว่างปี 46,463,750 หุ้น รวมเป็น 129,989,850 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 34.11 ต่อมาในวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หุ้นจำนวน 32,469,138 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 8.51 ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ถือหุ้นในบริษัทฯรวมจำนวน 162,458,988 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 42.62</p>
---	-------------------------	---

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

( หน่วย : ล้านบาท )

ผลิตภัณฑ์	2558	%	2559	%	2560	%
ผักแช่แข็ง	1,419.89	100.0	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0
อื่น ๆ	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	1,419.89	100.0	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(26.78)		8.32		34.63	
รายได้จากการลงทุน	5.43		5.23		6.62	
รายได้อื่น	6.87		8.25		8.56	
รายได้รวม	1,405.41		1,487.30		1,407.70	



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

( หน่วย : ล้านบาท )

ตลาดผลิตภัณฑ์	2558	%	2559	%	2560	%
รายได้จากการขาย - ต่างประเทศ	1,401.40	98.7	1,434.39	97.9	1,322.71	97.4
รายได้จากการขาย - ในประเทศ	18.49	1.3	31.11	2.1	35.18	2.6
รวมรายได้จากการขาย	1,419.89	100.0	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(26.78)		8.32		34.63	
รายได้จากการลงทุน	5.43		5.23		6.62	
รายได้อื่น	6.87		8.25		8.56	
รายได้รวม	1,405.41		1,487.30		1,407.70	

ลักษณะลูกค้า	อัตรา ร้อยละ		
	ตลาดต่างประเทศ	ตลาดในประเทศ	รวม
มูลค่าการจำหน่าย	97.41	2.59	100.00
วัฏจักร ของการประกอบธุรกิจ	อัตราร้อยละ		
	2558	2559	2560
ไตรมาส 1	22.00	21.00	25.00
ไตรมาส 2	29.00	29.00	27.00
ไตรมาส 3	28.00	27.00	27.00
ไตรมาส 4	21.00	23.00	21.00
รวม	100.00	100.00	100.00

## 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผลิตภัณฑ์ ผักแช่แข็ง ซึ่งเป็นการนำเอาผลผลิตทางการเกษตร เช่น ถั่วแระ, ถั่วแขก, ข้าวโพดหวาน, แครอท, ข้าวโพดฝักอ่อน เป็นต้น มาผ่านกระบวนการผลิต เช่น คัดเลือก, ตัดแต่ง, ล้าง, ต้มสุก แล้วนำไปทำการแช่เยือกแข็ง และเก็บรักษาไว้ในห้องเย็น เพื่อรอการคัดเกรด, บรรจุ และส่งออก โดยมีขั้นตอนการผลิตที่มีประสิทธิภาพ ตามมาตรฐานต่าง ๆ เช่น ISO 22000, FSSC 22000, HACCP, GMP, GAP เครื่องจักรมีความทันสมัย ผลิตภัณฑ์มีคุณภาพ สด สะอาด รสชาติอร่อยตรงตามที่ลูกค้าต้องการ

### การส่งเสริมการลงทุน

ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี จากบัตรส่งเสริมการลงทุน





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### 2.2 การตลาดและการแข่งขัน

#### นโยบายการตลาดในปีที่ผ่านมา

ในปี 2560 บริษัทฯมีประมาณการปริมาณขายรวมที่ 23,350 ตัน ในขณะที่บริษัทฯขายได้ทั้งสิ้น 21,875 ตัน ต่ำกว่าประมาณการ จำนวน 1,475 ตัน หรือคิดเป็น ร้อยละ 6.3 มีมูลค่าการจำหน่ายทั้งสิ้น 1,357.89 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 107.61 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 7.3 บริษัทฯเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของผลิตภัณฑ์ถั่วแขกแช่แข็ง ถั่วแระแช่แข็ง และข้าวโพดหวานแช่แข็ง โดยมีสัดส่วนการส่งออกรวม ร้อยละ 97.41 และขายในประเทศ ร้อยละ 2.59 และมีส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศญี่ปุ่น ประมาณ ร้อยละ 15 ของกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่กล่าวมาข้างต้นที่ประเทศญี่ปุ่นนำเข้าจากประเทศอื่นๆ ส่วนระดับความพึงพอใจของลูกค้าอยู่ในระดับดี ถึง ดีมาก

#### กลยุทธ์การแข่งขัน

1. รับฟังเสียงลูกค้าในทุกกลุ่มพร้อมทั้งตอบสนองความคาดหวังและความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว
2. พัฒนาคุณภาพสินค้าให้มีมาตรฐานระดับสากล ปลอดภัยจากสารเคมีตกค้าง และสิ่งเจือปนอย่างต่อเนื่อง
3. จัดส่งสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามความต้องการของลูกค้าอยู่เสมอ
4. พัฒนานวัตกรรมให้มีความรู้ ความสามารถ และดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

#### จุดเด่น

1. บริษัทฯมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและดำเนินธุรกิจร่วมกันเป็นระยะเวลายาวนาน
2. ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ เป็นบุคคลที่มีประสบการณ์ มีความรู้ทางด้านการค้าผลิตผลทางการเกษตรมานานนับสิบปี
3. ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ เป็นผลิตผลทางการเกษตรที่มีคุณภาพดี สด และมีความปลอดภัย
4. พื้นที่เพาะปลูกมีความอุดมสมบูรณ์ สามารถทำการปลูกได้เกือบตลอดทั้งปี และปัญหาทางด้านภูมิธรรมชาติ เช่น ลมพายุ ฝนตกหนัก น้ำท่วมมีโอกาสน้อยกว่า เมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่ง เช่น จีน และไต้หวัน

#### จุดด้อย

1. ระยะทางการขนส่งสินค้าทั้งทางบก และทางน้ำ เมื่อเทียบกับคู่แข่งในต่างประเทศแล้วไกลกว่า ทำให้บริษัทฯมีต้นทุนค่าขนส่งที่สูงกว่า
2. ขนาดของพื้นที่เพาะปลูกส่วนใหญ่มีขนาดเล็กและกระจายอยู่ในบริเวณกว้าง การควบคุมดูแลพื้นที่การเพาะปลูก ทำได้ยาก เมื่อเทียบกับคู่แข่งในต่างประเทศ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ลูกค้าเป้าหมาย

ลูกค้าหลักของบริษัทคือ ผู้นำเข้า ผู้ค้ารายใหญ่ ตัวแทนจำหน่าย และลูกค้ารายย่อย ซึ่งทำการกระจายสินค้าไปยังซูเปอร์มาร์เก็ต ร้านค้าปลีกต่างๆ และผู้ผลิตในอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มผู้บริโภคสินค้าของบริษัทส่วนใหญ่ เป็นกลุ่มลูกค้าระดับกลางขึ้นไป และกลุ่มลูกค้านักธุรกิจที่ต้องการสินค้าในรูปแบบกิ่งสำเร็จรูป สะอาด ถูกหลักอนามัยและสะดวกในการบริโภค

### นโยบายการตั้งราคา

บริษัทมีนโยบายที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในราคาที่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งจากทั้งในและต่างประเทศได้

### การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทส่งออกจำหน่ายยังต่างประเทศเกือบทั้งหมด โดยผ่านช่องทางการจำหน่ายคือ

1. จำหน่ายผ่านผู้นำเข้าและตัวแทนจำหน่าย
2. จำหน่ายให้ลูกค้าโดยตรง

### สัดส่วนการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ เช่น ญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา สวีเดน เดนมาร์ก ใต้หวัน จีน ร้อยละ 97.41 และลูกค้าในประเทศ ร้อยละ 2.59

ตลาดหลักของบริษัท คือ ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศที่นิยมบริโภคสินค้าผักแช่แข็ง เนื่องจากสินค้าของบริษัทมีคุณภาพดีกว่า หรือเทียบเท่าสินค้าของคู่แข่งในต่างประเทศ แต่ราคาถูกกว่า ดังนั้นระดับความพึงพอใจของผู้บริโภคที่มีต่อสินค้าของบริษัทจึงอยู่ในระดับที่ดี ถึง ดีมาก

### สภาพการแข่งขัน

สภาพการแข่งขันไม่รุนแรงนัก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ผักแช่แข็ง เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความต้องการบริโภคในปริมาณมาก และตลาดหลักของบริษัทคือประเทศญี่ปุ่น ลูกค้าชาวญี่ปุ่นเป็นลูกค้าที่มีความต้องการบริโภคสินค้าในรูปแบบกิ่งสำเร็จรูป สะอาด ถูกหลักอนามัย และสะดวกในการรับประทาน ประกอบกับประเทศไทย เป็นประเทศที่อุดมสมบูรณ์ และไม่ค่อยมีปัญหาเรื่องภัยทางธรรมชาติ ต่างจากประเทศคู่แข่งคือ จีน ซึ่งมีกบฏประสบปัญหาภัยทางธรรมชาติ ทำให้การจัดส่งสินค้าไม่สม่ำเสมอ ต่างจากสินค้าของบริษัทที่สามารถจัดส่งสินค้าได้อย่างสม่ำเสมอตลอดทั้งปี

คู่แข่งทางการค้าของบริษัทเป็นคู่แข่งในต่างประเทศคือ ประเทศจีน ซึ่งมีขนาดธุรกิจที่ใกล้เคียงกันกับบริษัทฯ โดยบริษัทมีศักยภาพเพียงพอที่สามารถทำการแข่งขันได้ ทั้งในด้านคุณภาพ ราคา และความสม่ำเสมอในการจัดส่ง รวมถึงผู้ผลิตบางรายในประเทศที่อาจผลิตสินค้าทางการเกษตรแช่แข็งในประเทศเดียวกัน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ผลิตจากวัตถุดิบที่รับซื้อจากเกษตรกรที่เข้าร่วมโครงการ โดยผ่านผู้รวบรวมวัตถุดิบ มีพื้นที่ครอบคลุม 16 จังหวัดภาคเหนือ เช่น เชียงใหม่ เชียงราย แพร่ น่าน พะเยา ฯลฯ โดยที่บริษัทฯจะเป็นผู้จัดหาเมล็ดพันธุ์ ปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืช ดำรงให้แก่เกษตรกร และบริษัทฯจะรับซื้อผลผลิตจากเกษตรกรในราคารับประกัน ในระหว่างการเพาะปลูกจะมีเจ้าหน้าที่ซึ่งเป็นพนักงานส่งเสริมการเกษตรของบริษัทฯ เป็นผู้คอยให้ความรู้ และให้คำแนะนำแก่เกษตรกรในการดูแลรักษา การใส่ปุ๋ย และกำกับการใช้เคมีภัณฑ์ เพื่อให้ได้ผลผลิตที่มีคุณภาพ มีความปลอดภัยต่อผู้บริโภค และผลผลิตต่อไร่สูงสุด เมื่อผลผลิตสามารถเก็บเกี่ยวได้ บริษัทฯจะรับซื้อในราคาประกัน และหักค่าใช้จ่ายของเมล็ดพันธุ์ ปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืชออกจากราคารับซื้อผลผลิต

#### กำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และมูลค่าการผลิต

รายการ	2558	2559	2560	หน่วย
กำลังการผลิตเต็มที่ของเครื่องจักร	42,000	42,000	42,000	ตัน
ปริมาณการผลิตจริง (ขึ้นอยู่กับฤดูกาล และปริมาณวัตถุดิบ)	21,105	17,923	25,340	ตัน
อัตราการใช้กำลังการผลิต	50.25	42.68	60.33	%
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของปริมาณการผลิต	(25.20)	(15.08)	41.38	%
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของมูลค่าการผลิต	(12.05)	(11.67)	17.75	%

#### สัดส่วนการซื้อวัตถุดิบ

ในประเทศ- มีผู้รวบรวมวัตถุดิบ ประมาณ 200 ราย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99

ต่างประเทศ- บริษัทฯนำเข้าวัตถุดิบ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1

#### ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

น้ำทิ้งที่ผ่านกระบวนการผลิตของบริษัทฯ อาจจะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทฯจึงได้นำไปผ่านระบบบำบัดน้ำเสีย เพื่อให้คุณภาพของน้ำทิ้งเป็นไปตามที่กรมโรงงานอุตสาหกรรมกำหนด ก่อนที่จะปล่อยลงสู่ระบบระบายน้ำ สำหรับเศษวัตถุดิบที่เหลือจากการผลิต บริษัทฯจะจำหน่ายในรูปของผลพลอยได้เพื่อนำไปใช้เป็นอาหารสัตว์ ทำให้ไม่มีของเสียในส่วนนี้ที่จะทำให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯดำเนินการเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด บริษัทฯจึงไม่มีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมแต่อย่างใด

### 2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

เนื่องจากบริษัทฯผลิตสินค้าเพื่อเก็บไว้ขายตลอดทั้งปี และบริษัทฯจัดส่งสินค้าตามคำสั่งของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น จึงไม่มีคำสั่งซื้อที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

รายงานประจำปี 2560



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯตระหนักถึงความเสี่ยงต่างๆ และพิจารณาติดตามผลกระทบของเหตุการณ์ที่อาจเป็นความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการอยู่เป็นระยะๆ ทั้งนี้ เพื่อให้การพิจารณาและบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างรอบคอบและมีประสิทธิผล บริษัทฯได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงที่มีส่วนเกี่ยวข้อง เพื่อทำหน้าที่วิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงต่างๆ และประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น เพื่อหาวิธีการป้องกันหรือบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบและพิจารณาอย่างน้อยทุก 6 เดือน ความเสี่ยงที่มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

#### ความเสี่ยงจากการผันผวนของปริมาณและราคาของวัตถุดิบ

เนื่องจากวัตถุดิบหลักสำหรับการผลิตสินค้าแช่แข็งของบริษัทคือ ถั่วแระญี่ปุ่น ถั่วแขก และข้าวโพดหวาน ซึ่งเป็นผลิตผลทางการเกษตรที่อาจได้รับผลกระทบโดยตรงทั้งในด้านปริมาณและราคาจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศและภัยธรรมชาติ อาทิเช่นภัยแล้ง หรืออุทกภัย เป็นต้น บริษัทฯจึงมีความเสี่ยงในแง่ของความผันผวนของปริมาณและราคาของวัตถุดิบที่จัดหาเข้าสู่โรงงานเพื่อการผลิตในแต่ละปี และส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

บริษัทฯดำเนินการบริหารความเสี่ยงโดยการกำหนดราคารับซื้อล่วงหน้ากับเกษตรกรที่เข้าร่วมโครงการกว่า 20,000 ครัวเรือน โดยไม่มีเกษตรกรรายใดที่บริษัทฯพึงพิงการซื้อวัตถุดิบที่สูงกว่า ร้อยละ 20 ของมูลค่าวัตถุดิบทั้งหมด นอกจากนี้ บริษัทฯมีการวางแผนเรื่องการเพาะปลูก โดยเฉพาะอย่างยิ่งวัตถุดิบทางการเกษตรของบริษัทฯ สามารถเพาะปลูกได้ปีละ 2-3 ครั้ง ซึ่งมีอายุการเก็บเกี่ยวผลผลิต ประมาณ 60-90 วัน บริษัทฯจึงสามารถดำเนินการเพิ่มหรือลดปริมาณการเพาะปลูกในแต่ละรุ่นได้ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ตลาด

#### ความเสี่ยงด้านการพึ่งพิงตลาดต่างประเทศ

ปัจจุบันบริษัทฯ ส่งออกผลิตภัณฑ์แช่แข็งไปยังตลาดญี่ปุ่น ร้อยละ 92.7 ของยอดขายรวม ซึ่งการพึ่งพิงตลาดญี่ปุ่นในสัดส่วนที่สูงนี้ ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯอาจได้รับผลกระทบจากการที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัว และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางการค้าของประเทศดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม จากการที่ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผลิตภัณฑ์ประเภทอาหาร ที่มีความจำเป็นต่อการดำรงชีพ และชาวญี่ปุ่นเองก็นิยมบริโภคผลิตภัณฑ์ ถั่วแระ และถั่วแขกแช่แข็ง ประกอบกับบริษัทฯมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าตลอดมา ดังนั้น ผลกระทบจากการพึ่งพิงตลาดญี่ปุ่นเป็นหลักจึงอยู่ในระดับความเสี่ยงไม่สูงนัก

#### ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

จากการที่บริษัทฯมีมูลค่าการส่งออกร้อยละ 97.4 ของยอดขายรวม และบริษัทฯขายสินค้าเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาทั้งหมด ดังนั้น บริษัทฯอาจได้รับผลกระทบ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

มาตรการลดความเสี่ยงในกรณีนี้ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาขายเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาล่วงหน้า ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้พอสมควร โดยบริษัทฯ จะทำสัญญาขายเงินล่วงหน้าซึ่งมีอายุของสัญญา 12 เดือน ให้เพียงพอต่อประมาณการรายได้ทั้งปี ทำให้บริษัทฯ สามารถป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้สูงสุด ประมาณ 8-10 เดือน

### ความเสี่ยงด้านปริมาณสารเคมีตกค้างในสินค้า

ด้านคุณภาพสินค้าที่ต้องมีปริมาณสารเคมีตกค้างไม่เกินมาตรฐานที่ลูกค้ากำหนด ทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงในด้านการรับคืนสินค้าจากลูกค้า หากไม่สามารถควบคุมคุณภาพสินค้าให้มีปริมาณสารเคมีตามมาตรฐานที่ตกลงกับลูกค้าได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงความเชื่อมั่นในตัวสินค้าและบริษัทฯ

มาตรการการควบคุมคุณภาพของสินค้า ซึ่งเป็นผลกระทบที่เกิดจากสารเคมีตกค้างนั้น บริษัทฯ มีกระบวนการตรวจสอบที่เข้มงวดตามมาตรฐาน GMP โดยบริษัทฯ ได้จัดหาเครื่องตรวจหาสารเคมีตกค้างที่มีประสิทธิภาพสูง ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีอยู่จำนวน 2 เครื่อง สามารถตรวจหาสารเคมีตกค้างได้มากกว่า 250 ชนิด ในขณะที่บริษัทฯ ใช้สารเคมี ประมาณ 20 ชนิด และในปีที่ผ่านมาไม่ปรากฏว่ามีรายการรับคืนสินค้าเนื่องจากมีปริมาณสารเคมีตกค้างเกินกว่ามาตรฐานที่กำหนด

### ความเสี่ยงด้านการขาดแคลนแรงงานในการผลิต

เนื่องจากขั้นตอนการผลิตสินค้าของบริษัทฯ นั้นพึ่งพิงแรงงานบุคลากรเป็นสำคัญ รวมถึงตลาดแรงงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในจังหวัดเชียงใหม่มีการแข่งขันสูงขึ้น จากธุรกิจอื่นๆ ที่ขยายตัว เช่น ธุรกิจท่องเที่ยว ทำให้บริษัทฯ อาจประสบปัญหาการขาดแคลนแรงงานหรือต้นทุนค่าแรงที่สูงขึ้น อันมีผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมไปถึงการประกาศพระราชกำหนดการบริหารจัดการการทำงานของคนต่างด้าว พ.ศ. 2560 ที่อาจทำให้ตลาดแรงงานขาดแคลนแรงงานได้

บริษัทฯ มีมาตรการบริหารความเสี่ยง โดยการกำหนดอัตราค่าแรงที่จูงใจแรงงานให้ทำงานกับบริษัทฯ รวมไปถึงผลประโยชน์อื่นๆ ที่แรงงานจะได้รับ เช่น ค่าครองชีพต่างๆ ทุนการศึกษานูตรของแรงงาน รวมไปถึงการจัดอบรมเพื่อพัฒนาฝีมือแรงงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความรู้สึที่ดีที่จะทำงานร่วมกับบริษัทฯ

### ด้านการบริหารจัดการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจการเกษตรมาเป็นเวลานาน จำนวน 4 คน และกรรมการอิสระ จำนวน 4 คน ร่วมกันกำหนดนโยบายให้กับทางคณะผู้บริหาร ดูแลและควบคุมการดำเนินการของคณะผู้บริหารอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ

คณะผู้บริหาร ประกอบด้วยทีมผู้บริหารระดับสูง จำนวน 3 คน ซึ่งแต่ละคนมีความรู้ ความสามารถในการบริหารงานธุรกิจด้านการเกษตรเป็นอย่างดี มีการกระจายอำนาจในการบริหารและการตัดสินใจอย่างเหมาะสม รวมถึงมีการประชุมร่วมกันเพื่อตัดสินใจในประเด็นการบริหารงานที่สำคัญ





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การทำงานของคณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ดำเนินงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง ที่ประชุมได้รายงานผลการดำเนินงาน และเปิดโอกาสให้กรรมการทุกท่านได้ซักถามอย่างเป็นที่พอใจ ดังนั้น ความเสี่ยงในการบริหารจัดการของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับต่ำ

### ด้านการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,575.69 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 131.90 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 8.37 ของสินทรัพย์รวม และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,443.79 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 91.63 ของสินทรัพย์รวม มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.09:1 เท่า อัตราส่วนสภาพคล่อง 13.44 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 8.21 เท่า ประกอบกับวงเงินเครดิตที่สถาบันการเงินทั้ง 6 สถาบันที่บริษัทฯ ใช้บริการอยู่ต่างเป็นวงเงินที่ไม่ต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกันทั้งสิ้น แสดงถึงสถานะการเงินและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ที่ได้รับจากสถาบันการเงินอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ยึดหลักนโยบายการเงินที่เน้นความรอบคอบ ทำให้ความเสี่ยงด้านการเงินของบริษัทฯ อยู่ในระดับต่ำ

### ด้านผู้ลงทุน

บริษัทมีผลประกอบการที่ดีและมีกำไรมาโดยตลอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรทั้งสิ้น จำนวน 956.53 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 60.71 ของสินทรัพย์รวม และบริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี

## 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

บริษัทมีสินทรัพย์สุทธิ ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจตามงบการเงินปี ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 ดังนี้

ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
ที่ดินอาคารสำนักงานใหญ่ เลขที่ 149/32-34 ซ.แองโกลพลาซ่า ถ.สุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ เนื้อที่ 54.4 ตรว.	เป็นเจ้าของ	25.6	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 15 ไร่ 36.6 ตรว.	เป็นเจ้าของ	3.1	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 27 ไร่ 3 งาน 98.9 ตรว.	เป็นเจ้าของ	34.7	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 15 ไร่ 1 งาน 53.6 ตรว.	เป็นเจ้าของ	7.2	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 16 ไร่ 108.2 ตรว.	เป็นเจ้าของ	9.6	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 6 ไร่	เป็นเจ้าของ	3.2	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
54.3 ตรว.			
ที่ดินห้องเย็นใหม่ เลขที่ 299/1 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 8 ไร่ 3 งาน 97 ตรว.	เป็นเจ้าของ	5.4	ไม่มี
ที่ดิน ที่ อ.บางระกำ จ.พิษณุโลก เนื้อที่ 154 ไร่ 30 ตรว.	เป็นเจ้าของ	15.4	ไม่มี
อาคารสำนักงานใหญ่ 4 ชั้น 3 คูหา เลขที่ 149/32-34 ซ.แองโกลพลาซ่า ถ.สุรวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ	เป็นเจ้าของ	3.8	ไม่มี
อาคารโรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	69.5	ไม่มี
อาคารโรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	30.6	ไม่มี
อาคารห้องเย็น เลขที่ 299/1 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	34.8	ไม่มี
เครื่องจักรและอุปกรณ์ทั้งหมด	เป็นเจ้าของ	112.1	ไม่มี

#### 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินงานธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

#### 6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

ชื่อบริษัท	บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน	149/34 ซอยแองโกลพลาซ่า ถนนสุรวงศ์ แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
ทะเบียนเลขที่	0107 537 000 513
โทรศัพท์, โทรสาร	โทรศัพท์ 0-2238-4091, 0-2634-0061-4 โทรสาร 02-238-4090
เว็บไซต์	www.cmfrozen.com
ประเภทธุรกิจ	ผลิตและส่งออกผักแช่แข็ง เช่น ถั่วแระ ถั่วแขก ข้าวโพดหวาน แครอท ข้าวโพดฝักอ่อน
กำลังการผลิต	42,000 ตันต่อปี
โรงงาน (สาขา)	โรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ถ.เชียงใหม่-พร้าว ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ 50210 โทร. 053-844-961-4, 053-498-195-6 โทรสาร 053-498-199



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

	โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ถ.เชียงใหม่-พร้าว ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ 50290 โทร. 053-848-088-94 โทรสาร 053-848-097
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท คิดเป็นเงินรวม 381,145,725 บาท
ทุนชำระแล้ว	หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท คิดเป็นเงินรวม 381,145,725 บาท

นิติบุคคลที่บริษัทฯ ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	บริษัท ชีโน – ไทย ฟรีซ แอนด์ ดราย จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	130-132 ชั้น 15 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โรงงาน	99/13 ถ.พระราม 2 ต.บางน้ำจืด อ.เมือง จ.สมุทรสาคร 74000
ประเภทธุรกิจ	ผลิตและจำหน่าย ผลไม้สด ผลไม้แช่เยือกแข็ง และผลไม้อบแห้งและอาหารสำเร็จรูปด้วยกระบวนการ Freeze Dry รวมถึงเครื่องเทศ และเครื่องปรุง
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 25,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10 บาท คิดเป็นเงินรวม 250,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	หุ้นสามัญ 25,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10 บาท เรียกชำระแล้ว 250,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	บริษัทฯ ถือหุ้น ร้อยละ 15 คิดเป็นเงิน 37,500,000 บาท



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลสำคัญอื่น

นายทะเบียนหุ้น	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 ชั้น 14 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถ.รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991
ผู้สอบบัญชี	น.ส. นงราม เล้าหาวีศิริ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4334 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด เลขที่ 790/12 ทองหล่อทาวเวอร์ ช.ทองหล่อ 18 ถ.สุขุมวิท 55 แขวงคลองตัน เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2381-5716, 0-2381-8016
ที่ปรึกษากฎหมาย	นายวันจันทร์ ศิวณขวงค์ เลขที่ 51 ตรอกศรีรับสุข แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210 โทรศัพท์ และโทรสาร 0-2521-4501
สถาบันการเงิน	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารมิซูโฮ คอร์ปอเรท จำกัด - สาขา กรุงเทพฯ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคาร กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## ส่วนที่ 2

### การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

#### 7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

##### 7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

- บริษัทฯมีทุนหุ้นสามัญจดทะเบียน 381,145,725 บาท เรียกชำระแล้ว 381,145,725 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท
- บริษัทฯไม่มีหุ้นประเภทอื่น เช่น หุ้นบุริมสิทธิ, ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น, หุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

##### 7.2 ผู้ถือหุ้น

- รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 มีดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2559		สิ้นสุด ณ 29 ธันวาคม 2560	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด	162,458,988	42.62	162,458,988	42.62
	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	306,517	0.08	306,517	0.08
	นายเอกพงศ์ พลพัฒน์พงศ์	874,090	0.23	774,090	0.20
	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	นายนิรันดร์ พลพัฒน์พงศ์	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	นางจารุรัตน์ พลพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	ค.ญ. กัณจวิรา พลพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	ค.ญ. อติภา พลพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	รวม	171,589,295	45.02	171,489,295	44.99
2	นายหลาน, มู่-ซิว และภรรยา	24,030,830	6.30	24,030,830	6.30
3	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	7,544,742	1.98	15,547,682	4.08

รายงานประจำปี 2560



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2559		สิ้นสุด ณ 29 ธันวาคม 2560	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
5	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	9,102,800	2.39	9,102,800	2.39
6	Miss Chang, Min-Fang	8,837,730	2.32	8,837,730	2.32
7	Mr. Lan, Ming-Te	7,209,514	1.89	7,209,514	1.89
8	Mr. Lan, Ming-Shih	7,037,625	1.85	7,037,625	1.85
9	นายวัชร จันทร์เจริญกิจ	100,000	0.03	6,130,000	1.61
10	Mr. Liu, Chi-Rong	5,717,250	1.50	5,717,250	1.50
11	นางลพณา คงเสรี	4,545,002	1.19	3,445,002	0.90
รวม		264,772,101	69.47	277,605,041	72.83

การถือหุ้นของบริษัทฯแบ่งตามสัญชาติผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2559			ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
สัญชาติไทย	1,911	293,198,750	76.93	2,889	293,580,540	77.03
สัญชาติต่างด้าว	37	87,946,975	23.07	34	87,565,185	22.97
รวม	1,948	381,145,725	100.00	2,923	381,145,725	100.00
ไต้หวัน	13	59,998,569	15.74	13	59,998,569	15.74
ญี่ปุ่น	10	22,758,595	5.97	10	22,758,595	5.97
ฮ่องกง	2	4,381,740	1.15	2	4,381,740	1.15
สหรัฐอเมริกา	3	411,476	0.11	2	161,476	0.04
อื่น ๆ	9	396,595	0.10	7	264,805	0.07

- บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่ ในอันที่จะมีผลกระทบต่อ การออกและเสนอขาย หลักทรัพย์ หรือการบริหารงานของบริษัท

รายงานประจำปี 2560



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การกระจายตัวการถือหุ้น ของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 15 มีนาคม 2559			ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
กรรมการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้อง และผู้มีความสัมพันธ์	36	244,362,233	64.11	22	223,206,958	58.56
ผู้ถือหุ้น มากกว่า 5% โดยนับรวมผู้เกี่ยวข้องด้วย	1	19,057,313	5.00	1	19,057,313	5.00
ผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free float)	1,720	117,723,339	30.89	2,156	138,878,525	36.44
ผู้ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	192	2,840	-	202	2,929	-
รวมทั้งสิ้น	1,949	381,145,725	100.00	2,381	381,145,725	100.00

การกระจายตัวการถือหุ้น ของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 15 มีนาคม 2559			ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
ถือหุ้นเกินกว่า 0.5%	31	305,123,479	80.05	28	296,851,218	77.88
ถือหุ้นไม่เกิน 0.5% แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	1,726	76,019,406	19.95	2,151	84,291,578	22.12
ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	192	2,840	-	202	2,929	-
รวมทั้งสิ้น	1,949	381,145,725	100.00	2,381	381,145,725	100.00



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อผู้ลงทุนสถาบันของบริษัทฯ		ณ วันที่ 15 มีนาคม 2559		ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560	
		จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%
1	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
2	BNP Paribas Securities	47,800	0.01	47,800	0.01
3	Commerz Bank Aktiengesellschaft	29,040	0.01	29,040	0.01
4	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ศรีมิตร จำกัด (มหาชน)	330	-	330	-
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	88	-	88	-
รวม		19,134,571	5.02	19,134,571	5.02

ผู้ถือหุ้น : สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของผู้ถือหุ้น โดยมุ่งหวังให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันภายใต้กระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมโดยการเสนอเรื่องที่เห็นว่าสำคัญ เพื่อบรรจุเป็นวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และเสนอชื่อบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถและคุณสมบัติที่เหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการที่เป็นอิสระของบริษัทฯ และสามารถส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมถึงคณะกรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้ และบริษัทฯ ยังตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นในการได้รับข้อมูลของบริษัทที่ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลาและเท่าเทียมกัน เพื่อประกอบการตัดสินใจในการประชุมผู้ถือหุ้น ฉะนั้นในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารข้อมูลประกอบการประชุมที่มีรายละเอียดครบถ้วนและเพียงพอ รวมทั้งมีความเห็นของคณะกรรมการในทุกวาระต่อนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งให้ถึงมือผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุม 21 วัน และผู้ถือหุ้นยังสามารถศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าผ่านเว็บไซต์ ของบริษัทฯ อย่างน้อย 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลดังกล่าวได้อย่างละเอียด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการมาร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนดวัน เวลา และสถานที่ประชุมที่เข้าถึงได้สะดวกและมีขนาดเหมาะสม เพื่รองรับผู้เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง ก็สามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่น หรือกรรมการอิสระของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่งเข้าประชุมและลงมติแทนได้





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

### การอำนวยความสะดวกในวันประชุมผู้ถือหุ้น

ในวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งนักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบัน จึงได้มีการกำหนดนโยบายในการอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น เพื่อเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี หรือประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ทำการคัดเลือกสถานที่ประชุม ที่สะดวกต่อการเดินทาง รวมถึงการเดินทางด้วยระบบขนส่งมวลชน และมีที่จอดรถเพียงพอสำหรับรถยนต์ส่วนบุคคล กำหนดวันประชุมที่ไม่ตรงกับวันหยุดนักขัตฤกษ์หรือวันหยุดทำการ กำหนดเวลาประชุมในช่วงเวลา 8.30 – 16.00 น. จัดให้มีเจ้าหน้าที่พร้อมอุปกรณ์ช่วยในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมโดยใช้ระบบ Barcode จัดให้มีอากรแสตมป์เพื่อการมอบอำนาจเข้าร่วมประชุม ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมก่อนการประชุม 2 ชั่วโมงหรือในระหว่างการประชุม เพื่อใช้สิทธิในการออกเสียงในวาระที่ยังมิได้มีการลงมติ

### การประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี และการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญ กรณีขอมติพิเศษจากผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นทุกรายทั้งผู้ถือหุ้นสถาบัน และผู้ถือหุ้นรายย่อย บริษัทฯ จึงเชิญชวน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นสถาบัน และผู้ถือหุ้นรายย่อยเข้าร่วมประชุม เพื่อซักถามข้อสงสัย แสดงความคิดเห็น ให้ข้อเสนอแนะต่าง ๆ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทฯ พร้อมอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนอย่างโปร่งใส ยุติธรรม โดยจัดให้มีการประชุมเรียงตามวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม สำหรับวาระเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ได้แยกเรื่องให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล พร้อมทั้งจัดให้มีตัวแทนของผู้ถือหุ้นในการตรวจสอบการนับคะแนนเสียงเพื่อความถูกต้อง และทำการเปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนเสียงภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการถัดจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และจัดทำรายงานการประชุมอย่างครบถ้วนสมบูรณ์ และเผยแพร่รายงานการประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และรายงานผ่านทาง เว็บไซต์ ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

### หลักเกณฑ์และวิธีการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ มีดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 1. เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคน เป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดอย่างน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีและจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทฯ ออกหลักทรัพย์เป็นหุ้นสามัญเท่านั้น ไม่ได้ทำการออกหลักทรัพย์อื่น เช่น หุ้นบุริมสิทธิ หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า ร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทมี โครงการจะขยายการลงทุน ก็จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลตามความเหมาะสมทางการเงิน

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

จ่ายจากผลการดำเนินงานของปี	อัตรา ( บาท/หุ้น )	จำนวนหุ้น (หุ้น)	วันที่ขึ้นเครื่องหมาย XD	วันจ่ายเงินปันผล
2557	0.10	381,145,725	12-13 มี.ค. 2558	14 พ.ค. 2558
2558	0.20	381,145,725	14-15 มี.ค. 2559	12 พ.ค. 2559
2559	0.35	381,145,725	13-14 มี.ค. 2560	12 พ.ค. 2560
2560	0.14	381,145,725	25,28 ส.ค. 2560	8 ก.ย. 2560
	0.20	381,145,725	12 มี.ค. 2561	14 พ.ค. 2561

รายการ	หน่วย	2557	2558	2559	2560
กำไรสุทธิทางการเงินรวม	ล้านบาท	60.43	119.56	196.38	160.41
จำนวนหุ้น	ล้านหุ้น	381.14	381.14	381.14	381.14
มูลค่าที่ตราไว้	บาท / หุ้น	1.00	1.00	1.00	1.00
กำไรต่อหุ้น	บาท / หุ้น	0.16	0.31	0.52	0.42
มูลค่าตามบัญชี	บาท / หุ้น	3.33	3.54	3.85	3.79
เงินปันผล	ล้านบาท	38.12	76.23	133.40	129.59
เงินปันผล	บาท / หุ้น	0.10	0.20	0.35	0.34
อัตรการจ่ายเงินปันผล	%	63.08	63.76	67.93	80.79

หมายเหตุ อัตรการจ่ายเงินปันผล และวันที่จ่ายเงินปันผล จากผลการดำเนินงานของปี 2560 ยังไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ซึ่งจะประชุมในวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## 8 โครงสร้างการจัดการ

### 8.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริษัทฯ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายประกาศ พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายหลาน มู่ จิว	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
5. นายอำนาจ ยศสุข	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
6. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
7. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
8. น.ส. ชุติมา ตั้งมติธรรม	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
โดยมีนายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์ – ผู้อำนวยการฝ่ายการบัญชีและการเงิน เป็นเลขานุการบริษัทฯ		

### กรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัทฯ

นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประกาศ พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายอำนาจ ยศสุข	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นอิสระ
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการที่เป็นอิสระ
3. น.ส. ชุติมา ตั้งมติธรรม	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการที่เป็นอิสระ
นายอำพล รวยฟูพันธ์ จบการศึกษาปริญญาโท-บริหารธุรกิจและการเงิน มหาวิทยาลัยคอร์เนล, สหรัฐอเมริกา, เป็นผู้มีความรู้ด้านบัญชีบริหารและการวิเคราะห์บัญชีเป็นอย่างดี โดยมีนายวิระวัฒน์ สกุลมฤทธิ – รองผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและหัวหน้างานหน่วยงานตรวจสอบภายใน		



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริหาร	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการและ เลขานุการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายอำนาจ ยศสุข	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นอิสระ
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
3. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
4. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
โดยมีนายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์ – เป็นที่ปรึกษากฎหมายและเลขานุการ		

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. ดร. ภูมิธ วงศ์หล่อสายชล	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นอิสระ
2. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
4. นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์	กรรมการ	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
5. นายศักดา พิมเมือง	กรรมการและเลขานุการ	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
6. นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์	ที่ปรึกษา	ที่ปรึกษากฎหมาย



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประภาส พลพิพัฒน์พงศ์	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายอังกูร พลพิพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
4. นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์	กรรมการ	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
5. นายศักดิ์ดา พิมเมือง	กรรมการและเลขานุการ	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประวัติกรรมการ

1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (ประธานกรรมการบริษัท)
อายุ	84 ปี
การศึกษา	วิชาการบัญชี
คุณวุฒิอื่น	คณฤ์บัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยแม่โจ้
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP-15/2547
ประสบการณ์การทำงาน	ประธานกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจก.อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการ บจก.ชิโน-ไทย ฟริช แอนด์ ดราย – พ.ค. 2560 -ปัจจุบัน
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 4 / 4 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 30 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	306,517 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

2. นายประกาศ พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (ประธานกรรมการบริหาร,ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง)
อายุ	69 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ ปิที่อบรม	DAP-8/2547
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการผู้จัดการ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-31 ธ.ค.2558 ประธานกรรมการบริหาร บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2559-ปัจจุบัน กรรมการผู้เ้านาจ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531- ปัจจุบัน กรรมการ บจก.อะกริฟูด โพรเซสซิง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 30 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	ส่วนตัว 9,102,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.39 คู่สมรส - หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ - รวม 9,102,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.39



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (กรรมการผู้จัดการ)
อายุ	48 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ - มหาวิทยาลัยโคโลราโด, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ - มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีเพื่ออบรม	DAP-12/2547, UFS-10/2548
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการบริหารและผอ.ฝ่ายการตลาด บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ ตั้งแต่ 27 เม.ย.2543-ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ตั้งแต่ 1 ก.พ. 2550-31 ธ.ค.2558 กรรมการผู้จัดการและกรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ ตั้งแต่ 1 ม.ค.2559-ปัจจุบัน กรรมการผู้มีอำนาจ บจก.อะกรีฟู้ด โพรเซสซิง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นกรรมการ	วันที่ 27 เมษายน 2543, 18 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	ส่วนตัว 3,702,600 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.96 กลุ่มรส 181,500 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.05 บุตร 363,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.10 รวม 4,247,100 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.11





บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

4. นายหลาน มู่ ชิว

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
อายุ	70 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีต่ออบรม	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 4 / 6 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 30 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	ส่วนตัว 18,886,724 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.96 คู่สมรส 5,144,106 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.35 รวม 24,030,830 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 6.30



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

5. นายอำนวยการ ขสสุข

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (ประธานกรรมการตรวจสอบ, ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน)
อายุ	81 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตรบัณฑิต-มหาวิทยาลัยอริโซนา, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต-มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
คุณวุฒิอื่น	คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยแม่โจ้
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP-15/2547
ประสบการณ์การทำงาน	รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงสาธารณสุข(2524-2526) รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง(2526-2528) รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงพาณิชย์(2528-2529) ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี(2531-2533) รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการต่างประเทศ(2533) กรรมการอิสระ บมจ. เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 12 มี.ค.2536-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ประธานกรรมการ บจก.พีริชฟูล อินเทอร์เน็ต (2529-ปัจจุบัน) นายกสภามหาวิทยาลัยแม่โจ้ (2542-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 12 มีนาคม 2536, 25 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	667,920 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.18



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. นายอำพล รวยฟูพันธ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (กรรมการตรวจสอบ)
อายุ	49 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ, การเงิน-มหาวิทยาลัยคอร์เนล, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีต่ออบรม	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	ผจก.ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บจก.จีอี แคปปิตอล (2537-2539) กรรมการอิสระ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 26 เม.ย.2549- ปัจจุบัน กรรมการ บมจ.อมรินทร์พรีนติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง (2556-2560)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	กรรมการ บมจ.อมรินทร์พรีนติ้งแอนด์พับลิชชิ่ง (2556-2560)
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการบริหาร บจก.ไพลอดนิท สปอร์ตแวร์ (2543-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 1 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 26 เมษายน 2549, 12 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	71,874 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.02



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

7. ดร. ญัตติ วงศ์หล่อสายชล

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ
อายุ	47 ปี
การศึกษา	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยโนวเซาซีเทิร์น, สหรัฐอเมริกา ปริญญาเอก ครุศาสตร์-จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยอินเดียนาโพลิส, สหรัฐอเมริกา ปริญญาโท บัณฑิต-มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ – จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	อาจารย์ประจำ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เริ่ม 1 มิ.ย. 2548-ปัจจุบัน ผู้อำนวยการหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตออนไลน์ เริ่ม 28 ก.ย. 2555-ปัจจุบัน กรรมการอิสระ-บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ ตั้งแต่ 30 ม.ย.2553-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นกรรมการ	วันที่ 30 เมษายน 2553, 8 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

8. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (กรรมการตรวจสอบ)
อายุ	49 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท-บริหาร-สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  ปริญญาตรี-วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (อุตสาหกรรม)-จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP.67/2550, AACP.26/2560
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการผู้มีอำนาจและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบัญชีและการเงิน- บมจ.มันคงเคหะการ (2533-2558)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการผู้มีอำนาจ-บจก.สามัคคีซีเมนต์
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2560	คณะกรรมการบริษัท 6 / 6 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 3 / 3 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 1 / 1 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 26 เมษายน 2559, 2 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2560	ไม่มี
น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม เป็นกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560	



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลที่สำคัญอื่นของกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหารระดับสูง

- ก. ไม่มีกรรมการ หรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ เป็นพนักงานหรือหุ้นส่วนของบริษัทสอบบัญชีภายนอกที่บริษัทฯ ใช้บริการอยู่ ในรอบ 2 ปีที่ผ่านมา
- ข. ไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นมากกว่า 3 แห่ง
- ค. ไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัทฯ ไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นที่อยู่นอกกลุ่มธุรกิจมากกว่า 2 แห่ง
- ง. ไม่มีกรรมการอิสระของบริษัทฯ ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น มากกว่า 3 แห่ง
- จ. มีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 1 คน ที่มีประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท ในรอบปี 2560

(หน่วย : หุ้น)

ชื่อ-นามสกุล			ตำแหน่ง	ถือหุ้น ณ วันต้นปี	ถือหุ้น ณ วันสิ้นปี	เปลี่ยนแปลง
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด		กรรมการบริหาร	306,517 162,458,988 162,765,505	306,517 162,458,988 162,765,505	- - -
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว คู่สมรส รวม	กรรมการบริหาร	9,102,800 - 9,102,800	9,102,800 - 9,102,800	- - -
3	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว คู่สมรส บุตร รวม	กรรมการบริหาร	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	- - - -
4	นายหลาน มู่ ชิว	ส่วนตัว คู่สมรส รวม	กรรมการ	18,886,724 5,144,106 24,030,830	18,886,724 5,144,106 24,030,830	- - -
5	นายอำนาจ ขศสุข		กรรมการอิสระ	667,920	667,920	-
6	นายอำพล รวยฟูพันธ์		กรรมการอิสระ	71,874	71,874	-
7	ดร. ภูมิธ วงศ์หล่อสายชล		กรรมการอิสระ	-	-	-
8	น.ส. ชุตินา ตังมดีธรรม		กรรมการอิสระ	-	-	-
รวมการถือหุ้นของคณะกรรมการ				200,886,029	200,886,029	-
คิดเป็นร้อยละของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว				52.71	52.71	-



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหาร ตามคำนิยามของ กลต. ในรอบปี 2560

(หน่วย : หุ้น)

ชื่อ-นามสกุล			ตำแหน่ง	ถือหุ้น ณ วันต้นปี	ถือหุ้น ณ วันสิ้นปี	เปลี่ยนแปลง
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด รวม		ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการผู้มีอำนาจ	306,517 162,458,988 162,765,505	306,517 162,458,988 162,765,505	- - -
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว กลุ่มมรส รวม	ประธานกรรมการบริหารและ กรรมการผู้มีอำนาจ	9,102,800 - 9,102,800	9,102,800 - 9,102,800	- - -
3	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว กลุ่มมรส บุตร รวม	กรรมการผู้จัดการและ กรรมการผู้มีอำนาจ	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	- - - -
4	นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์		ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน	-	-	-
5	น.ส. วริศรา เก่งการค้า		ผู้จัดการทั่วไปและรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน โรงงาน 2	-	-	-
6	นายรังสิต โอเจริญ		ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน โรงงาน 1	-	-	-
7	น.ส. ปิยะลักษณ์ เชื้อผู้ดี		ผู้จัดการโรงงาน 1	-	-	-
8	นายธรรมรัตน์ เจริญสันติ		ผู้จัดการโรงงาน 2	-	-	-
9	นายศักดา พิมเมือง		ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	-	-	-

คุณสมบัติและข้อพึงปฏิบัติของกรรมการ และผู้บริหารที่สำคัญ

1. เป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ไม่เกิน 3 แห่ง
2. ต้องไม่เคยเป็นพนักงานหรือหุ้นส่วนของบริษัทตรวจสอบบัญชีที่บริษัทใช้บริการอยู่ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา
3. ต้องจัดทำรายงานการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัทเพื่อรายงานต่อ กลต. ภายใน 3 วันทำการ และรายงานให้  
เลขานุการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายรับทราบ
4. ห้ามทำการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ 14 วัน ก่อนและหลังการรายงานงบการเงิน
5. ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการซื้อ-ขายหลักทรัพย์
6. ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
7. การทำรายการระหว่างกันที่สำคัญต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ความหมายของคอลัมน์ A = จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ, B = กรรมการบริษัทที่บริษัทไปลงทุนเกิน 10%, C = บริษัทจดทะเบียนอื่น, D = ประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง, E = ความรู้ด้านบัญชี, F = การอบรวมการเป็นกรรมการในปีที่ผ่านมา

รายชื่อกรรมการ	ลักษณะกรรมการ	A	B	C	D	E	F
นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร	-	ใช่	-	มี	มี	-
นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร	-	-	-	มี	มี	-
นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร	-	-	-	มี	มี	-
นายหลาน มู่ ชิว	กรรมการไม่เป็นผู้บริหาร	-	-	-	มี	-	-
นายอำนาจ ชศสุข	กรรมการอิสระ	25	-	-	มี	มี	-
นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการอิสระ	12	-	1	มี	มี	-
ดร. ภูมิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการอิสระ	8	-	-	มี	มี	-
น.ส. ชุติมา ตั้งมิตรธรรม	กรรมการอิสระ	2	-	-	มี	มี	ใช่

นิยามกรรมการอิสระ

1. ไม่ถือหุ้นเกินร้อยละ 0.50 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ให้นับรวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องด้วย เข้มกว่าข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ที่กำหนดไว้ไม่เกิน ร้อยละ 1.0
2. เป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่น ได้ไม่เกิน 3 แห่ง เข้มกว่าข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ที่กำหนดไว้ไม่เกิน 5 แห่ง
3. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นพนักงาน ลูกจ้าง ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินประจำ หรือมีอำนาจควบคุมบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าไปถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม หรือเป็นบุคคลที่มีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือผู้ให้บริการทางวิชาชีพผู้สอบบัญชีแก่บริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือนิติบุคคลที่มีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
5. มีความเป็นอิสระและไม่เกี่ยวข้องกับฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
6. ไม่เป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นในกลุ่มของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าไปถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม
7. กรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน ต้องมีความรู้และประสบการณ์ด้านการเงินและบัญชีเป็นอย่างดี

รายงานประจำปี 2560





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

8. ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ
9. ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ

1. เข้าร่วมกับกรรมการผู้จัดการ ในการพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ และการประชุมผู้ถือหุ้น
2. รับผิดชอบในฐานะผู้นำของกรรมการ ในการกำกับ ติดตาม ดูแลการบริหารงานของคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการชุดย่อยอื่น ๆ ให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามแผนงานที่กำหนดไว้
3. เป็นประธานการประชุมคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท
4. เป็นผู้ลงคะแนนเสียงชี้ขาดในกรณีที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้น มีการลงคะแนนเสียง และคะแนนเสียง 2 ฝ่ายเท่ากัน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร (ฝ่ายจัดการ)

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท	อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร (ฝ่ายจัดการ)
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. คณะกรรมการมีหน้าที่ตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งรวมถึง การดูแล และจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น</li> <li>2. กำหนดวิสัยทัศน์ ทิศทาง และกลยุทธ์ของบริษัท</li> <li>3. ให้ความเห็นชอบ กลยุทธ์ และนโยบายที่สำคัญ รวมถึง วัตถุประสงค์ เป้าหมายทางการเงิน และแผนงานบริษัท รวมทั้งติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติตามแผนงานที่กำหนด</li> <li>4. จัดให้มีระบบบัญชี การรายงานทางการเงินและการสอบบัญชี รวมทั้งดูแลให้มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล</li> <li>5. สอดส่องดูแลและจัดการแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ที่อาจเกิดขึ้นรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกัน</li> <li>6. กำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างครอบคลุม และดูแลให้ผู้บริหารมีระบบ หรือกระบวนการ ที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยง</li> <li>7. ดูแลให้มีระบบหรือกลไกการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหาร ระดับสูงที่เหมาะสม เพื่อก่อให้เกิดแรงจูงใจทั้งในระยะสั้น และระยะยาว</li> <li>8. ดูแลให้มีช่องทางในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นแต่ละกลุ่ม และ</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. กำหนดนโยบายการบริหาร และทิศทางการดำเนินงาน ให้สอดคล้องกับนโยบายและวัตถุประสงค์ของบริษัท โดย มุ่งสร้างความมั่นคง และประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัท</li> <li>2. กำกับ ควบคุม ดูแล ให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตาม นโยบายที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด</li> <li>3. มีอำนาจอนุมัติและทำนิติกรรม ภายใต้กรอบที่ คณะกรรมการบริษัทกำหนด</li> <li>4. กระทำการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย</li> </ol>



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

<p>ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทอย่างเหมาะสม</p> <p>9. ให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ต้อง ชัดเจน โปร่งใส น่าเชื่อถือ และมีมาตรฐานสูง</p> <p>10. เป็นผู้นำและเป็นตัวอย่างในการปฏิบัติงานที่ดี</p>	
--	--

อำนาจอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะดำเนินการได้ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ในเรื่องดังต่อไปนี้

1. การอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน
2. การอนุมัติจัดสรรกำไร
3. การเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนผู้ต้องออกตามวาระ หรือเลือกตั้งกรรมการเพิ่มในกรณีที่มีการเพิ่มจำนวน
4. การอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ
5. การเลือกตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี
6. การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ การแก้ไขข้อบังคับบริษัท
7. การเพิ่มทุน การลดทุน การโอนสำรองเพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม การจ่ายเงินปันผล การเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนใหม่ การออกหุ้นกู้
8. การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ที่มีขนาดรายการ มากกว่าหรือเท่ากับ 15%
9. การขายหรือโอนกิจการบริษัทฯ การซื้อหรือรับโอนกิจการอื่น การทำ แก้ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัท
10. การควบรวมกิจการ การเลิกกิจการ

การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

กรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 8 คน ดังนี้

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	3	คน
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	1	คน
กรรมการที่เป็นอิสระ	4	คน

ประธานกรรมการบริษัทฯ แม้จะมีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตกับกรรมการผู้จัดการ แต่ก็มีความเห็นในการดำเนินงานที่เป็นอิสระต่อกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ซึ่งในจำนวนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร มีกรรมการที่เป็นอิสระเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ หรือไม่น้อยกว่า 3 คน ทำให้สามารถตรวจสอบการบริหารงานได้อย่างอิสระ ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจึงมั่นใจได้ว่า ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างบริสุทธิ์ ยุติธรรม มีความเสมอภาค เท่าเทียมกัน ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นและมีการถ่วงดุลอำนาจกันอย่างเหมาะสม

การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อให้มีการแบ่งแยกบทบาทอย่างชัดเจน

การประชุมคณะกรรมการ

1. บริษัทฯกำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการล่วงหน้าเป็นรายปี โดยกำหนดให้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอไตรมาสละ 1 ครั้งเป็นอย่างน้อย และกรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว โดยในปี 2561 กำหนดการประชุมดังนี้

ประชุมครั้งที่	วัน-เดือน-ปี	
1	วันศุกร์	วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561
2	วันศุกร์	วันที่ 27 เมษายน 2561
3	วันศุกร์	วันที่ 11 พฤษภาคม 2561
4	วันศุกร์	วันที่ 10 สิงหาคม 2561
5	วันศุกร์	วันที่ 9 พฤศจิกายน 2561
6	วันจันทร์	วันที่ 17 ธันวาคม 2561

2. ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ ร่วมกันพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุม
3. จัดให้มีการส่งหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุมและเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้มีเวลาพิจารณาข้อมูลอย่างเพียงพอ
4. กำหนดให้มีการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ เมื่อมีการพิจารณาลงมติในเรื่องสำคัญ ๆ เช่น รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย ที่มีผลกระทบสำคัญต่อบริษัทฯ การขยายโครงการลงทุน การกำหนดระดับอำนาจบริหารงาน การกำหนดนโยบายบริหารการเงินและการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น
5. ในที่ประชุม หากกรรมการคนใดเป็นผู้มีส่วนได้เสียในวาระที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุม ก่อนเริ่มการพิจารณาในวาระนั้น ๆ
6. กรรมการทุกคนมีสิทธิ์ที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุม ตรวจสอบเอกสารการประชุม และเอกสารสำคัญอื่นๆ หากมีข้อสงสัย กรรมการอื่นและฝ่ายจัดการต้องดำเนินการเพื่อตอบข้อสงสัยนั้น



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

7. เลขานุการบริษัทฯ หรือผู้ได้รับมอบหมาย ต้องจัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการให้ครบถ้วนสมบูรณ์ ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดไว้

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	วาระ การดำรง ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง), % การเข้าประชุมฯ (ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุม จำนวน 6 ครั้ง)			
		การประชุมวาระ ปกติ	การประชุมวาระ พิเศษ	รวม	%
1.นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
2.นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
3.นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
4.นายหลาน มู่ ชิว	3 ปี	4 / 6	-	4 / 6	67
5. นายอำนาจ ยศสุข	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
6.นายอำพล รวยฟูพันธ์	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
7.ดร.ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
8.น.ส. ชุติมา ตั้งมติธรรม	3 ปี	6 / 6	-	6 / 6	100
กรรมการทุกคนมีส่วนของการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 96 ของการประชุมทั้งปี 2560					



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	คณะกรรมการ บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ สรรหาและ พิจารณา ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ กำกับดูแล กิจการ	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง	คณะกรรมการ ที่ไม่ใช่ กรรมการ บริหาร
<b>จำนวนครั้งของการประชุม ในปี 2560</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
การเข้าประชุมของกรรมการแต่ละคน						
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	4 / 4					
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	4 / 4		2 / 2		2 / 2	
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	4 / 4		2 / 2	2 / 2	2 / 2	
4. นายหลาน มู่ชีว						1 / 1
5. นายอำนาจ ชศสุข		4 / 4	2 / 2			1 / 1
6. นายอำพล รวยฟูพันธ์		4 / 4	2 / 2	1 / 2		1 / 1
7. ดร. ภูมิศร วงศ์หล่อสายชล				2 / 2	2 / 2	1 / 1
8. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม		4 / 4	1 / 1			1 / 1
9. นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์				2 / 2	2 / 2	
10. นายศักดิ์ดา พิมเมือง				2 / 2	2 / 2	



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## 8.2 ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการ

(ก) ผู้บริหาร ตามคำนิยามของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

รายชื่อ		ตำแหน่ง	วุฒิการศึกษา
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริษัท และผู้มีอำนาจลงนาม	วิชาการบัญชี และ ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยแม่โจ้
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร และผู้มีอำนาจลงนาม	มัธยมศึกษาตอนปลาย
3	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ, ผู้มีอำนาจลง นาม และผู้จัดการฝ่ายการตลาด	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยโคโลราโด, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
4	นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและ การเงิน และเลขานุการบริษัทฯ	ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ (การเงิน) - มหาวิทยาลัย เบอร์ มิงแฮม ซิตี้, อังกฤษ ปริญญาตรี-บริหารธุรกิจ-มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ
5	น.ส. วริศรา เก่งการค้า	ผู้จัดการทั่วไปและรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน โรงงาน 2	ประกาศนียบัตรชั้นสูง
6	นายรังสิต โอเจริญ	ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน โรงงาน 1	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์
7	น.ส. ปิยะลักษณ์ เชื้อผู้ดี	ผู้จัดการโรงงาน 1	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ และเทคโนโลยีการอาหาร
8	นายธรรมรัตน์ เจริญสันติ	ผู้จัดการโรงงาน 2	ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล
9	นายศักดิ์ดา พิมพ์เมือง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหาร



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

(ข) เจ้าหน้าที่ระดับบริหาร และจัดการ

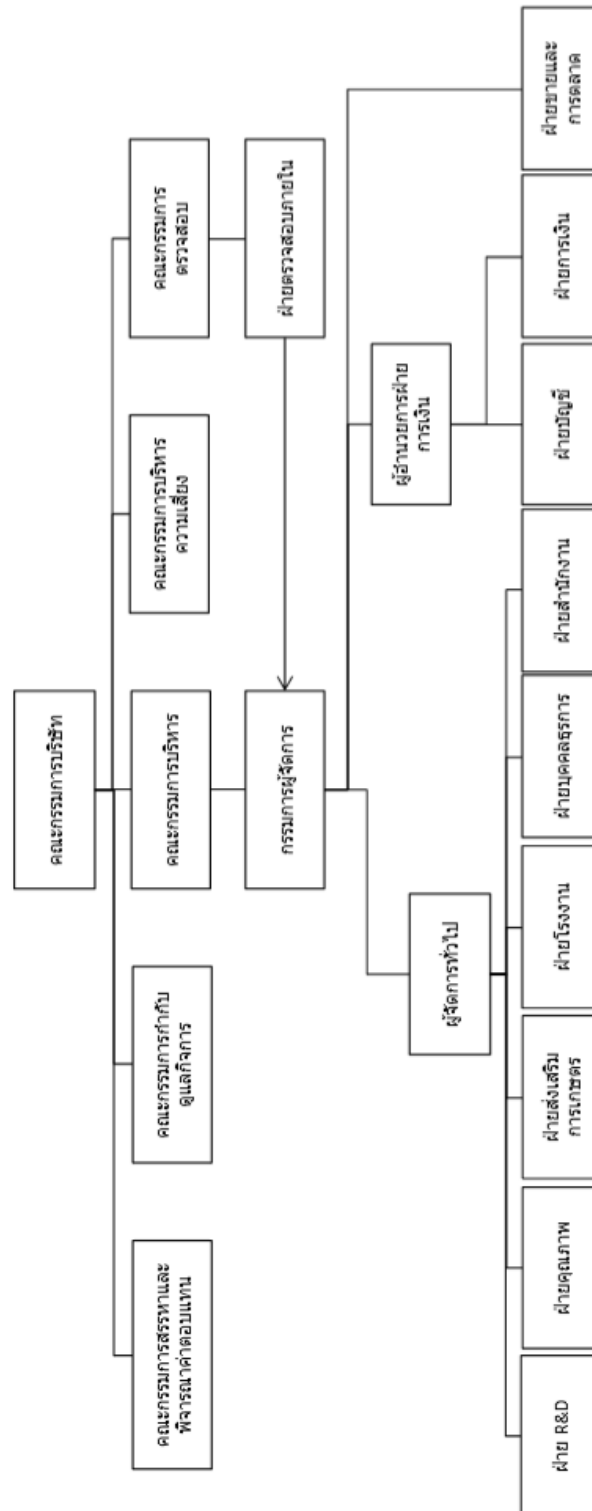
รายชื่อ		ตำแหน่ง	วุฒิการศึกษา
1	นายปิยะราช กุลประยงค์	รองผู้จัดการโรงงาน 2	ปริญญาตรี เทคโนโลยีอุตสาหกรรมอาหาร
2	นายบุญมี สมัญญ	รองผู้จัดการโรงงาน 1	ปริญญาตรี พืชไร่
3	นายถนอม ไชยวงศ์	รองผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์อาหาร
4	นายชาญวิทย์ สุวรรณรัตน์	รองผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์อาหาร
5	นายสายรุ้ง บุญตอม	รองผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาตรี เกษตรศึกษา (พืชสวน)
6	นายชนะเมษฐ์ สุทธา	รองผู้จัดการฝ่ายบัญชี	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ
7	นายวิระวัฒน์ สกุลมณีฤทธิ์	รองผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน	ปริญญาตรี บัญชี
8	นายวิทยา กำลึงแก่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ
9	น.ส. รติษฐ ว่องวิศวกิจ	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการตลาดอาวุโส	ปริญญาตรี อักษรศาสตร์, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ
10	นายวิเศษ วิวิญญ์กุลธร	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการตลาด	ปริญญาตรี-บริหารธุรกิจ
11	นายชัยวัฒน์ ตรียานุรักษ์	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาโท-การจัดการ



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ผ่องศรีกร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท







## บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

### 8.3 เลขานุการบริษัทฯ

บริษัทฯ จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับ ข้อกำหนด กฎ ระเบียบ และข้อบังคับต่าง ๆ ของบริษัทฯ และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง และสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ
- จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่าง ๆ
- บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ
- ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานข้อสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบตามระเบียบ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทั่วไปให้ได้รับทราบถึงสิทธิต่าง ๆ และข่าวสารของบริษัทฯ
- ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัทฯ

โดยมีนายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์ – ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบัญชี ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัทฯ

#### การศึกษา

- ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ (การเงิน) มหาวิทยาลัยเบอร์มิงแฮมซิตี ประเทศอังกฤษ
- ปริญญาตรี-บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

#### ความรู้ด้านบัญชี

- มีความรู้ด้านบัญชีบริหารและการวิเคราะห์บัญชีเป็นอย่างดี

#### ประสบการณ์

- Chiangmai Frozen Food PCL,- Financial Controller, Jan. 2016-Present
- Absolute Advisory Co., Ltd.,- Manager, May 2012-June 2015
- Qatar Petrochemical Thailand,- Sales Executive, June 2008-July 2010
- Seabra Trans International Co., Ltd. – Sales Executive, Jan. 2005-May 2008



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การอบรม

- CFO in Practice (Certification Program) รุ่น 7/2016 สภาวิชาชีพการบัญชี,
- ACPG-22/2015, CSP.84/2017
- Level II CFA Candidate,
- SEC Financial Advisor Licenses,

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหาร ไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส ในเกณฑ์ที่เหมาะสมที่จะดำรงไว้ซึ่งกรรมการ และผู้บริหาร ที่มีคุณสมบัติที่บริษัทฯ ต้องการ กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

8.4.1 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้ทำหน้าที่ เสนอแนะค่าตอบแทนของ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูง ที่เหมาะสมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น เพื่อเป็นแรงจูงใจให้กับกรรมการ ผู้บริหาร ในการบริหารงานอย่างเต็มกำลังความรู้ ความสามารถ และตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นของกรรมการ เพื่อให้บริษัทฯ มีความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน มีผลประโยชน์ที่ดี เพื่อเป็นผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

8.4.2 หลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทน

บริษัทฯ พิจารณาจ่ายค่าตอบแทน โดยเปรียบเทียบกับข้อมูลอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือ รายงานข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หรือเท่ากับค่าตอบแทนในปีที่ผ่านมา และเป็นค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับปริมาณงาน ความรู้ ความสามารถที่จะดำรงไว้ซึ่งกรรมการและผู้บริหารที่บริษัทฯ ต้องการ เพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี โดยบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูงในระดับที่เหมาะสม สอดคล้องกับภาระหน้าที่ที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง

8.4.3 โครงสร้างค่าตอบแทน

- 8.4.3.1 กรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 คน ได้รับค่าตอบแทนกรรมการรายปี 400,000 บาท/ปี/คน
- 8.4.3.2 กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 5 คน ได้รับค่าตอบแทนกรรมการรายปี 400,000 บาท/ปี/คน, ประธานกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าตอบแทนกรรมการ ตามปริมาณงาน



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ที่เพิ่มขึ้น 40,000บาท/เดือน และกรรมการตรวจสอบ 2 คน ได้รับค่าตอบแทนกรรมการตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น 20,000 บาท/เดือน/คน

8.4.3.3 ค่าตอบแทนอื่น – กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และคณะกรรมการทุกคณะ ไม่ได้รับค่าตอบแทนอื่น เช่น เบี้ยประชุม, โบนัส, เบี้ยประกันชีวิต, รถประจำตำแหน่ง เป็นต้น

8.4.3.4 กรรมการที่เป็นผู้บริหาร ได้รับค่าตอบแทนอื่น ประกอบด้วย เงินเดือน, โบนัส, ค่าครองชีพ, เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 3%, รถประจำตำแหน่ง เป็นต้น

8.4.3.5 ผู้บริหารระดับสูง ได้รับค่าตอบแทน ประกอบด้วย เงินเดือน, โบนัส, ค่าครองชีพ, เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 3%, รถประจำตำแหน่ง เป็นต้น

8.4.4 จำนวนค่าตอบแทน

ในปี 2560 บริษัทฯได้จ่ายค่าตอบแทนต่างๆ ให้แก่กรรมการ และผู้บริหาร มีรายละเอียด ดังนี้

คณะกรรมการ

( หน่วย : บาท )

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	2559	2560
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริษัทฯ	400,000	400,000
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	400,000	400,000
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	400,000	400,000
4. นายหลาน มู่ ชิว	กรรมการ	400,000	400,000
5. นายอำนาจ ชศสุข	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
6. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
7. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
8. น.ส. ชุตินา ตังมดิธรรม	กรรมการอิสระ	273,225	400,000
9. น.ส. ครุณี เรืองธรรม	กรรมการอิสระ	198,908	-
10. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	127,867	-
ค่าตอบแทนอื่น เช่น เบี้ยประชุม, โบนัส, เบี้ยประกัน เป็นต้น		ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าตอบแทนกรรมการ		3,400,000	3,200,000



บริษัท เชียงใหม่โปรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

กรรมการตรวจสอบ

( หน่วย : บาท )

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	2559	2560
1. นายอำนาจ ชสฺซุข	ประธานกรรมการตรวจสอบ	480,000	480,000
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	240,000	240,000
3. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม	กรรมการตรวจสอบ	93,548	240,000
4. น.ส. ดรุณี เรืองธรรม	กรรมการตรวจสอบ	120,000	-
รวมค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบ		933,548	960,000

กรรมการบริหารและผู้บริหาร

รายการ	ปี 2559		ปี 2560	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)
เงินเดือน	9	19,867,840	9	22,185,360
โบนัส,ค่าบำเหน็จ	9	7,212,192	9	7,911,875
ค่าครองชีพ	9	59,800	9	70,200
สมทบประกันสังคม	9	69,000	9	81,000
สมทบสำรองเลี้ยงชีพ	9	575,785	9	665,561
รวม	9	27,784,617	9	30,913,996
รวมค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		32,118,165		35,073,996



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

8.5 ทรัพยากรบุคคล ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560

รายการ	ชาย	หญิง	รวม
ฝ่ายบริหาร / ธุรการ	30	43	73
ฝ่ายจัดการ / ฝ่ายผลิต / ช่างเทคนิค	88	29	117
พนักงานรายวัน, รายเหมา	390	1,177	1,567
รวม	508	1,249	1,757

- บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานหรือข้อพิพาทแรงงานอย่างมีนัยสำคัญ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนผู้บริหาร เจ้าหน้าที่บริหารและจัดการ หัวหน้าแผนก จำนวนเงิน 4,812,000.00 บาท

## 9. การกำกับดูแลกิจการ

### 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อความโปร่งใส เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ และเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดนโยบายการดำเนินงาน เพื่อกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
2. คณะกรรมการบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างความเจริญเติบโตที่ยั่งยืนของบริษัทในระยะยาว โดยจะบริหารกิจการของบริษัทด้วยความระมัดระวัง และรอบคอบภายใต้กรอบข้อกำหนดของกฎหมาย และจริยธรรมทางธุรกิจ ทั้งนี้ คณะกรรมการจะปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ตลอดจนจะดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง
3. บริษัทฯ จะดำเนินงานด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
4. บริษัทฯ จะดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงความเสี่ยงอยู่เสมอ และจะบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
5. บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายอันเป็นทิศทางการดำเนินงานของบริษัทที่สำคัญไว้ล่วงหน้าทุกปี คณะกรรมการบริษัทฯ จะให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุม และตรวจสอบภายใน โดยจะกำกับดูแลฝ่ายบริหารให้ดำเนินการตามนโยบายที่มีประสิทธิภาพ
6. บริษัทฯ ได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ วิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุด ให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนและอนุมัติ วิสัยทัศน์ พันธกิจของบริษัทฯ ปรับปรุงจริยธรรมธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และนโยบาย ด้านอื่น ๆ ให้มีความเหมาะสม สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะเกิดขึ้นในอนาคตเป็นประจำปีอย่างน้อยทุก ๆ 5 ปี

ในรอบปี 2560 คณะกรรมการได้ทำการทบทวนวิสัยทัศน์ การกิจและกลยุทธ์ของบริษัทแล้ว มีความเห็นว่า วิสัยทัศน์ การกิจและกลยุทธ์ยังมีความทันสมัย สามารถใช้เป็นเครื่องมือในการดำเนิน ธุรกิจให้มีความประสบความสำเร็จได้เป็นอย่างดี

### ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้ดูแลบริหารงานอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบจะได้รับทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน และได้พิจารณาตามความเหมาะสมอย่างรอบคอบทุกครั้ง โดยกำหนดให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยราคา และเงื่อนไข เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก และเปิดเผยรายละเอียดมูลค่ารายการ คู่สัญญา เหตุผล/ความจำเป็น ไว้ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 ตลอดจนได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ในหัวข้อข้อมูลทั่วไป และรายการบัญชีกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

### ผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการรับรู้ และตระหนักถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง และมีนโยบายที่จะสนับสนุนให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทฯ กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ในการสร้างสรรค์ประโยชน์ระหว่างกัน และดูแลให้มั่นใจว่า ผู้มีส่วนได้เสียทั้งหลายได้รับการคุ้มครอง และการปฏิบัติด้วยดี โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ พนักงาน และคำนึงถึงความปลอดภัยและสุขอนามัย ความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม สิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ สิทธิมนุษยชน และการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยกำหนดแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานอย่างชัดเจนไว้ในจริยธรรมธุรกิจ และกำหนดเป็นนโยบายไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถร้องเรียนต่อบริษัท ในกรณีที่ไม่ได้รับความเป็นธรรมจากการปฏิบัติของบริษัทฯ ไม่ว่าจะโดยกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ ให้คำมั่นว่าการร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มย่อมได้รับความคุ้มครองและเก็บไว้เป็นความลับ บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบตามกระบวนการที่กำหนดไว้และหาแนวทางแก้ไขโดยเร็ว



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการได้อนุมัติระเบียบว่าด้วยจริยธรรมธุรกิจ และ/หรือ คู่มือกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับยึดถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ เป็นปกติวิสัย ซึ่งกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนได้ลงนามรับทราบเอกสารเกี่ยวกับระบียบดังกล่าว และยืนยันการปฏิบัติตาม ซึ่งถือเป็นกรอบมาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ อีกทั้งคณะกรรมการได้มอบหมายให้มีผู้รับผิดชอบ ทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง และปรับปรุงระเบียบดังกล่าวให้เหมาะสมอยู่เสมอ จริยธรรมธุรกิจ ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 5 ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2560 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

### การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทมีความตั้งใจอย่างเต็มที่ที่จะสร้างกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่เป็นมาตรฐานและให้กระจายการปฏิบัติไปสู่พนักงานทุกระดับทั่วทั้งบริษัท เพื่อให้เกิดวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการ อย่างแท้จริง จึงขอให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ยึดถือปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 5 ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2560 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

### การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชัน และถือเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งบริษัทกำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจ หัวข้อ การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และกำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ หัวข้อ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติและในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2556 คณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ ประกาศแสดงเจตนารมณ์ เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติจัดทำ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและมุ่งพัฒนาไปสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน และเมื่อวันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2558 บริษัทฯ สมัครงานเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 1 และได้รับการรับรองให้เป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติฯ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2560



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

คณะกรรมการบริหาร

แต่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2543 ประกอบด้วยกรรมการบริหาร จำนวน 3 คน โดยกำหนดอำนาจหน้าที่ ไว้ดังนี้

1. กำหนดนโยบายการบริหาร และทิศทางการดำเนินงานให้สอดคล้องกับนโยบาย และวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ โดยมุ่งสร้างความมั่นคงและประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัทฯ
2. กำกับควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. มีอำนาจอนุมัติการลงทุนซื้อทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายอื่นและ/หรือกู้ยืมเงินได้ในวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด
4. กระทำการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558 มีมติให้เปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจ จากเดิม “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายประภาส พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ” เปลี่ยนเป็น “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประภาส พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ” โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

คณะกรรมการตรวจสอบ

แต่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม พ.ศ. 2541 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ประกอบด้วยกรรมการ 3 คน ทุกคนเป็นกรรมการที่เป็นอิสระ และกรรมการอิสระ 1 คน คือ นายอำพล รวยฟูพันธ์ เป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน มีรายชื่อดังต่อไปนี้

- |                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| 1. นายอำนาจ ชศสุข          | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายอำพล รวยฟูพันธ์      | กรรมการตรวจสอบ       |
| 3. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม | กรรมการตรวจสอบ       |

โดยมีนายวิระวัฒน์ สกุลมีฤทธิ์ - รองผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบ

1. กรรมการตรวจสอบทั้งคณะ เป็นกรรมการอิสระ
2. กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน จบการศึกษาด้านบัญชีหรือมีความรู้ด้านบัญชีและการวิเคราะห์ทางการเงินเป็นอย่างดี

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. มีอำนาจหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้ง และเลิกจ้างผู้สอบบัญชีภายนอก
2. มีอำนาจหน้าที่ในการเสนอแต่งตั้ง โยกย้าย และเลิกจ้างผู้ตรวจสอบภายใน
3. ทำการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
4. ตรวจสอบความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
5. ตรวจสอบความเพียงพอของการป้องกันความเสี่ยง และการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน
6. สอบทานและกำกับดูแลการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานให้ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน อย่างเคร่งครัด
7. จัดทำรายงานการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
8. ปฏิบัติงานอื่นใดเกี่ยวกับกิจกรรมตรวจสอบตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

แต่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม พ.ศ. 2552 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี มีจำนวน 5 คน ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน กรรมการบริหาร 2 คน และที่ปรึกษากฎหมายเป็นที่ปรึกษาโดยกรรมการอิสระ ทำหน้าที่เป็นประธานฯ มีอำนาจหน้าที่ในการสรรหาผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการ ตามข้อกำหนดของบริษัทฯ และมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง และมีอำนาจหน้าที่พิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้อนุมัติ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### รายงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

ในปี 2560 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง คณะกรรมการได้ประชุมและสรรหากรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระ จำนวน 3 คน ประกอบด้วย 1. นายอังกูร พลพิพัฒน์พงศ์ – กรรมการบริหาร 2. นายหลาน มู่ชีว – กรรมการไม่เป็นผู้บริหาร และ 3) นายอำพล รวยฟูพันธ์ – กรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า กรรมการที่ครบวาระเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ ตามข้อกำหนดความรู้ ทักษะ และประสบการณ์ของ กรรมการ (Board skill matrix) และมีคุณสมบัติตามแบบตรวจสอบคุณสมบัติของบุคคลที่ได้รับคัดเลือกให้เสนอชื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ และกรรมการอิสระของบริษัทฯ อีกทั้งได้อุทิศตน ในการทำหน้าที่กรรมการบริษัทฯมาอย่างต่อเนื่อง เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯเป็นอย่างมาก จึงมีความเห็นควรเสนอให้กรรมการที่ครบวาระ 3 คน คือ นายอังกูร พลพิพัฒน์พงศ์ 2) นายหลาน มู่ชีว และ 3) นายอำพล รวยฟูพันธ์ กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทฯอีกราวะหนึ่ง พร้อมกันนี้ได้พิจารณา ผลตอบแทนกรรมการแล้ว มีความเห็นว่า คำตอบแทนที่กรรมการได้รับในปัจจุบัน เป็นคำตอบแทนที่มีความเหมาะสมกับหน้าที่การปฏิบัติในฐานะกรรมการบริษัทฯ

บริษัทฯได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็น กรรมการอิสระของบริษัทฯแทนกรรมการอิสระที่ครบวาระ โดยในปีนี้ บริษัทฯเปิดโอกาสให้เสนอ รายชื่อได้ตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2560 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 เมื่อครบกำหนดเวลา ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อการดังกล่าว

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ได้มีการปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึง ผลประโยชน์ที่บริษัทฯจะได้รับเป็นสำคัญ ทำการทบทวนกฎบัตรได้มีความทันสมัย และทบทวนการ ปฏิบัติโดยใช้เกณฑ์ข้อมูลในอุตสาหกรรมเดียวกัน และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2560 สรุปผล โดยรวมได้ว่า คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนปฏิบัติหน้าที่ได้คล่องตามอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้

### คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

แต่งตั้งเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี มีกรรมการ จำนวน 5 คน ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ กรรมการกำกับดูแลกิจการอย่างน้อย 1 คน ต้องมาจากกรรมการอิสระ และนายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์ เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการมีอำนาจหน้าที่ในการ จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ภายใต้กรอบของกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับที่เป็น ปัจจุบันขององค์กรที่ทำหน้าที่กำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนแนวทางในการ กำกับดูแลกิจการที่ดีที่เป็นมาตรฐานสากล และให้คำแนะนำแก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานของ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่ตามกรอบ และหลักเกณฑ์ของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้การทำหน้าที่ของกรรมการ และการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารเป็นไปด้วยดี มีผลในทางปฏิบัติ และมีความต่อเนื่องอย่างเหมาะสมเป็นไปตามความคาดหวังของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

### รายงานของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

ในปี 2560 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลกิจการ ดังนี้

1. รับทราบผลการได้รับอนุมัติให้บริษัทเข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต
2. รับทราบผลคะแนนการประชุม AGM และแนวทางการปรับปรุง
3. รับทราบผลการประเมิน CG ประจำปี 2560 และแนวทางแก้ไขปรับปรุง
4. พิจารณาคำสั่ง คสช.ที่ 21/2560 ที่มีผลต่อการประชุมผู้ถือหุ้นฯและแก้ไขข้อบังคับ
5. รับทราบการเปลี่ยนวิธีการรายงานการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร
6. รับทราบข้อกำหนดของ กสด. ให้บริษัทฯ แต่งตั้ง CFO & สมุหบัญชี
7. ปรับปรุงจริยธรรมธุรกิจและนโยบายการกำกับดูแลกิจการ
8. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ
9. นำเสนอฝ่ายบริหารเพื่อทบทวนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และกลยุทธ์ของบริษัท
10. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ ในรอบปี 2560
11. จัดทำรายงานของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ ประจำปี 2560

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ กำกับดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ยึดถือปฏิบัติตามนโยบายเพื่อให้เกิดผลเป็นรูปธรรมอย่างแท้จริง และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2560 สรุปผลโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ ได้ปฏิบัติหน้าที่ได้สำเร็จลุล่วงเป็นที่น่าพอใจ

### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีกรรมการ จำนวน 5 คน ประกอบด้วย กรรมการบริหาร 2 คน กรรมการอิสระ 1 คน ผู้บริหาร 2 คน และที่ปรึกษากฎหมายเป็นที่ปรึกษา ทำ



## บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย และระบบการบริหารความเสี่ยง ติดตามผลการบริหารความเสี่ยง ตั้งแต่กระบวนการบ่งชี้ วิเคราะห์ ประเมินการจัดการ ติดตามและการรายงานอย่างเป็นระบบ รวมทั้งให้การสนับสนุน โดยจัดให้มีการแนะนำกระบวนการบริหารความเสี่ยงแก่หน่วยงานภายในต่าง ๆ ตลอดจนติดตามให้มีการ ปฏิบัติอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอทั่วทั้งบริษัทฯ

### รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

1. ประเมินการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้าน คือ ด้านการผลิต ด้านการประกอบธุรกิจ ด้านอัตราแลกเปลี่ยน ด้านคุณภาพของสินค้า ด้านการบริหารจัดการ ด้านการเงิน และด้านการลงทุน
2. ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการทุจริต ซึ่งผลจากการประเมินพบว่า บริษัทฯ ไม่มีการทุจริตจากการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และบริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านได้ผลดีที่น่าพอใจ ทำให้บริษัทฯ ยังคงมีผลประโยชน์ที่ดี มีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้
3. ประเมินตนเองของคณะกรรมการ ในรอบปี 2560
4. จัดทำรายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2560

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้ทำการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงทางธุรกิจน้อยที่สุดเท่าที่จะทำได้ และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2560 สรุปผลโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงปฏิบัติหน้าที่ได้ลุล่วงเป็นที่น่าพอใจ

### 9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

#### หลักเกณฑ์และกระบวนการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการใหม่

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลที่ไม่เป็นบุคคลต้องห้ามตาม พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัท และบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อต้องยินยอมให้มีการเสนอชื่อ เพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งในปีนี้ บริษัทฯ กำหนดให้เสนอชื่อได้ตั้งแต่วันที่ 9 ตุลาคม พ.ศ. 2560 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 โดยบริษัทฯ ได้นำเสนอรายละเอียดหลักเกณฑ์ และวิธีปฏิบัติบนเว็บไซต์ของบริษัท [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) ภายใต้หมวด Investor Relations



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หัวข้อ สิทธิของผู้ถือหุ้น และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
www.set.or.th

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จะพิจารณารายชื่อนักบุคคลจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี), รายชื่อนักบุคคลจากฐานข้อมูลกรรมการ บุคคลอื่นที่มีคุณสมบัติตามที่บริษัทต้องการ และกรรมการที่ครบวาระ ทำการกลั่นกรองคุณสมบัติบุคคลที่กล่าวข้างต้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทและหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนต้องเป็นผู้ที่มีทักษะวิชาชีพ ความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และ/หรือ มีทักษะด้านการบัญชีและการเงิน กฎหมาย รวมถึงทักษะที่จำเป็นของคณะกรรมการที่ยังขาดอยู่ และเป็นไปตามคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา (Board skill matrix) ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยไม่จำกัดเพศ อายุ เชื้อชาติ ศาสนา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและให้ความเห็นชอบ และนำเสนอผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นรายบุคคลต่อไป

ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบแทน (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้น 381,145,725 หุ้น จึงจะเป็นองค์ประชุม

ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมด เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคน เป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงคนเดียวไม่ได้

การแต่งตั้งกรรมการต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### การประเมินตนเอง

บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อยเป็นประจำทุกปี โดยเลขานุการบริษัทฯ จะจัดส่งแบบการประเมินดังกล่าวให้กรรมการแต่ละคน และรวบรวมเสนอต่อประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เพื่อทำการประเมิน ผลการปฏิบัติงาน และนำผลการประเมินไปหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทั้งนี้ ข้อเสนอแนะต่าง ๆ ที่ได้รับจากการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ บริษัทฯ จะนำมาใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานของคณะกรรมการ และกรรมการชุดย่อย เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### แผนการสืบทอดตำแหน่ง

บริษัทฯ มีการดำเนินการเกี่ยวกับแผนพัฒนาเพื่อทดแทนตำแหน่งงาน โดยวัตถุประสงค์เพื่อเตรียมความพร้อมด้านกำลังคน ทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณ สร้างความต่อเนื่องในการบริหารงานที่เหมาะสม เพื่อคัดเลือก และเตรียมความพร้อมของบุคลากรที่เหมาะสมในการดำรงตำแหน่งงานที่เป็นตำแหน่งงานหลักของบริษัทฯ อันได้แก่ ผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งที่มีความสำคัญในโครงสร้างการบริหารจัดการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือเป็นตำแหน่งงานที่มีทักษะเฉพาะด้าน มีความชำนาญเชิงลึก หรือยากแก่การทดแทน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง เช่น ตำแหน่งงานที่สำคัญ เกณฑ์การพิจารณา และคัดเลือก ตลอดจนกระบวนการจัดทำแผนการสืบทอด เป็นต้น

### การปฏิบัติต่อกรรมการใหม่

บริษัทฯ จัดให้มีคู่มือกรรมการ หรือจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ โดยคู่มือกรรมการประกอบด้วยหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับบริษัทฯ รายงานประจำปีเล่มล่าสุด และเอกสารประกอบอื่นที่สำคัญ ได้แก่ บทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และนโยบายอื่น ๆ รวมทั้งบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการทุกคณะ

### การอบรมและพัฒนาความรู้

บริษัทฯ มีนโยบายให้การสนับสนุนกรรมการใหม่ในการอบรมหลักสูตรของการเป็นกรรมการ เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจบทบาทหน้าที่ของการเป็นกรรมการ ตลอดจนเพื่อทราบกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

#### 9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

ไม่มี

#### 9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ในการนำข้อมูลภายใน ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อหาประโยชน์ส่วนตน และบุคคลอื่น และบทกำหนดโทษ ทำการสื่อสารให้ความรู้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อให้รับทราบและยึดถือปฏิบัติ ดังนี้

- จัดทำจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ รวมถึงจรรยาบรรณของพนักงานที่ครอบคลุมเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน การเก็บรักษาความลับลูกค้า โดยมีการสื่อสารเผยแพร่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเพื่อลงนามรับทราบ และยึดถือปฏิบัติโดยทั่วกัน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลหรือใช้ข้อมูลภายใน หรือทำการซื้อ-ขาย หลักทรัพย์ หรือชักชวนให้บุคคลอื่นซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าการกระทำดังกล่าวจะทำได้เพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น ในช่วง 14 วันก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน ผู้เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายใน ต้องไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นให้ผู้อื่นทราบ จนกว่าจะได้มีการแจ้งข้อมูลนั้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯก่อนออกไปสู่บุคคลภายนอก ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือกรรมการผู้จัดการ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น
- การใช้ข้อมูลภายในร่วมกันต้องอยู่ในกรอบของหน้าที่และความรับผิดชอบที่ตนได้รับมอบหมายเท่านั้น
- จัดให้มีมาตรการและระบบควบคุมดูแลข้อมูลของบริษัทภายในส่วนงานของตนอย่างรัดกุม เพื่อป้องกันไม่ให้ข้อมูลภายในที่สำคัญของบริษัทเปิดเผยออกสู่ภายนอก ก่อนการเผยแพร่อย่างเป็นทางการ
- มาตรการลงโทษ หากกระทำการฝ่าฝืนระเบียบปฏิบัติดังกล่าว บริษัทฯถือเป็นความผิดทางวินัยตามข้อบังคับการทำงานของบริษัทฯ โดยจะพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตัดเงินเดือนด้วยวาจา การตัดเงินเดือนเป็นลายลักษณ์อักษร การพักงาน การลดเงินเดือน การเลิกจ้างพนักงานจากการเป็นพนักงานด้วยเหตุ ไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

### 9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 อนุมัติให้เลือก บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด โดยมี 1) นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ทะเบียนเลขที่ 218 2) น.ส. นงราม เลหาอริดิคก ทะเบียนเลขที่ 4334 เป็นผู้ทำหน้าที่ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2560 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ มีความน่าเชื่อถือ และเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ

9.6.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชีที่บริษัทฯ จ่ายให้สำนักงานสอบบัญชี ปี 2560

จำนวน 825,000.00 บาท

9.6.2 ค่าบริการอื่น : ไม่มี

### 9.7 การปฏิบัติตาม Code of best practices ของ SET

บริษัทฯได้ปฏิบัติตาม Code of best practices เป็นอย่างดี โดยบริษัทฯได้ทำการประเมินตนเองของคณะกรรมการเป็นประจำทุกปี และได้พยายามปรับปรุงแก้ไข เพื่อให้การบริหารงาน เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จริยธรรมธุรกิจ และนโยบายการกำกับดูแลกิจการ บริษัทฯมีผลการการประเมิน CG และ AGM ดังนี้



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

รายการ	2555	2556	2557	2558	2559	2560
คะแนนเฉลี่ยโดยรวม ของการประเมิน CG	81	87	79	88	87	88
ผลคะแนนการประเมิน AGM	93.75	100	96.5	100	100	97

10 ความรับผิดชอบต่อสังคมและการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ให้มีความเข้มแข็งและอยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืนและเป็นสุข บริษัทฯจึงกำหนดบทบาทภาระ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯที่จะต้องปฏิบัติต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ไว้ในหลักจริยธรรมธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯยึดถือปฏิบัติ

ในปี 2560 บริษัทฯจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและรายงานความยั่งยืน แยกต่างหากจากรายงานประจำปี สามารถดูข้อมูลได้จาก website : [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) หัวข้อ Investor Relations

นโยบายด้านต่าง ๆ เพื่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ประกอบด้วย

ก. นโยบายการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทฯยึดหลักการปฏิบัติอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้น โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯมุ่งมั่นในการสร้างความเติบโตอย่างมีคุณภาพและมั่นคง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่ยั่งยืนจากการทำงานที่มีประสิทธิภาพและผลประกอบการที่ดีของบริษัทฯ
- บริษัทฯเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น ในการได้รับข้อมูลที่จำเป็นอย่างเท่าเทียมกัน และเปิดเผยผลประกอบการ ฐานะการเงิน พร้อมข้อมูลสนับสนุนที่ถูกต้องตามความจริง ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- บริษัทฯปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส เป็นธรรม เพื่อสร้างความมั่นใจว่า การตัดสินใจ และการกระทำใด ๆ มีการคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นทุกรายและผู้เกี่ยวข้องทุกกลุ่ม
- บริษัทฯควบคุมให้มีการดำเนินงาน ปฏิบัติตามนโยบายของบริษัทฯ และพัฒนาการปฏิบัติงานให้มีคุณภาพที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ข. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทฯมีนโยบายในการสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า จึงกำหนดแนวปฏิบัติ ดังนี้





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

- บริษัทฯ จัดให้มีระบบการบริการเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า โดยปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน โดยไม่เลือกปฏิบัติ
- บริษัทฯ ให้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการบริการอย่างครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- บริษัทฯ จัดระบบเพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยดำเนินการอย่างรวดเร็ว และตอบสนองลูกค้าอย่างดีที่สุด
- บริษัทฯ ควบคุมดูแลสภาพแวดล้อม พื้นที่ภายในและบริเวณโดยรอบอาคารโรงงานและสำนักงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิต และทรัพย์สินของลูกค้า และผู้มาติดต่องานกับบริษัทฯ
- บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการสร้างความประทับใจ และความพึงพอใจกับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าได้รับการบริการที่ดีที่สุด

### ค. นโยบายการปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทฯ ประสงค์ให้การจัดหาสินค้าและบริการเป็นไปอย่างมีมาตรฐาน และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนกับลูกค้า และคู่สัญญาที่มีวัตถุประสงค์ชัดเจนในเรื่องคุณภาพของสินค้าและบริการที่คู่ควรกับมูลค่าเงิน คุณภาพทางเทคนิค และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกัน บริษัทฯ จึงมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับกระบวนการจัดหาสินค้าและบริการ ดังนี้

- บริษัทฯ จัดให้มีการแข่งขันบนข้อมูลที่ได้รับอย่างเท่าเทียมกัน
- บริษัทฯ จัดให้มีหลักเกณฑ์ในการประเมินและคัดเลือกลูกค้าและคู่สัญญา ด้วยความเที่ยงธรรม
- บริษัทฯ จัดทำรูปแบบสัญญากับลูกค้าที่เหมาะสมและเป็นธรรม
- บริษัทฯ จัดให้มีระบบการจัดการและติดตาม เพื่อให้มั่นใจว่า มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาอย่างครบถ้วน และป้องกันการทุจริตและคอร์รัปชัน ในทุกขั้นตอนของกระบวนการจัดหา
- บริษัทฯ จ่ายเงินให้ลูกค้าและคู่สัญญาตรงเวลา ตามเงื่อนไขการชำระเงินที่ตกลงกัน

### การคัดเลือกลูกค้า

บริษัทฯ มีนโยบายการคัดเลือกลูกค้าอย่างมีระบบ โปร่งใส ตามระเบียบและวิธีการจัดหา เพื่อประโยชน์ด้านการบริหารต้นทุน ด้านประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และเพื่อการดำเนินธุรกิจร่วมกันได้อย่างต่อเนื่อง นำไปสู่ความก้าวหน้าอย่างยั่งยืนร่วมกัน บริษัทฯ จึงกำหนดแนวทางการพิจารณาดังนี้

1. เป็นลูกค้าที่ปฏิบัติตามกฎหมาย มีมาตรฐานทางจริยธรรมของสังคม และให้ความสำคัญและคำนึงถึงสิทธิมนุษยชน สังคมและสิ่งแวดล้อม



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

2. เป็นคู่ค้าที่มีสภาพการดำเนินงานธุรกิจที่ดี มีสถานะทางการเงินมั่นคง มีสถานประกอบการที่สามารถตรวจสอบได้และมีประวัติการดำเนินงานที่น่าเชื่อถือ ไม่มีประวัติเสื่อมเสีย อันเนื่องมาจากการดำเนินธุรกิจที่ผิดกฎหมาย การกระทำการทุจริต หรือมีประวัติการละทิ้งงาน หรืออยู่ในบัญชีรายชื่อบริษัทต้องห้ามของทางราชการและเอกชน
3. มีผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐาน มีผลงานที่น่าพอใจทั้งคุณภาพ และราคา
4. สามารถส่งมอบสินค้าและ/หรือบริการ ได้อย่างสม่ำเสมอ ตรงตามเวลา และสามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงได้อย่างยืดหยุ่น

ง. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยบริษัทฯยึดหลักปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯจะไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต หรือไม่เหมาะสม
- บริษัทฯจะดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า ด้วยการกล่าวหาคู่แข่งทางการค้า ด้วยความไม่สุจริต และปราศจากข้อมูลความจริง

จ. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

บริษัทฯมีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ด้วยความเป็นธรรม โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯจะปฏิบัติตามเงื่อนไขการค้าประกันที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด
- บริษัทฯจะควบคุมให้มีการชำระคืนเงินกู้ และดอกเบี้ย ให้กับเจ้าหนี้เงินกู้ยืมทุกประเภทอย่างครบถ้วน ตามกำหนดเวลา และปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามข้อตกลง โดยไม่ใช้เงินกู้ยืมไปในทางที่ขัดต่อวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมเงิน
- บริษัทฯจะบริหารเงินทุน เพื่อให้เจ้าหนี้มั่นใจในสถานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ที่ดีของบริษัทฯ
- บริษัทฯจะรายงานและให้ข้อมูลของบริษัทที่ถูกต้อง และครบถ้วนแก่เจ้าหนี้
- กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง บริษัทฯจะรีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไข

ฉ. นโยบายการปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทฯตระหนักในคุณค่าของทรัพยากรมนุษย์ และประสงค์ที่จะให้บุคลากรมีความภาคภูมิใจในองค์กร โดยมีบรรยากาศในการทำงานแบบมีส่วนร่วมและมีโอกาสก้าวหน้าในงานอาชีพอย่างเท่าเทียมกัน บุคลากรจะได้รับการพัฒนาส่งเสริมศักยภาพให้มีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง เพื่อการสร้าง



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คุณค่าและดำรงความเป็นเลิศในธุรกิจ บริษัทฯจึงมีนโยบายด้านค่าตอบแทนและสวัสดิการ นโยบายด้านการพัฒนาความรู้และศักยภาพของพนักงาน นโยบายด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย และนโยบายด้านอื่น ๆ โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯคัดเลือกบุคคลเพื่อว่าจ้างให้ดำรงตำแหน่งต่าง ๆ ด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงคุณสมบัติของแต่ละตำแหน่ง คุณวุฒิทางการศึกษา ประสบการณ์ และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่จำเป็นกับงาน โดยไม่มีข้อกีดกันเรื่องเพศ อายุ เชื้อชาติ ศาสนา
- บริษัทฯกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงานอย่างเป็นธรรม มีความเหมาะสมกับความรู้ความสามารถ สภาพและลักษณะของงาน และผลการปฏิบัติงาน และสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัทฯ การบริหารงาน และการประเมินผลงานทั่วทั้งองค์กร
- บริษัทฯสนับสนุนให้พนักงานได้รับการฝึกอบรม พัฒนาความรู้ ความสามารถ พัฒนาศักยภาพการทำงานให้สูงขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และเปิดโอกาสให้พนักงานมีความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน
- บริษัทฯส่งเสริมให้พนักงานได้รับข่าวสารที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ ตามโอกาสอันควรและเท่าที่จะทำได้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน
- บริษัทฯจัดให้มีระบบการบริหารทรัพยากรบุคคล ในเรื่องการแต่งตั้ง โยกย้าย รวมถึงการให้รางวัล และการลงโทษพนักงานที่ชัดเจน โดยปฏิบัติด้วยความสุจริต เป็นธรรม เทียบธรรม ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงาน
- บริษัทฯเปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางในการเสนอแนะ ร้องเรียน ร้องทุกข์ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน โดยไม่ถือเป็นความผิดทางวินัย ซึ่งการร้องเรียน ร้องทุกข์ย่อมได้รับความคุ้มครอง และถือเป็นความลับ โดยข้อเสนอแนะ ร้องเรียน ร้องทุกข์ต่าง ๆ จะได้รับการพิจารณาอย่างจริงจัง และหาแนวทางแก้ไขโดยเร็ว

### แนวปฏิบัติค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน

- กำหนดค่าตอบแทนด้วยความเป็นธรรม ไม่ต่ำกว่ากฎหมายแรงงานกำหนด คำนึงถึงความเหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ รวมถึงผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน และสอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเดียวกัน และเป็นค่าตอบแทนที่สอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ และการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- จัดให้มีสวัสดิการต่าง ๆ เช่น โบนัส, ค่าล่วงเวลา, ค่าครองชีพ, ค่าชุดฟอร์มและอุปกรณ์, ค่าเบี้ยประกันภัยกลุ่ม, เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, การตรวจสอบสุขภาพประจำปี และสวัสดิการตามกฎหมาย เช่น เงินสมทบกองทุนประกันสังคม, เงินสมทบกองทุนทดแทน และผลประโยชน์พนักงาน



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

เมื่อเกษียณอายุ 60 ปี ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 มียอดรวมผลประโยชน์พนักงานตามงบการเงิน จำนวน 46,228,984.00 บาท

- บริษัทฯจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพชื่อ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพไทยพาณิชย์เปี่ยมทรัพย์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ทะเบียนเลขที่ 77/2540 โดยมี บลจ.ไทยพาณิชย์ เป็นผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สมาชิกกองทุน มีจำนวน 180 ราย มีเงินสะสม เงินสมทบและผลประโยชน์ รวม 61,371,507.46 บาท
- จัดหาแหล่งเงินกู้ซื้อบ้าน/ปรับปรุงอาคารในอัตราดอกเบี้ยพิเศษ และแหล่งเงินกู้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- ในปี 2560 ผลตอบแทนรวมของพนักงาน จำนวน 289,722,763.00 บาท ประกอบด้วย เงินเดือน, ค่าแรง, โบนัส, ค่าครองชีพ, ค่าล่วงเวลา, ค่าชุดฟอร์มและอุปกรณ์, ค่าประกันภัยกลุ่ม, เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, เงินสมทบประกันสังคม, เงินสมทบกองทุนทดแทน, ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ

แนวปฏิบัติการพัฒนาความรู้ศักยภาพของพนักงาน

- จัดให้มีการปฐมนิเทศน์พนักงานใหม่ เพื่อให้เข้ากฎ ระเบียบ ตามคู่มือพนักงาน แผ่นพับ
- จัดให้มีการอบรมภายในบริษัท โดยการเชิญวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิมาบรรยายเกี่ยวกับความปลอดภัยในการทำงาน การทำงานร่วมกัน การปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริต การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด
- จัดส่งพนักงานไปอบรมสำนักงานภายนอก เช่น ธรรมนิติ, IOD, สภาวิชาชีพการบัญชี เป็นต้น
- ส่งเสริมให้พนักงานได้ศึกษาเพิ่มเติม เพื่อพัฒนาความรู้และเตรียมพร้อมการเจริญเติบโตในหน้าที่การงาน

การฝึกอบรม

- ในปี 2560 มีจำนวนชั่วโมงเฉลี่ยของการฝึกอบรมพนักงาน 10.71 ชั่วโมงต่อคน

ข. นโยบายการปฏิบัติด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย

บริษัทฯตระหนักดีว่าความปลอดภัย และสุขอนามัยเป็นความรับผิดชอบขั้นพื้นฐานของบริษัทฯ และเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร บริษัทฯจึงกำหนดนโยบายที่จะเอื้ออำนวยให้พนักงานและคู่สัญญาปฏิบัติงานอย่างปลอดภัย และเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดย

- บริษัทฯจะหาแนวทางป้องกันอุบัติเหตุ การบาดเจ็บ และความเจ็บป่วย อันเนื่องมาจากการปฏิบัติงาน โดยความร่วมมืออย่างจริงจังของพนักงานทุกคน รวมทั้งหาทางจำกัดและควบคุมความเสี่ยงในการปฏิบัติงานที่ไม่ปลอดภัย



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทฯจะให้ความร่วมมือกับหน่วยงานรัฐบาลและองค์กรอื่น ในการระงับเหตุฉุกเฉินหรืออุบัติเหตุอันเกิดจากการปฏิบัติงานด้วยความรวดเร็ว มีประสิทธิภาพ และระมัดระวัง
- บริษัทฯจะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ในเรื่องความปลอดภัยอย่างเคร่งครัด และจะนำมาตรฐานการจัดการเกี่ยวกับความปลอดภัย ที่น่าเชื่อถือมาใช้บังคับในกรณีที่ยังไม่มีกฎหมายและข้อบังคับกำหนดไว้
- บริษัทฯจะจัดให้มีการออกแบบเครื่องมือ อุปกรณ์ การจัดทำระเบียบปฏิบัติ การวางแผนดำเนินการ และการฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้ความเข้าใจและได้รับข้อมูลข่าวสารที่เพียงพอในเรื่องความปลอดภัยในการทำงาน เพื่อป้องกันอันตรายอันอาจเกิดจากเครื่องจักร วิธีการทำงาน หรือโรคภัยต่าง ๆ
- พนักงานที่รายงานตัวเข้าทำงาน โดยมีสารเสพติดติดกฎหมายอยู่ในระบบร่างกายหรือมีฤทธิ์สุรา หรือสารเสพติดอื่น ๆ ในระดับที่สามารถทำให้การปฏิบัติงานเสียหายได้ จะต้องได้รับโทษทางวินัยตามกฎหมายระเบียบของบริษัทฯ

### แนวปฏิบัติด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย

- จัดวางผังโรงงานที่ดี เป็นระเบียบ และเป็นสัดส่วน
- จัดให้มีทางเข้า - ออกพื้นที่ปฏิบัติงานที่ปลอดภัย
- กำหนดเส้นทางเดินอย่างเหมาะสม มีความกว้างพอเหมาะและสะดวก
- จัดให้มีผู้หรือกล่องเก็บเครื่องมืออย่างเหมาะสม และเก็บไว้ในสถานที่ที่กำหนด
- กระบวนการผลิตที่มีโอกาสเกิดเพลิงไหม้หรือการระเบิดได้ง่าย แยกออกจากบริเวณปฏิบัติงานอื่น ๆ
- มีทางหนีไฟอย่างเพียงพอ ในกรณีเกิดเหตุเพลิงไหม้
- จัดระบบแสงสว่าง และการระบายอากาศที่เหมาะสมและเพียงพอ
- มีการอบรมการปฐมพยาบาลเบื้องต้น ชักซ้อมการหนีไฟ การใช้เครื่องดับเพลิง การใช้เครื่องฉีดน้ำดับเพลิง และตรวจสอบอุปกรณ์ต่างๆ ให้พร้อมใช้งานอยู่เสมอ
- จัดให้มีสถานที่ออกกำลังกายและสถานที่พักผ่อนหย่อนใจอย่างเหมาะสม
- จัดสิ่งอำนวยความสะดวก เช่น ห้องสุขาและห้องปฐมพยาบาล
- จัดให้มีการตรวจสอบสุขภาพประจำปีของพนักงาน
- จัดให้มีการประกันภัยกลุ่มสำหรับพนักงาน

### สถิติอุบัติเหตุจากการทำงาน

- ในรอบปีที่ผ่านมา สถิติการเกิดอุบัติเหตุถึงขั้นต้องหยุดงานเกิน 3 วัน คิดเป็น 0.63 คน / 1,000 คน

๗. นโยบายการมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชน และสังคม

เพื่อรักษาไว้ซึ่งชุมชนและสังคมที่ดี บริษัทฯจึงกำหนดแนวปฏิบัติ ดังนี้



### บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทฯจะประพฤติปฏิบัติตามสิทธิของตนในฐานะพลเมืองดีตามกฎหมาย และ/หรือกฎระเบียบที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือกับภาครัฐอย่างสม่ำเสมอ
- บริษัทฯสนับสนุนให้พนักงานและผู้เกี่ยวข้อง รับรู้ เข้าใจ แนวปฏิบัติในการดำเนินงาน เพื่อการมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคม
- บริษัทฯจะดำเนิน โครงการหรือทำกิจกรรมทางสังคมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความรัก ความสามัคคีเป็นอันหนึ่งอันเดียวกันกับชุมชนและสังคม
- บริษัทฯจะดูแลป้องกันมิให้การดำเนินงานของบริษัท ก่อให้เกิดความเสียหายต่อคุณภาพชีวิตของชุมชนและสังคม
- บริษัทฯจะสร้างจิตสำนึกในความรับผิดชอบต่อชุมชน และสังคม ในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่องและจริงจัง
- บริษัทฯจะร่วมกันส่งเสริมและสร้างสรรค์ชุมชนและสังคม สนับสนุนกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาชุมชน ทั้งในส่วนของการพัฒนาคุณภาพชีวิต แลกเปลี่ยนประสบการณ์จากการดำเนินงานกับชุมชนและสังคม เพื่อนำมาปรับปรุงการทำงานอย่างสม่ำเสมอ

#### ฉ. นโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ

บริษัทฯมีความมุ่งมั่นที่จะประกอบธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อ เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และทรัพยากรธรรมชาติ ตามหลักการ ดังนี้

- บริษัทฯจะบริหารงาน โดยมีเป้าหมายในการป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบ ต่อสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ และดีกว่าข้อกำหนดทางกฎหมาย
- บริษัทฯมุ่งพัฒนากระบวนการดำเนินงาน ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลตลอดจนทบทวนและประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
- บริษัทฯจะปลูกฝังและส่งเสริมพนักงาน รวมทั้งผู้เกี่ยวข้อง ให้มีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ
- บริษัทฯจะตระหนักในการรักษาสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ ให้น่าอยู่อาศัย เป็นแหล่งต้นน้ำลำธาร จัดให้มีกระบวนการให้ความรู้แก่พนักงานด้วยการฝึกอบรม เพื่อให้พนักงานทุกคน ตระหนักใน ความสำคัญ เกิดความห่วงใย รักษา และใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่ามากที่สุด
- บริษัทฯจะดูแลรักษาสภาพแวดล้อมและความหลากหลายทางชีวภาพ ในพื้นที่ที่ดำเนินกิจการ ให้เกิดความสมดุลของระบบนิเวศอย่างยั่งยืน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทฯจะมีส่วนร่วมในการลดการเกิดก๊าซเรือนกระจก ที่จะส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- บริษัทฯจะแสวงหาโอกาสในการแลกเปลี่ยน เรียนรู้ และแบ่งปันประสบการณ์จากการดำเนินงานกับหน่วยงานอื่น เพื่อปรับปรุงการดำเนินงานของบริษัทฯอย่างต่อเนื่อง

### ญ. นโยบายด้านสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯมีนโยบายดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักการเคารพต่อหลักสิทธิมนุษยชนตามหลักสากล ดังนี้

- บริษัทฯจะปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเคารพในเกียรติและศักดิ์ศรี
- บริษัทฯสนับสนุนให้พนักงานใช้สิทธิอันชอบธรรมของตนในฐานะพลเมือง ตามบทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ และตามกฎหมาย
- บริษัทฯจะรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน เช่น ชีวิตประวัติ ประวัติสุขภาพ ประวัติการทำงาน การเปิดเผยหรือการถ่ายโอนข้อมูลส่วนตัวของพนักงานสู่สาธารณะ จะทำได้ต่อเมื่อได้รับความยินยอมจากพนักงานผู้นั้น ทั้งนี้ การล่วงละเมิดถือเป็นความผิดทางวินัย เว้นแต่ได้กระทำไปตามระเบียบบริษัทฯ หรือตามกฎหมาย
- บริษัทฯไม่ละเมิดและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
- พนักงานทุกคนต้องไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการละเมิดหรือคุกคาม ไม่ว่าจะโดยทางวาจา หรือการกระทำต่อผู้อื่นบนพื้นฐานของเชื้อชาติ เพศ ศาสนา อายุ ความพิการทางร่างกาย

### ฎ. นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

บริษัทฯมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ปฏิบัติตามกฎหมาย โปร่งใส ยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามหลักบรรษัทภิบาล และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ไม่สนับสนุนการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ดังนั้น ในปี 2556 บริษัทฯจึงเข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ในปี 2558 บริษัทฯจัดทำนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร และสมัครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน กำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯกำหนดนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร กล่าวคือ ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท กระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งเพื่อประโยชน์ต่อตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก ทั้งโดยทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าคุณจะเป็นอยู่ ในฐานะเป็นผู้รับ ผู้ให้ หรือผู้เสนอให้ ทั้งที่เป็นตัวเงิน หรือไม่เป็นตัวเงิน แก่หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานเอกชน ที่บริษัทฯได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อด้วย และต้องปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หากไม่ปฏิบัติตาม จะได้รับการพิจารณาโทษทางวินัยตามระเบียบที่บริษัทฯ กำหนดไว้ และอาจได้รับโทษตามกฎหมาย หากการกระทำนั้นเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย

- บริษัทฯให้ความสำคัญในการบริหารทรัพยากรบุคคล ให้สามารถนำนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน มาใช้ปฏิบัติให้เกิดเป็นรูปธรรม ทำการสื่อสาร ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงาน เกี่ยวกับการป้องกันการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบ และแนวทางการปฏิบัติ เพื่อส่งเสริมให้บุคลากรมีความเข้าใจและปฏิบัติให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร
- บริษัทฯให้ความสำคัญเป็นธรรม และคุ้มครองพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริต หรือพนักงานที่แจ้งเรื่องทุจริตและคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยใช้มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนหรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการแจ้งเบาะแสและรายงานการทุจริตและคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ในมาตรการคุ้มครองและรักษาเป็นความลับ สำหรับพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริตและคอร์รัปชัน บริษัทฯมีนโยบายไม่ลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานผู้นั้น แม้ว่าการปฏิเสธการทุจริตและคอร์รัปชันนั้นจะทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสทางธุรกิจ
- บริษัทฯมีหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระและเที่ยงธรรม โดยรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ในการตรวจประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริต ประเมินความเป็นไปได้ในเรื่องการทุจริต และพิจารณามาตรการป้องกันและการควบคุม ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ จะสามารถป้องกันและควบคุมการทุจริตและคอร์รัปชันได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- บริษัทฯมีแนวทางการกำกับ ควบคุมดูแล ปกป้องหรือ เพื่อป้องกันและติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตลอดจนทบทวน แนวปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย
- บริษัทฯทำการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยจัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยง ที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานปกติ และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทุจริตและคอร์รัปชัน มาตรการและแนวทางป้องกันความเสี่ยง
- บริษัทฯจะเผยแพร่นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ทั้งในด้านการให้หรือการรับของขวัญ การบริจาคเพื่อการกุศล การให้เงินสนับสนุน การช่วยเหลือทางการเงิน การจัดซื้อจัดจ้าง การบริหารงานบุคคล ตลอดจนการใช้จ่ายเพื่อการเลี้ยงรับรองทางธุรกิจ ให้ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พนักงานของบริษัทฯ บริษัทย่อย ตัวแทนทางธุรกิจ ตลอดจนสาธารณชนได้รับทราบผ่านช่องทางการสื่อสารของบริษัทฯ อาทิ เว็บไซต์ของบริษัทฯ อีเมล โทรสาร รายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี แผ่นพับ รายงานความรับผิดชอบต่อสังคม การประชุมพิเศษ ฝึกอบรม สัมมนา และจดหมายทางไปรษณีย์





## บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ญ. นโยบายด้านการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ จัดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนจากการกระทำผิดกฎหมาย หรือจรรยาบรรณ หรือการถูกละเมิดสิทธิ หรือมีพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริตหรือคอร์รัปชัน หรือประพฤติดีมิชอบของบุคคลในองค์กร ทั้งจากกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสโดยผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มย่อมได้รับความคุ้มครอง ถือเป็นความลับ และไม่ถือเป็นความผิดทางวินัยกรณีผู้ร้องเรียนหรือผู้แจ้งเบาะแสเป็นพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทจะเร่งดำเนินการตรวจสอบ และแก้ไขปัญหาโดยเร็ว

#### ช่องทางที่ปลอดภัยในการเข้าถึงข้อมูล การรับคำแนะนำ การแจ้งเบาะแส ร้องเรียน หรือถูกละเมิดสิทธิ

- ช่องทางที่ปลอดภัยที่พนักงาน หรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร ได้อย่างมั่นใจ เมื่อต้องการคำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ได้โดยทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ คือ [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) คลิก นักลงทุนสัมพันธ์ คลิก หัวข้อต่าง ๆ ที่ต้องการทราบ เช่น นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน หรือ จริยธรรมธุรกิจ หรือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ หรือหัวข้ออื่น ๆ
- ช่องทางที่ปลอดภัยที่พนักงาน หรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงได้อย่างมั่นใจ เมื่อต้องการร้องเรียน แจ้งข้อมูล หรือเบาะแส ที่เกี่ยวกับการทุจริตและคอร์รัปชัน รวมถึงการถูกละเมิดสิทธิ โดยปราศจากความเสี่ยงต่อผู้แจ้งในภายหลัง โดยส่งข้อร้องเรียน แจ้งข้อมูล หรือเบาะแส ทางไปรษณีย์ไปที่

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ

ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ หรือ

เลขานุการบริษัท หรือ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 149/34 ซ.แองโกลพลาซ่า ถ.สุรวงศ์ แขวงสุริยวงค์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

หรือส่งทาง E-mail address: [cg@cmfrozen.com](mailto:cg@cmfrozen.com)

หรือแจ้งทางโทรศัพท์ หมายเลข 02-238-4091, 02-634-0061-4

หรือส่งข้อร้องเรียนผ่านกล่องรับเรื่องร้องเรียน

#### ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่า ข้อมูลของบริษัทฯ ที่เกี่ยวกับการเงินและมีใช้การเงินล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท คณะกรรมการจึงมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ตรงกับความเป็นจริง เชื่อถือได้ สม่าเสมอ และทันเวลา ซึ่งบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและยึดถือปฏิบัติมาโดยตลอด บริษัทฯ จึงมอบหมายให้ นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์ เลขานุการบริษัท หรือ นายศักดิ์ พิมเมือง นักลงทุนสัมพันธ์ ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ลงทุนสามารถดู



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลของบริษัทฯ ได้ทางเว็บไซต์ [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) หรือติดต่อขอทราบข้อมูลได้ที่โทรศัพท์ 02-238-4091 โทรสาร 02-238-4090 หรือที่ อีเมลล์: [cg@cmfrozen.com](mailto:cg@cmfrozen.com)

#### การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีแนวทางในการดำเนินงาน เพื่อให้มั่นใจว่าทิศทางและเป้าหมายหลักของการพัฒนาที่ยั่งยืนมีความสอดคล้องต่อการเปลี่ยนแปลงทั้งทางด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ตลอดจนกับความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อการเติบโตและพัฒนาอย่างยั่งยืนมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล จึงสรุปการดำเนินงานหลักในด้านต่างๆ ได้ดังนี้

##### การดำเนินงานด้านเศรษฐกิจ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานด้านเศรษฐกิจที่สำคัญ สามารถแบ่งปันคุณค่าด้านเศรษฐกิจให้กับกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียได้ดังต่อไปนี้

รายการ	มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)*
รายได้จากการขาย ช่วยในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ	1,357.89
กำไร (ขาดทุน) สุทธิรวม เพื่อเสริมสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น	160.41
เงินเดือนและค่าแรง เพื่อตอบแทนพนักงาน**	289.72
ค่าฝึกอบรมพนักงาน เพื่อเพิ่มศักยภาพและคุณค่าของพนักงาน	0.67
ภาษีต่าง ๆ ที่จ่ายให้กับภาครัฐอันจะนำไปใช้ในการพัฒนาประเทศต่อไป***	64.50

\* ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทฯ ปี 2560

\*\* ประกอบด้วยเงินเดือน ค่าจ้าง สวัสดิการ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสังคม

\*\*\* ภาษีเงินได้นิติบุคคล ภาษีบำรุงท้องถิ่น ภาษีโรงเรือนและที่ดิน ภาษีป้าย และภาษีหัก ณ ที่จ่าย

##### การดำเนินงานด้านสังคมและชุมชน

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการอยู่ร่วมกันกับชุมชน และสังคมโดยรอบ โดยมีกรอบนโยบายในการช่วยเหลือสังคม ชุมชน เพื่อส่งเสริมให้เกิดการสร้างความสัมพันธ์อันดี เกิดความร่วมมือ และสนับสนุนการดำเนินงานขององค์กรจากชุมชนและสังคม ลดทอนความขัดแย้ง บรรเทาความรุนแรงของปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต เสริมสร้างความเข้าใจ สร้างชื่อเสียงและเป็นแบบอย่างที่ดีให้กับสังคม โดยกิจกรรมที่ได้ดำเนินการนั้น คำนึงถึงผลประโยชน์ขององค์กรกับการพัฒนาชุมชนและสังคมร่วมกัน ซึ่งจะทำให้ชุมชนเกิดความเชื่อมั่นและมอบความไว้วางใจให้กับองค์กร เสริมสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่แนบแน่นและเป็นหุ้นส่วนทางความสำเร็จให้กันและกันอย่างยั่งยืน ซึ่งในปี 2560 นั้นบริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและชุมชน ดังนี้

- โครงการให้ความรู้กับนักศึกษา เนื่องจากบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับทรัพยากรบุคคล โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เยาวชนและนักศึกษา อันจะเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนประเทศในอนาคต เพื่อเป็นการ

รายงานประจำปี 2560

• • •



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ให้ความรู้และสร้างเสริมประสบการณ์ในการทำงาน บริษัทฯ จึงได้กิจกรรมร่วมกับมหาวิทยาลัยราชภัฏรำไพพรรณี ในวันที่ 26 มกราคม 2560 , มหาวิทยาลัยราชภัฏเชียงใหม่ ในวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2560 และ มหาวิทยาลัยแม่โจ้ ในวันที่ 2 พฤศจิกายน 2560 รวมนักศึกษาและบุคลากรประมาณ 70 คน โดยการจัดบรรยายให้ความรู้กับนักศึกษา และให้เข้าเยี่ยมชมการดำเนินงานของกิจการ เพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงของการเรียนรู้ทางทฤษฎีและการปฏิบัติงานจริง

- กิจกรรมส่งเสริมการเรียนรู้ของเยาวชน บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาเยาวชนอันเป็นทรัพยากรที่สำคัญและจะเติบโตขึ้นมาเป็นผู้ใหญ่ ช่วยพัฒนาสังคมและประเทศชาติต่อไป จึงได้ดำเนินกิจกรรมส่งเสริม สนับสนุนอุปกรณ์เพื่อการศึกษาและกีฬาให้กับเยาวชน โดยในปีนี้ได้สนับสนุนอุปกรณ์กีฬา เช่น ลูกฟุตบอล วอลเลย์บอล บาสเกตบอล แฮร์บอล และเปตอง เป็นต้น ให้กับโรงเรียนบ้าน ปงถ้ำ ตำบลวังทอง อำเภอวังเหนือ จังหวัดลำปาง เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2560 และสนับสนุนอุปกรณ์เครื่องดนตรี เช่น เมโลเดียน เบสไรล่า กลองทรีโอ ชุดกลองใหญ่และฉาบ เป็นต้น ให้กับโรงเรียนบ้านสันกลาง ตำบลป่าไผ่ อำเภอพร้าว จังหวัด เชียงใหม่ เมื่อวันที่ 23 ตุลาคม 2560

- กิจกรรมบริจาคโลหิต บริษัทฯ ได้ร่วมกับสภาอากาศไทย รับบริจาคเลือดจากพนักงานของบริษัท เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการจัดหา และร่วมบริจาคโลหิต โดยจัดขึ้น 2 ครั้ง ในเดือนเมษายน และเดือนตุลาคม เพื่อทางศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภาอากาศไทย จะได้นำโลหิตที่ได้รับบริจาค ไปใช้ประโยชน์ในวงการแพทย์ เพื่อช่วยเหลือเพื่อนมนุษย์ต่อไป

- กิจกรรมวันแรงงานแห่งชาติ บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมจัดกิจกรรมวันแรงงานแห่งชาติ โดยได้ร่วมนำผลิตภัณฑ์ตัวแระ ไปร่วมแจกในกิจกรรมและนำกองผ้าป่าไปร่วมทอดถวาย ณ วัดเจดีย์เหลี่ยม อำเภอสารภี จังหวัด เชียงใหม่ ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2560 เพื่อเป็นการส่งเสริม สืบสาน และอนุรักษ์ ประเพณีวัฒนธรรม ของท้องถิ่น และเป็นการทำนุบำรุงพระพุทธศาสนา และในวันดังกล่าวยังมีตัวแทนพนักงานของบริษัท จำนวน 1 คน ร่วมรับใบประกาศพนักงานดีเด่น จากท่านผู้ว่าราชการ จังหวัดเชียงใหม่ด้วย

- กิจกรรมวันต่อต้านยาเสพติด บริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญในการต่อต้านยาเสพติด ไม่ให้เข้ามาเกี่ยวข้องกับบุคลากร อันอาจมีผลกระทบสร้างปัญหาต่อเนื่องให้กับครอบครัว จึงได้เข้าร่วมกิจกรรมงานวันต่อต้านยาเสพติด ของจังหวัดเชียงใหม่ และกิจกรรมลด ละ เลิกบุหรี่ โดยมีพนักงานของบริษัทเข้าร่วมกิจกรรม 48 คน พนักงานสามารถเลิกบุหรี่ได้จำนวน 8 คน

- กิจกรรมวันเด็ก บริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญของเด็กและเยาวชน ในฐานะทรัพยากรบุคคลของประเทศชาติในอนาคต จึงได้ร่วมสนับสนุนกิจกรรมวันเด็กโดยการบริจาคเงินและผลิตภัณฑ์ของ บริษัทเพื่อร่วมกิจกรรมวันเด็ก กับหมู่บ้าน บ้านสันป่าสัก ต.หนองจ้อม อ.สันทราย จ. เชียงใหม่



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ส่งเสริมให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับในองค์กรใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสมและเพียงพอและเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงสื่อสาร ให้ความรู้ สนับสนุนและสร้างจิตสำนึกแก่พนักงาน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ในการบริหารการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร

บริษัทฯตระหนักถึงความสำคัญของสิ่งแวดล้อมจึงได้จัดตั้งระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม เพื่อมุ่งลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมและปรับปรุงสภาพแวดล้อมให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคนมีความมุ่งมั่นที่จะ ปฏิบัติตามนโยบาย โดยที่ผ่านมามีการดำเนินกิจกรรมภายใต้ขอบข่ายและแนวทางปฏิบัติดังนี้

- บริษัทฯได้มีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายสิ่งแวดล้อมโดยได้จัดให้มีการตรวจวัดด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ตรวจวัดด้านคุณภาพอากาศ เสียง ความร้อน แสงสว่าง คุณภาพน้ำทิ้งที่ปล่อยออกนอกโรงงาน ซึ่งผลการตรวจวัดผ่านตามเกณฑ์มาตรฐานที่กำหนด และได้มีการจัดทำรายงานเพื่อจัดส่งให้แก่หน่วยงานที่รับผิดชอบต่างๆ ภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนด
- บริษัทฯได้เข้าร่วมกิจกรรมโครงการศึกษาศักยภาพในการลดปริมาณน้ำในโรงงานอุตสาหกรรม ร่วมกับกรมโรงงานอุตสาหกรรม ซึ่งกิจกรรมดังกล่าวช่วยให้โรงงานได้ความรู้ในการมาปรับกิจกรรมการใช้น้ำ ช่วยให้โรงงานสามารถบริหารจัดการใช้น้ำต่อหน่วยการผลิตมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- บริษัทฯได้ร่วมกิจกรรมดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยได้ดำเนินกิจกรรมแจกปันโดสำหรับใส่อาหารให้กับพนักงานในบริษัท เพื่อลดการใช้ถุงพลาสติกในการใส่อาหารในกิจกรรมการดำเนินชีวิตประจำวัน สำหรับพนักงานทั้งในการมาทำงานและที่บ้าน
- บริษัทฯได้เชิญประชุมกลุ่มเกษตรกรเลี้ยงวัวนมที่มีส่วนในการรับผลิตภัณฑ์ดกเกรด ตลอดจนเศษเหลือจากกระบวนการผลิตของบริษัท เพื่อไปใช้เป็นอาหารสำหรับเลี้ยงสัตว์ เพื่อให้ทราบถึงเงื่อนไข การจัดการดูแลต่างๆเบื้องต้น ไม่ให้มีผลกระทบกับชุมชนให้มีการใช้ประโยชน์จากสินค้าดังกล่าวได้สูงสุด

บริษัทฯได้ดำเนินกิจกรรมโครงการลดการใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง กระตุ้นให้พนักงานมีจิตสำนึกอนุรักษ์ พลังงานภายในองค์กร รวมถึงการลงทุนปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งในปี 2560 บริษัทฯได้ดำเนินมาตรการอนุรักษ์พลังงานเพิ่มขึ้น ดังนี้

- มาตรการอนุรักษ์พลังงานในระบบแสงสว่าง โดยการเริ่มทดลองทยอยนำหลอด LED มาเปลี่ยนใช้ในห้องเย็น ในอาคารบางส่วน และแนวถนนด้านนอกโรงงาน จากการประเมินโดยวิธีการ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

ตรวจวัดการใช้พลังงานพบว่ามีการใช้พลังงานลดลงเมื่อเทียบกับหลอดแบบเดิม ตลอดจนการบริหารจัดการเปิด-ปิด ให้ตรงกับช่วงเวลาการทำงาน

- การใช้เครื่องปั่นไฟโดยใช้เชื้อเพลิงจาก Biogas ปั่นไฟใช้งานกับระบบบำบัดน้ำเสีย สามารถลดการไฟฟ้าจากระบบปกติลงระดับหนึ่ง
- อบรมให้ความรู้ด้านพลังงานและวิธีการอนุรักษ์พลังงานทั้งในโรงงานและชีวิตประจำวัน ให้กับพนักงานตัวแทนของแต่ละแผนกจำนวน 80 คน เพื่อเป็นตัวแทนของแผนกในการช่วยสอดส่องดูแล และแนะนำเพื่อนร่วมงานในกรณีที่พบว่า มีการใช้พลังงานอย่างไม่ถูกต้องโดยเฉพาะอย่างยิ่งการเปิด-ปิด ไฟตามจุดใช้งานต่างๆ

จากการดำเนินกิจกรรมต่างๆ ภาพรวมพบว่ามีการใช้พลังงานลดลงในจุดที่ดำเนินกิจกรรม และพฤติกรรมการใช้พลังงานของพนักงานดีขึ้น ที่เห็นได้ชัดเจนมากคือ พฤติกรรมการปิดไฟส่องสว่างในพื้นที่ที่ไม่มีการทำงานและในช่วงเวลาพักช่วงกลางวัน

## 11 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

### การควบคุมภายใน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงาน จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์ และมีการพัฒนาระบบการควบคุมภายในที่ดีเกี่ยวกับการเงินและการบัญชี รวมทั้งระบบการรายงานที่มีประสิทธิผล

### การตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายใน โดยนายวิระวัฒน์ สกุลมีฤทธิ์ ทำหน้าที่เป็นหัวหน้าหน่วยงาน มีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพรวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดของบริษัทตามสายงานการบังคับบัญชา

### การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง และเห็นว่ากระบวนการดังกล่าว เป็นองค์ประกอบหนึ่งที่สำคัญที่สุดของการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เป็นระบบและมีประสิทธิภาพ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำหนดนโยบาย วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง และระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ รวมทั้งชี้แจงเรื่องเหล่านี้ให้ทุกคนในองค์กรได้รับทราบ เพื่อจะได้ตระหนักถึงความสำคัญ และเป็นการสร้างวัฒนธรรมในการบริหารความเสี่ยงให้เกิดในทุกระดับของบริษัท ให้สามารถนำไปปฏิบัติอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ ให้ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้เป็นการปฏิบัติงานบน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

พื้นฐานของการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งดูแลให้มีการกำหนดวิธีติดตามผลการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นขั้นตอนสุดท้ายที่สำคัญต่อความสำเร็จของการบริหารความเสี่ยงและกำหนดให้ต้องรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำ

### 12 รายการระหว่างกัน

คณะกรรมการได้ดูแลบริหารงานอย่างระมัดระวังและรอบคอบ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบจะได้รับทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน และได้พิจารณาตามความเหมาะสมอย่างรอบคอบทุกครั้ง โดยกำหนดให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ โดยราคา และเงื่อนไข เสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก และได้เปิดเผยรายละเอียด มูลค่ารายการ คู่สัญญา เหตุผล / ความจำเป็นไว้ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 แล้ว ตลอดจนได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินในหัวข้อ ข้อมูลทั่วไป และรายการบัญชีกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันด้วย

บริษัทมีนโยบายการกำหนดราคาขายสินค้าให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้อง ตามข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน สำหรับขั้นตอนการทำรายการระหว่างกันนั้น เป็นไปตามกลไกทางธุรกิจทุกประการ ทั้งในด้านการกำหนดราคา การให้ส่วนลด การให้เครดิต โดยเจ้าหน้าที่ที่มีหน้าที่รับผิดชอบโดยตรง โดยการอนุมัติของผู้บริหาร ส่วนผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ไม่มีส่วนในการอนุมัติดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การกำหนดราคา การให้ส่วนลด และการให้เครดิต เป็นไปตามกลไกตลาด ซึ่งบริษัทได้ถือปฏิบัติเช่นเดียวกันกับลูกค้าของบริษัททุกราย

ในอนาคตบริษัทฯ ยังคงทำรายการระหว่างกันต่อไป โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่บริษัทจะได้รับเป็นหลัก

#### บริษัท ซี ที พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด

เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซื้อมา-ขายไป มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน เข้าอาคารสำนักงานจากบริษัท พื้นที่จำนวน 30 ตารางเมตร อัตราค่าเช่าเดือนละ 7,500.00 บาท



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวม		
		2558	2559	2560
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์ความคล่องตัว</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	11.61	11.78	13.44
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	6.47	7.98	7.68
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	2.09	3.35	0.87
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	16.67	19.71	18.04
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	21.90	18.52	20.23
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.42	2.67	2.66
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	150.74	136.93	137.35
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	13.76	13.53	14.62
ระยะเวลารับหนี้	วัน	26.52	26.98	24.97
Cash Cycle	วัน	146.11	128.47	132.61
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	24.24	27.52	23.81
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	10.68	16.64	14.59
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	155.74	170.46	50.35
อัตรากำไรสุทธิ	%	8.42	13.40	11.81
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	9.14	13.94	11.01
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	8.32	12.64	10.05
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	4.64	4.44	3.85
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.99	0.94	0.85
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.10	0.10	0.09
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	63.76	67.93	80.79



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

#### 14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

##### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2560 ที่ผ่านมา สถานการณ์เศรษฐกิจประเทศไทย ยังถือว่าอยู่ในทิศทางที่ฟื้นตัว เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกทั้งประเทศเศรษฐกิจหลัก และประเทศสำคัญๆ ในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนภาคการส่งออกของประเทศ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจโลกยังคงมีความเสี่ยงจากความผันผวนในระบบเศรษฐกิจและการเงินจากผลกระทบของนโยบายการปฏิรูประบบภาษีในสหรัฐอเมริกา เสถียรภาพทางการเมืองของประเทศหลักในเขตยูโรโซน เช่น เยอรมนี อิตาลี และสเปน รวมถึงระดับหนี้โดยรวมและหนี้ภาคเอกชนที่สูงขึ้นในจีน ในขณะที่ประเทศญี่ปุ่นซึ่งถือเป็นคู่ค้าที่สำคัญของบริษัท มีประมาณการ GDP ที่คาดว่าจะขยายตัวขึ้นเล็กน้อย อันเนื่องมาจากนโยบายการกระตุ้นการคลังที่ใช้มาอย่างต่อเนื่อง โดยมีสัญญาณการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องที่เริ่มเห็นได้จากยอดการใช้จ่ายภาคครัวเรือนที่เริ่มปรับตัวสูงขึ้น จากการที่ผู้ประกอบการยังพยายามที่จะตรึงราคาสินค้าให้อยู่ในระดับต่ำ ในปี 2560 สถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราโดยเฉพาะเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องจากนโยบายทางเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งส่งผลให้เงินเหรียญสหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินอื่นๆ ทั่วโลก โดยอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยอ้างอิงธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2560 อยู่ที่ 33.93 บาทต่อเหรียญสหรัฐ เทียบกับปี 2559 ที่ 35.29 บาทต่อเหรียญสหรัฐ ในภาพรวมเศรษฐกิจ เงินบาทที่แข็งค่านี้ส่งผลต่อผู้ส่งออกโดยทำให้ราคาสินค้าส่งออกสามารถแข่งขันกับสินค้าจากประเทศอื่นได้ อย่างไรก็ตาม อัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องนี้ ส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทโดยตรง เนื่องจากบริษัทขายสินค้าโดยการส่งออกเป็นหลักประมาณร้อยละ 98 ของรายได้รวม ดังจะเห็นได้จากการที่บริษัทมีรายได้รวมจากการขายในปี 2560 ตามงบการเงินลดลง ที่มูลค่า 1,357.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอดขายในปี 2559 ที่มีมูลค่า 1,465.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 7.34 อย่างไรก็ตาม บริษัทมียอดขายสินค้ารวมที่ปริมาณ 21,875 ตัน ลดลงจากปี 2559 ที่มีปริมาณยอดขาย 22,509 ตัน หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 2.82 และด้วยสถานการณ์การปรับตัวสูงขึ้นของต้นทุนการผลิต อาทิเช่น การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ สถานการณ์ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตามภาวะเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินมูลค่า 160.41 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 18.32 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิมูลค่า 196.38 ล้านบาท ในปี 2559 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 ร้อยละ 23.81 ลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2559 ที่ร้อยละ 27.52 ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิในปี 2560 เท่ากับร้อยละ 11.81 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิในปี 2559 ที่ร้อยละ 13.40

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2560 ได้มีมติลงทุนในบริษัท ชิโน-ไทย ฟรืซ แอนด์ ดราย จำกัด (“STFD”) ในสัดส่วนร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน (ทุนจดทะเบียนเดิม 100,000,000 บาท) โดยการซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจำนวน 1,500,000 หุ้น ที่ราคาพาร์ 10 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 15,000,000 บาท ภายหลังจากทำรายการดังกล่าว STFD ทำการเพิ่มทุนอีก 150,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญที่ราคาพาร์ 10 บาท เพื่อเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน โดยบริษัททำการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรักษาสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 15 ในครั้งนี้บริษัทได้ลงทุนเพิ่มอีก 22,500,000 บาท รวมเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 37,500,000 บาท และบริษัทถือหุ้นทั้งหมด 3,750,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน 250,000,000

รายงานประจำปี 2560

• • •





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บาท โดยบริษัทมีสิทธิ์ในการแต่งตั้งกรรมการตามสัดส่วนการถือหุ้น อย่างน้อย 1 ตำแหน่ง ทั้งนี้คณะกรรมการได้มีมติแต่งตั้งนายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ให้เป็นกรรมการใน STFD และบริษัทได้ชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2560 การลงทุนใน STFD ซึ่งประกอบธุรกิจ ผลิต จำหน่าย และส่งออกผลไม้สด ผลไม้แช่แข็ง ผลไม้อบแห้งและอาหารสำเร็จรูปด้วยกระบวนการ Freeze Dry รวมถึงเครื่องเทศ และเครื่องปรุง ถือเป็นประโยชน์แก่บริษัท โดยเป็นการสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้จากธุรกิจอุตสาหกรรมอาหาร และการเกษตรซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทมีความคุ้นเคยและเป็นธุรกิจหลักของบริษัท อันเป็นการเพิ่มมูลค่าของบริษัท และต่อยอดโอกาสในการประกอบธุรกิจที่มีศักยภาพที่จะเติบโตได้ในอนาคต เพื่อสร้างมูลค่าผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น

บริษัทมีรายการที่มีได้เกิดขึ้นประจำในงบการเงินประจำปี 2559 และ 2560 ดังนี้

### ปี 2559

- บริษัทได้ทำการมัดจำสัญญาเช่าที่ดินในประเทศเมียนมาร์เพื่อการลงทุนก่อสร้างโรงงานแปรรูปพืชผักแช่แข็ง มีมูลค่าการเช่า 1.43 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตลอดอายุการเช่า 50 ปี โดยบริษัทตกลงที่จะวางเงินมัดจำค่าเช่าที่ดินร้อยละ 50 ของมูลค่าการเช่ารวม หรือเท่ากับ 0.71 ล้านดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นเงิน 25.36 ล้านบาท

### ปี 2560

- บริษัทได้ทำการชำระค่าหุ้นเพื่อเป็นการลงทุนในบริษัทอื่น คือ บริษัท ชิโน-ไทย ฟริช แอนด์ คราย จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจ ผลิต จำหน่าย และส่งออกผลไม้สด ผลไม้แช่แข็ง ผลไม้อบแห้งและอาหารสำเร็จรูปด้วยกระบวนการ Freeze Dry รวมถึงเครื่องเทศ และเครื่องปรุง ในสัดส่วนร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน 250,000,000 บาท คิดเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 37,500,000 บาท

ในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี มีเพียงการเปลี่ยนแปลงตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่มีผลบังคับใช้ แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

ในปี 2561 สถานะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่อง ท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงด้านความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินของโลก จากทิศทางและนโยบายใหม่ของสหรัฐอเมริกาภายหลังการเลือกตั้ง ปัญหาการออกจากสมาชิกสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักรที่อาจส่งผลกระทบต่อเส้นทางเศรษฐกิจของยุโรป ปัญหาภาคการเงินในจีน และประเทศคู่ค้าที่สำคัญของบริษัท เช่น ประเทศญี่ปุ่น มีแนวโน้มที่จะขยายตัวได้ดีขึ้นจากการสนับสนุนจากปัจจัยหลักอย่างมาตรการกระตุ้นทางการคลังที่อาจเริ่มทยอยเห็นผล อย่างไรก็ตามราคาสินค้าภาคการเกษตรของประเทศไทยยังคงทรงตัวในระดับต่ำจากผลผลิตที่ออกมามาก ในขณะที่ค่าแรงขั้นต่ำมีแนวโน้มที่จะปรับขึ้นอีกครั้งในเดือนเมษายนที่จะถึงนี้ และปัญหาการขาดแคลนแรงงานทั้งแรงงานภาคการเกษตรรวมถึงแรงงานต่างด้าว เป็นปัจจัยที่กดดันต้นทุนการผลิตของบริษัท เช่นเดียวกับราคาน้ำมันที่เริ่มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม บริษัทได้สังเกตเห็นถึงปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อในการดำเนินธุรกิจท่ามกลางสถานการณ์นี้ และพยายามที่จะกำหนดนโยบายการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์เช่น นโยบายการบริหารจัดการ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ต้นทุนที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่องโดยการคัดเลือกผลผลิตที่มีคุณภาพ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดค่าใช้จ่ายในการผลิต การศึกษาความต้องการสินค้าในตลาดใหม่ นอกเหนือจากคู่ค้าในปัจจุบัน และการดำเนินนโยบายศึกษาการลงทุนในต่างประเทศเพื่อเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกและส่งเสริมการปลูกพืชเศรษฐกิจชนิดอื่นๆ เพื่อนำมาเป็นวัตถุดิบในการผลิตสินค้า รวมไปถึงการดำเนินการปรับปรุงนโยบายการติดตามอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด เพื่อใช้เครื่องมือทางการเงินเช่นสัญญาการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้อย่างเหมาะสมกับแนวโน้มสถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

### สรุปผลการดำเนินงานทางการเงิน

#### โครงสร้างรายได้

##### 1. รายได้จากการขาย

แหล่งที่มาของรายได้หลักยังคงมาจากการขายสินค้าประเภทพืชผักแช่เยือกแข็ง เช่น ถั่วแระแช่แข็ง ถั่วแขกแช่แข็ง ข้าวโพดหวานแช่แข็ง ข้าวโพดฝักอ่อนแช่แข็ง และผักรวมแช่แข็ง โดยรายได้จากการขายตามงบการเงินจำแนกตามโครงสร้างการขายได้ดังนี้

รายได้	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
รายได้จากการขายต่างประเทศ	1,401.40	1,434.39	1,322.71	(0.02)	2.35	(7.79)
รายได้จากการขายในประเทศ	18.49	31.11	35.18	55.90	68.25	13.08
รายได้รวมจากการขาย	1,419.89	1,465.50	1,357.89	0.45	3.21	(7.34)

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 1,357.89 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 2.59 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 2.12 เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากมีปริมาณคำสั่งซื้อจากลูกค้าในประเทศสูงขึ้น และบริษัทมีรายได้จากการขายต่างประเทศในปี 2560 คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 97.41 ของรายได้รวม ลดลงเล็กน้อยจากอัตราส่วนรายได้จากการขายต่างประเทศในปี 2559 ที่ร้อยละ 97.88

รายได้รวมจากการขายในปี 2560 มีมูลค่า 1,357.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวมจากการขายในปี 2559 ที่มีมูลค่า 1,465.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 7.34 อันเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยอ้างอิงธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2560 ที่ 33.93 บาท/เหรียญสหรัฐ ซึ่งแข็งค่าขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยในปี 2559 ที่ 35.29 บาท/เหรียญสหรัฐ คิดเป็นอัตราแข็งค่าขึ้นร้อยละ 3.85 รวมถึงการที่บริษัทมีปริมาณขายสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับปริมาณการขายสินค้าในปี 2559

##### 2. รายได้อื่น

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้อื่น 15.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้อื่นในปี 2559 ที่ 13.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.67



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

### ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายของบริษัทในปี 2560 มีมูลค่า 1,034.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.60 เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งมีมูลค่า 1,062.17 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังนี้

- ต้นทุนวัตถุดิบลดลง เนื่องจากคุณภาพวัตถุดิบจากการเก็บเกี่ยวในฤดูกาลก่อนดีขึ้น ส่งผลให้ประสิทธิภาพในการผลิตดีขึ้น โดยมีอัตราสูญเสียร้อยละ 0.50 อย่างไรก็ตาม ต้นทุนขายอาจปรับตัวสูงขึ้นในอนาคต จากความผันผวนของราคาสินค้าทางการเกษตรที่เริ่มมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้น
- การบริหารจัดการสินค้าคงคลังเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดเก็บสินค้า และ โครงการปรับปรุงห้องเย็นเพื่อจัดเก็บสินค้าที่แล้วเสร็จในปีนี้ ทำให้บริษัทสามารถบริหารพื้นที่ในการจัดเก็บสินค้าและส่งผลให้บริษัทสามารถลดต้นทุนการฝากเช่าสินค้าได้
- ต้นทุนโซลูชันการผลิตสูงขึ้น เนื่องจากต้นทุนค่าน้ำมันเตามีการปรับตัวสูงขึ้น จากสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกที่เริ่มปรับราคาคงตั้งแต่ช่วงต้นปี นอกจากนี้ บริษัทมีการเพิ่มกำลังการผลิตเพื่อชดเชยภาวะวัตถุดิบขาดแคลนจากภัยแล้งในปีก่อน ทำให้ค่าไฟฟ้า และค่าแรงงานสูงขึ้น

### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2560 เท่ากับ 175.07 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากปี 2559 ที่ 181.28 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.42 โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการขนส่งในประเทศโดยรวมลดลงจากปริมาณขายที่ลดลงในปี 2560 เมื่อเทียบกับปี 2559
- ค่าขนส่งออกซึ่งประกอบไปด้วยค่าจ้างรถขนส่งสินค้าไปยังท่าเรือเพื่อการส่งออก ค่าดำเนินการพิธีการทางศุลกากร ลดลงจากปริมาณขายในปี 2560 ของบริษัทที่ลดลงทำให้มีกิจกรรมการขนส่งลดลง

### อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 ลดลงเป็นร้อยละ 23.81 จากร้อยละ 27.52 ในปี 2559 และมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานในปี 2560 ลดลงเป็นร้อยละ 14.59 จากร้อยละ 16.64 ในปี 2559 อันเป็นผลมาจากการแข็งค่าอย่างต่อเนื่องของค่าเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐ และปริมาณการขายที่ลดลง ในขณะที่ราคาปัจจัยการผลิตปรับตัวสูงขึ้น เช่น การปรับค่าแรงขั้นต่ำสูงขึ้น ราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว ในขณะที่ค่าฝากเช่าสินค้าในปีนี้ลดลงจากการดำเนินการปรับปรุงห้องเย็นที่แล้วเสร็จระหว่างปี ทำให้บริษัทมีพื้นที่จัดเก็บสินค้ามากขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงเล็กน้อยจากปริมาณขายสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2560 เท่ากับ 160.41 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.32 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในปี 2559 ที่ 196.38 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 13.40 เป็นร้อยละ 11.81 ปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิที่ลดลงนี้เป็นผลมาจากอัตรากำไรสุทธิที่ลดลงเนื่องจากต้นทุนเงินบาทเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องในปี 2560 ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิเฉลี่ยรายไตรมาสระหว่าง 32.95 – 35.12 บาทต่อเหรียญสหรัฐ รวมไปถึงปริมาณขายที่ลดลงในปี 2560 นอกจากนี้ ราคาปัจจัยการผลิตที่สำคัญเช่นค่าแรงขั้นต่ำ และราคาน้ำมันมีการปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมา โดยทางบริษัทได้พยายามบริหารจัดการต้นทุนจากการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านการปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิต รวมถึงการดำเนินการปรับปรุงห้องเย็น เพื่อเพิ่มพื้นที่ในการจัดเก็บ และลดภาระค่าใช้จ่ายของบริษัท

ตารางสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
รายได้จากการขาย	1,419.89	1,465.50	1,357.89	0.45	3.21	(7.34)
ต้นทุนขาย	1,075.74	1,062.17	1,034.56	(5.71)	(1.26)	(2.60)
กำไรขั้นต้น	344.15	403.33	323.33	26.21	17.20	(19.84)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตรากำไรสุทธิ	(26.78)	8.32	34.63	9.63	131.06	316.38
รายได้จากการลงทุน	5.43	5.23	6.62	(50.24)	(3.66)	26.56
รายได้อื่น	6.46	8.25	8.57	(24.59)	27.63	3.87
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	329.68	425.13	373.15	25.44	28.95	(12.23)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	178.05	181.28	175.07	(7.43)	1.81	(3.42)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษี	151.63	243.85	198.08	115.10	60.82	(18.77)
กำไรสุทธิ	119.56	196.38	160.41	97.86	64.25	(18.32)
กำไรสุติก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย	202.47	283.10	241.90	54.83	39.82	(14.55)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	186.20	324.74	80.76	521.63	79.77	(75.87)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.31	0.52	0.42			
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.54	3.85	3.79			



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2558	2559	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	11.61	11.78	13.44
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว (เท่า)	6.47	7.98	7.68
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	24.24	27.52	23.81
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	10.65	16.64	14.59
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	8.39	13.40	11.81
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	9.11	13.94	11.01
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	8.29	12.64	10.05
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	0.10	0.10	0.09

ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่า 1575.69 ล้านบาท ลดลงจากสินทรัพย์รวมในปี ก่อนที่ 1,617.52 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.59 โดยมีปัจจัยหลักจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนชั่วคราวในรูปแบบของเงินฝากประจำ จาก 755.81 ล้านบาท เป็น 556.94 ล้านบาท หรือลดลง คิดเป็นร้อยละ 26.31 เมื่อเทียบกับปีก่อน อันเนื่องมาจากกำไรสุทธิในปี 2560 ที่ลดลง ส่งผลให้บริษัทมีกระแส เงินสดรับจากการดำเนินงานลดลง และเนื่องจากบริษัทมีการเร่งผลิตสินค้าเพื่อชดเชยปริมาณสินค้าคงคลังที่ ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากคุณภาพของวัตถุดิบที่ไม่ได้มาตรฐานจากภัยแล้ง ทำให้บริษัทมีปริมาณสินค้าคงเหลือที่ สูงขึ้น จาก 345.07 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 433.55 ล้านบาท ในปี 2560 คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.64 สอดคล้อง กับรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดที่ลดลง

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในปี 2560 มูลค่า 80.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในปี 2559 ที่มีมูลค่า 69.96 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระมูลค่า 59.62 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.01 ของลูกหนี้การค้ารวม 73.59 ล้านบาท โดยบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อลูกหนี้สงสัยจะสูญไว้ เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และฐานะของ ลูกหนี้ในปัจจุบัน ในปีที่ผ่านมาลูกหนี้ส่วนใหญ่ของบริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดระยะเวลา

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่า 131.91 ล้านบาท ลดลงจากเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 148.43 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.13 เนื่องมาจากบริษัทมีภาษีค้างจ่ายลดลงจากปีก่อนซึ่งมีมูลค่า 25.45 ล้าน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บาท เทียบกับภาษีค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีมูลค่า 11.85 ล้านบาท โดยมีปัจจัยจากกำไรสุทธิที่ลดลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีภาระผูกพันด้านหนี้สินนอกเหนือจากภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ ประกอบไปด้วย

- สัญญาซื้อลิขสิทธิ์การใช้โปรแกรมและค่าจ้างที่ปรึกษาในการออกแบบระบบดังกล่าวประมาณ 0.5 ล้านบาท
- สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการลงทุนในประเทศเมียนมาร์ โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายเงินตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท
- บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงินประมาณ 11.0 ล้านบาท

บริษัทสามารถชำระหนี้สินในงบแสดงฐานะทางการเงินและจากภาระผูกพันดังกล่าวได้เนื่องจากการมีสภาพคล่องที่เพียงพอ โดยในปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 13.44 เท่า และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว 7.68 เท่า จากปริมาณสินทรัพย์หมุนเวียนที่ส่วนใหญ่อยู่ในรูปของเงินสดและเทียบเท่าเงินสด

บริษัทไม่มีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องที่จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1,443.79 ล้านบาท ลดลงจาก 1,469.09 ล้านบาท เมื่อช่วงเวลาเดียวกันของปี 2559 คิดเป็นลดลงร้อยละ 1.72 โดยบริษัทมีผลกำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงจาก 981.83 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 956.53 ล้านบาทในปี 2560 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 2.58 อันเนื่องมาจากบริษัทมีผลประกอบการที่ลดลงจากปีก่อน

### กระแสเงินสดและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2560 ลดลงจากปี 2559 ที่ 334.74 ล้านบาท เป็น 80.76 ล้านบาท อันเนื่องมาจากปริมาณเงินสดรับจากลูกค้าต่างประเทศที่ลดลงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐและปริมาณขายที่ลดลง โดยบริษัทมีการใช้เงินสดเพื่อชำระค่าหุ้นซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการลงทุนในบริษัท ชีโนไทย ฟริสแอนด์คราย จำกัด 37.50 ล้านบาท และเพื่อปรับปรุงและซ่อมแซมอาคารและเครื่องมือเครื่องจักรมูลค่า 60.98 ล้านบาท และใช้ไปในการซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อใช้ในสำนักงาน 1.39 ล้านบาท และใช้ไปในการจ่ายเงินปันผลประจำปี และเงินปันผลระหว่างกาลรวม 186.42 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2560 ที่ 13.44 เท่า เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 11.78 เท่าในปีก่อน โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งมีอัตราส่วนร้อยละ 70.75 ในขณะที่บริษัทมีหนี้สิน



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมุนเวียนเพียงร้อยละ 5.27 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า และไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทจึงถือได้ว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอ

บริษัท ไม่มีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินในระหว่างปี 2560 โดยบริษัทมีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 เท่ากับ 0.09 เท่าลดลงจากปี 2559 ที่ 0.10 เท่า

ตารางสรุปฐานะทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ			สัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560	2558	2559	2560
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและเงินลงทุน	559.79	755.81	556.94	19.39	35.02	(26.31)	37.60	46.73	35.35
ลูกหนี้รวม	134.35	118.24	124.26	15.41	(11.99)	5.09	9.02	7.31	7.89
สินค้าคงเหลือ	451.87	345.07	433.55	3.48	(23.64)	25.64	30.36	21.33	27.52
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,146.01	1,219.12	1,114.75	12.14	6.38	(8.56)	76.98	75.37	70.75
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	305.90	330.29	352.72	(11.90)	7.97	6.79	20.55	20.42	22.39
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	36.72	68.10	108.22	105.85	85.48	58.91	2.47	4.21	6.87
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	342.62	398.39	460.94	(6.15)	16.28	15.70	23.02	24.63	29.25
สินทรัพย์รวม	1,488.62	1,617.52	1,575.69	7.32	8.66	(2.59)	100.00	100.00	100.00
หนี้สินหมุนเวียน	98.74	103.52	82.97	24.63	4.83	(19.85)	6.63	6.40	5.27
หนี้สินไม่หมุนเวียน	40.93	44.91	48.94	1.57	9.71	8.97	2.75	2.78	3.11
หนี้สินรวม	139.68	148.43	131.91	16.85	6.26	(11.13)	9.38	9.18	8.37
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,348.94	1,469.09	1,443.79	6.43	8.91	(1.72)	90.62	90.82	91.63



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้นบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบ งบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวม และในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแตกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้

รายได้จากการขายของบริษัทมาจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารแช่เยือกแข็งทั้งในประเทศและต่างประเทศ คิดเป็นร้อยละ 96 ของรายได้รวมของบริษัท รายได้จากการขายสินค้าจึงถือเป็นรายการบัญชีที่สำคัญ เนื่องจากจำนวนที่บันทึกในบัญชีมีสาระสำคัญ และส่งผลกระทบต่อกำไรขาดทุนของบริษัท ประกอบกับบริษัทมีรายการขายกับลูกค้าทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่แตกต่าง ดังนั้น บริษัทจึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้ ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญเป็นพิเศษต่อการรับรู้รายได้ของบริษัท

ข้าพเจ้าตรวจสอบการรับรู้รายได้ของบริษัทโดยการประเมินและทดสอบความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้ สุ่มตัวอย่างรายการขายเพื่อตรวจสอบความถูกต้องและเหมาะสมของการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในเอกสารการขายและสอดคล้องกับนโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัท สุ่มตรวจเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ตรวจสอบใบลดหนี้ที่บริษัทออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี และตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีรายได้ที่สำคัญ วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลรายได้แบบแยกตามผลิตภัณฑ์ เพื่อพิจารณาความถูกต้องและเหมาะสมของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ก่อนวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นเกี่ยวกับข้อมูลอื่นดังกล่าว

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ข้าพเจ้าได้อ่านข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ โดยไม่พบว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ข้าพเจ้าต้องรายงาน

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในการจัดทำงานการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินการต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อการคำนวณอย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่าไม่มีผลกระทบที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

 นงราม เลาฮอร์ดิolk

นงราม เลาฮอร์ดิolk

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4334

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

		บาท	
สินทรัพย์	หมายเหตุ	2560	2559
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	126,743,676	405,131,595
เงินลงทุนชั่วคราว	7	430,199,999	350,681,734
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	80,572,164	69,962,214
ลูกหนี้ชาวไร่	9	43,684,135	48,280,500
สินค้าคงเหลือ	10	433,554,579	345,065,455
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,114,754,553	1,219,121,498
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	11	37,500,000	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	12	22,128,578	22,128,578
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	352,721,715	330,294,513
เงินมัดจำค่าเช่าที่ดิน	14	25,358,949	25,358,949
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - โปรแกรมคอมพิวเตอร์	15	9,525,604	8,556,610
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	25	10,771,154	10,408,712
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		2,932,290	1,646,944
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		460,938,290	398,394,306
รวมสินทรัพย์		1,575,692,843	1,617,515,804

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

		บาท	
	หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	
		2560	2559
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	17	66,655,760	74,885,608
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	18	835,723	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		11,846,913	25,451,961
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		3,629,489	3,180,112
รวมหนี้สินหมุนเวียน		82,967,885	103,517,681
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	18	2,709,125	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	46,228,984	44,907,938
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		48,938,109	44,907,938
รวมหนี้สิน		131,905,994	148,425,619
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น		381,145,725	381,145,725
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น		381,145,725	381,145,725
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		68,000,000	68,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรเพื่อทุนสำรองตามกฎหมาย	20	38,115,000	38,115,000
ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร		956,526,124	981,829,460
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,443,786,849	1,469,090,185
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,575,692,843	1,617,515,804

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	หมายเหตุ	บาท	
		2560	2559
รายได้จากการขาย		1,357,891,122	1,465,504,235
ต้นทุนขาย		(1,034,557,920)	(1,062,169,278)
<b>กำไรขั้นต้น</b>		<b>323,333,202</b>	<b>403,334,957</b>
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน		34,633,299	8,317,785
รายได้จากการลงทุน		6,617,895	5,229,176
รายได้อื่น		8,565,648	8,246,352
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>		<b>373,150,044</b>	<b>425,128,270</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย		(87,625,881)	(94,879,428)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(87,446,631)	(86,398,111)
รวมค่าใช้จ่าย		(175,072,512)	(181,277,539)
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>		<b>198,077,532</b>	<b>243,850,731</b>
ต้นทุนทางการเงิน		(227,406)	-
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>		<b>197,850,126</b>	<b>243,850,731</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	25	(37,443,941)	(47,474,659)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>160,406,185</b>	<b>196,376,072</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การวัดมูลค่าใหม่ของการระงับผลประโยชน์หลังออกจากงาน			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		1,311,425	-
หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้		(262,285)	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>161,455,325</b>	<b>196,376,072</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
กำไรสำหรับปี		0.42	0.52
<b>จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)</b>		<b>381,145,725</b>	<b>381,145,725</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

		บาท				
หมายเหตุ		ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม
				ทุนสำรองตามกฎหมาย	ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559		381,145,725	68,000,000	38,115,000	861,681,414	1,348,942,139
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(76,228,026)	(76,228,026)
กำไรสำหรับปี		-	-	-	196,376,072	196,376,072
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	196,376,072	196,376,072
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		381,145,725	68,000,000	38,115,000	981,829,460	1,469,090,185
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		381,145,725	68,000,000	38,115,000	981,829,460	1,469,090,185
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(186,758,661)	(186,758,661)
กำไรสำหรับปี		-	-	-	160,406,185	160,406,185
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	1,049,140	1,049,140
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	161,455,325	161,455,325
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		381,145,725	68,000,000	38,115,000	956,526,124	1,443,786,849

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	บาท	
	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	197,850,126	243,850,731
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(20,044)	1,742
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	24,692	58,112
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า (กลับรายการ)	(26,225)	3,726,795
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	(199,999)	(681,734)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(1,090,451)	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(384,431)	2,544,975
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	43,824,241	39,247,460
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	4,867,371	4,613,238
ดอกเบี้ยรับ	(4,190,554)	(4,547,442)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	227,406	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	240,882,132	288,813,877
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(11,324,702)	9,124,414
ลูกหนี้ชาวไร่	4,571,673	(23,948,375)
สินค้าคงเหลือ	(88,462,899)	103,080,437
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,285,346)	(1,603,525)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(9,931,180)	(1,713,522)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	449,377	7,695
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	(2,234,900)	(640,200)
<b>เงินสดรับจากการดำเนินงาน</b>	<b>132,664,155</b>	<b>373,120,801</b>
จ่ายดอกเบี้ย	(227,406)	-
จ่ายภาษีเงินได้	(51,673,716)	(38,385,691)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>80,763,033</b>	<b>334,735,110</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	บาท	
	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	(78,227,815)	(50,000,000)
ดอกเบี้ยรับ	4,925,349	4,286,691
เงินสืบทอดจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	31,180,508
เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(37,500,000)	-
เงินสดจ่ายมัดจำค่าเช่าที่ดิน	-	(25,358,949)
เงินสืบทอดจากการจำหน่ายอุปกรณ์	445,693	641,060
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์ (ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม 1)	(60,980,027)	(72,109,766)
เงินสดจ่ายซื้อ โปรแกรมคอมพิวเตอร์	(1,398,000)	(1,389,949)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(172,734,800)	(112,750,405)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินสดจ่ายเงินปันผล (ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม 2)	(186,416,152)	(76,639,140)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(186,416,152)	(76,639,140)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(278,387,919)	145,345,565
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	405,131,595	259,786,030
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	126,743,676	405,131,595
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>		
1. เงินสดจ่ายในการซื้ออาคารและอุปกรณ์		
รายละเอียดอาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาในระหว่างปีดังนี้		
อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาในระหว่างปี	(65,883,698)	(66,497,796)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น	3,544,848	-
เจ้าหนี้ซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	1,358,823	(5,611,970)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(60,980,027)	(72,109,766)
2. เงินสดจ่ายเงินปันผล		
เงินปันผลจ่าย	(186,758,661)	(76,228,026)
เงินปันผลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น(ลดลง)	342,509	(411,114)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(186,416,152)	(76,639,140)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



## บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนเข้าเป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2536 บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและส่งออกผักแช่เยือกแข็ง บริษัทมีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

สำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่เลขที่ 149/34 ชั้น 3 - 4 ซอยแองโกลพลาซ่า ถนนสุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

สำนักงานสาขา 1 ตั้งอยู่เลขที่ 92 หมู่ที่ 3 ถนนเชียงใหม่ - พริ้ว ตำบลหนองจ่อม อำเภอสันทราย จังหวัดเชียงใหม่

สำนักงานสาขา 2 ตั้งอยู่เลขที่ 299 หมู่ที่ 14 ถนนเชียงใหม่ - พริ้ว ตำบลแม่แฝกใหม่ อำเภอสันทราย จังหวัดเชียงใหม่

### 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยซึ่งกำหนดให้ฝ่ายบริหารประมาณการและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องอันจะมีผลต่อตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สินรวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และข้อมูลรายได้และค่าใช้จ่ายในกรอบระยะเวลาที่เสนองบการเงินดังกล่าวตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการ ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารได้จัดทำตัวเลขประมาณการขึ้นจากความเข้าใจในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบันอย่างดีที่สุดแล้ว

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน เว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

เพื่อความสะดวกของผู้ใช้งบการเงินจึงได้มีการแปลงงบการเงินเป็นภาษาอังกฤษจากงบการเงินที่จัดทำเป็นภาษาไทย

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

## 4. นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินของบริษัทมีดังนี้

### 4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ได้แสดงไว้แยกต่างหากในบัญชี “เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน” ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงิน

### 4.2 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้สุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

### 4.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ชาวไร่ไม่ได้ ทั้งนี้ โดยประมาณจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีถัดไปเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อสามารถระบุได้

### 4.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนในการซื้อประกอบด้วยราคาซื้อ และค่าใช้จ่ายทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินค้านั้น เช่น ค่าภาษีอากร ค่าขนส่งหักด้วยส่วนลดและเงินที่ได้รับคืนจากการซื้อสินค้า ต้นทุนของสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำประกอบด้วย ค่าวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรง ค่าใช้จ่ายอื่นทางตรง และค่าสูญหายในการผลิตซึ่งปันส่วนตามเกณฑ์การดำเนินงานตามปกติ มูลค่าสุทธิที่จะได้รับประมาณจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อให้สินค้านั้นสำเร็จรูปและค่าใช้จ่ายในการขาย

ณ วันสิ้นปีบริษัทจะพิจารณาสภาพของสินค้าสำเร็จรูป เพื่อพิจารณาประกอบว่าจำนวนเงินค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้เพียงพอและเหมาะสมแล้ว





## บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 4.5 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้น บริษัทจะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนในปีที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากบัญชี

### 4.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุน สินทรัพย์ทุกประเภทยกเว้นที่ดินแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	จำนวนปี
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	10 - 20
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 - 10
ยานพาหนะ	5
อุปกรณ์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	5

เมื่อมีการขายหรือเลิกใช้งานสินทรัพย์ บริษัทจะบันทึกตัดราคาทุนและค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี และรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์เหล่านั้นในงบกำไรขาดทุน

อาคารระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักรระหว่างติดตั้งแสดงในราคาทุน โดยที่ยังไม่มีการตัดค่าเสื่อมราคาจนกระทั่งสินทรัพย์นั้นจะแล้วเสร็จและพร้อมที่จะใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

### 4.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม บริษัทคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์เป็นระยะเวลา 5 - 10 ปี

### 4.8 การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืนหรือเมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) โดยที่การประเมินจะพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทได้รับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนๆ โดยบันทึกเป็นรายได้อื่นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์หมดไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง



## บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 4.9 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการและแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว ได้บันทึกต้นทุนที่ในงบกำไรขาดทุน

### 4.10 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว - กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่าอัตราของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า โดยจำนวนเงินที่ต้องจ่ายจะเป็นส่วนระหว่างหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อให้ได้อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อหนี้สินคงค้างอยู่โดยพิจารณาแยกแต่ละสัญญา ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่าจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

### 4.11 ผลประโยชน์ของพนักงาน

#### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

#### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

##### โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานของบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ ได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

### บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

#### หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

#### 4.12 ประเมินการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ของภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือจากการอนุমানอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้ต้องเกิดการไหลออกของทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันและจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ รายจ่ายที่จะได้รับคืนบันทึกเป็นสินทรัพย์แยกต่างหากก็ต่อเมื่อการได้รับคืนคาดว่าจะได้อย่างแน่นอนเมื่อได้ชำระประมาณการหนี้สินไปแล้ว

#### 4.13 การรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้จากการขายเมื่อมีการส่งมอบและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนไปยังลูกค้าแล้ว

ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของสินทรัพย์

#### 4.14 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 4.15 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ชำระแล้วในระหว่างปีของแต่ละปี

#### 4.16 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า ภาษีเงินได้ ค้างจ่าย และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ซึ่งนโยบายบัญชีเฉพาะรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

4.17 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้น

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

4.18 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบ งบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ฝ่ายบริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือสำหรับอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัท โดยส่วนใหญ่อ้างอิงจากข้อมูลเชิงเทคนิคของสินทรัพย์นั้น และรวมถึงการพิจารณาการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ประกอบการประเมินสภาพทางการเงินปัจจุบันของลูกหนี้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยมีการกำหนดช่วงอายุลูกหนี้และสภาพทางการเงินของลูกหนี้ไว้เป็นเกณฑ์ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ที่มีอายุนี้อย่างชำระ





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

#### ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ

บริษัท พิจารณาค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจและตามสภาพปัจจุบันของสินค้าคงเหลือเป็นเกณฑ์ มูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับหมายถึง มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการขาย หักด้วยต้นทุนส่วนเพิ่มจากการทำต่อเพื่อให้สินค้านั้นสำเร็จรูป หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการทำให้สินค้านั้นพร้อมขายได้ในราคาที่คาดว่าจะได้รับ

#### สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี

บริษัท จะรับรู้สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

#### สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

#### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

### 4.19 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้นบริษัทย่อย และกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ต่ำกว่าตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือ พนักงานของบริษัท ตลอดจนทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

5.1 ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคา

ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคาระหว่างบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

ลักษณะความสัมพันธ์

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน :

บริษัท ซี.ที. พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด

ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน

นโยบายราคา

รายได้ค่าเช่า

ราคาที่ตกลงร่วมกันตามสัญญา

5.2 รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างบริษัทกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างบริษัทกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	บาท	
	2560	2559
รายได้อื่น		
บริษัท ซี.ที. พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด	90,000	90,000
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	35,073,996	32,118,165
ผลประโยชน์หลังออกจากราชการ	870,310	805,387
รวม	35,944,306	32,923,552

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	บาท	
	2560	2559
เงินสด	146,900	110,000
เงินฝากประเภทกระแสรายวัน	20,000	20,000
เงินฝากประเภทออมทรัพย์	126,576,776	405,001,595
รวม	126,743,676	405,131,595

เงินฝากสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยร้อยละ 0.2 - 0.625 ต่อปี (2559 : ร้อยละ 0.2 - 1 ต่อปี)

7. เงินลงทุนชั่วคราว

	บาท	
	2560	2559
เงินฝากประจำ	250,000,000	200,000,000
เงินลงทุนเพื่อค้า - กองทุน	180,199,999	150,681,734
รวม	430,199,999	350,681,734



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนเพื่อค้า - กองทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	บาท	
	2560	2559
ยอดคงเหลือต้นปี	150,681,734	-
เพิ่มในระหว่างปี	280,000,000	150,000,000
ลดลงในระหว่างปี	(250,681,734)	-
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม	199,999	681,734
ยอดคงเหลือปลายปี	180,199,999	150,681,734

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

	บาท	
	2560	2559
ลูกหนี้การค้า	73,587,010	66,298,480
ลูกหนี้สรรพากร	3,834,041	1,784,858
ดอกเบี้ยค้างรับ	918,356	183,562
ลูกหนี้อื่นๆ	2,232,757	1,695,314
รวม	80,572,164	69,962,214

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	บาท	
	2560	2559
ลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่น		
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	59,619,904	62,823,858
เกินกำหนดชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	13,967,106	1,456,334
3 - 6 เดือน	-	2,018,288
รวมลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่น	73,587,010	66,298,480

9. ลูกหนี้ชาวไร่

	บาท	
	2560	2559
ลูกหนี้ชาวไร่	44,341,686	48,902,397
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(657,551)	(621,897)
สุทธิ	43,684,135	48,280,500



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

10. สินค้าคงเหลือ

	บาท					
	ราคาทุน		ค่าเพื่อการปรับลดมูลค่าสินค้า		สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
สินค้าสำเร็จรูปและ						
กึ่งสำเร็จรูป	398,518,008	300,382,012	(6,856,341)	(5,230,095)	391,661,667	295,151,917
วัตถุดิบและวัสดุ ใช้งาน	23,022,892	27,399,460	(302,511)	(1,954,982)	22,720,381	25,444,478
เมล็ดพันธุ์, ยา, ปุ๋ย	19,182,911	24,479,440	(10,380)	(10,380)	19,172,531	24,469,060
รวม	440,723,811	352,260,912	(7,169,232)	(7,195,457)	433,554,579	345,065,455

ในปี 2560 มีการกลับรายการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นจำนวน 0.002 ล้านบาท โดยนำไปหักจากมูลค่าของสินค้าคงเหลือที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีและในปี 2559 บริษัทบันทึกการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นจำนวน 3.73 ล้านบาท โดยแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย

11. เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	วิธีราคาทุน (บาท)
	ผลิตและจำหน่าย			
	ผลิตภัณฑ์แช่แข็งและ			
บริษัท ซีโน - ไทย ฟรีซ แอนด์ คราย จำกัด	ผลิตภัณฑ์ฟรีซคราย	250,000,000	15	37,500,000

มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2560 ได้มีมติลงทุนในบริษัท ซีโน - ไทย ฟรีซ แอนด์ คราย จำกัด ("STFD") ในสัดส่วนร้อยละ 15 ของทุนจดทะเบียน

12. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 แสดงมูลค่าตามบัญชีของที่ดินของบริษัทที่ถือครองไว้โดยที่ยังมิได้ระบุวัตถุประสงค์ของการใช้ในอนาคต

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้เกณฑ์ราคาตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เป็นจำนวนเงิน 76.3 ล้านบาท



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	บาท						
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559							
ราคาทุน	88,365,073	454,482,312	792,349,274	37,761,850	22,634,110	16,308,920	1,411,901,539
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(360,606,152)	(685,484,515)	(32,068,791)	(19,687,787)	-	(1,104,154,946)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(808,260)	(1,038,775)	-	-	-	(1,847,035)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	82,057,372	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	305,899,558
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559							
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	82,057,372	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	305,899,558
บวก ซื้อสินทรัพย์	-	1,660,778	7,247,979	1,102,804	1,018,241	55,467,994	66,497,796
โอนเข้า(ออก)	-	4,727,504	4,227,628	-	-	(9,588,340)	(633,208)
หัก จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	(2,364,600)	(178,540)	(3)	(9,685)	-	(2,552,828)
ค่าเสื่อมราคา	-	(12,326,334)	(23,639,418)	(1,870,714)	(1,080,339)	-	(38,916,805)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	82,057,372	84,765,248	93,483,633	4,925,146	2,874,540	62,188,574	330,294,513
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
ราคาทุน	88,365,073	423,749,111	763,399,291	35,111,863	22,323,403	62,188,574	1,395,137,315
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(338,246,037)	(669,496,795)	(30,186,717)	(19,448,863)	-	(1,063,686,113)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(737,826)	(418,863)	-	-	-	(1,156,689)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	82,057,372	84,765,248	93,483,633	4,925,146	2,874,540	62,188,574	330,294,513





บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

	บาท					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง  รวม
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560						
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	82,057,372	84,765,248	93,483,633	4,925,146	2,874,540	330,294,513
บวก ซื้อสินทรัพย์	-	4,324,575	9,461,645	9,262,500	1,972,705	66,956,505
โอนเข้า(ออก)	-	61,559,448	35,986,975	-	79,923	(98,699,153)
หัก จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	(7,928)	(53,278)	(3)	(53)	(61,262)
ค่าเสื่อมราคา	-	(14,533,709)	(25,342,252)	(2,421,033)	(1,098,240)	(43,395,234)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	82,057,372	136,107,634	113,536,723	11,766,610	3,828,875	352,721,715
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560						
ราคาทุน	88,365,073	489,380,696	793,570,761	41,615,354	23,503,326	1,441,859,711
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(352,605,670)	(679,887,018)	(29,848,744)	(19,674,451)	(1,088,323,584)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(667,392)	(147,020)	-	-	(814,412)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	82,057,372	136,107,634	113,536,723	11,766,610	3,828,875	352,721,715

รายงานประจำปี 2560





บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

14. เงินมัดจำค่าเช่าที่ดิน

เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งมีเนื้อที่รวม 47.73 เอเคอร์ มีมูลค่าการเช่ารวม 1.43 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (คิดเป็นเงิน 50.57 ล้านบาท) อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยนจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 25 มีนาคม 2559 ที่ 35.32 บาทต่อเหรียญสหรัฐ) ตลอดจนการเช่า 50 ปี และสามารถต่อสัญญาได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 10 ปี โดยบริษัทตกลงที่จะวางเงินมัดจำค่าเช่าที่ดินร้อยละ 50 ของมูลค่าการเช่ารวม หรือเท่ากับ 0.71 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (คิดเป็นเงินจำนวน 25.3 ล้านบาท) ภายหลังการลงนามในสัญญาเช่าที่ดินเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559 และจะชำระส่วนที่เหลือในวันทำสัญญาเช่า โดยมีเงื่อนไขให้ผู้ให้เช่าดำเนินการถมที่ดินและปรับปรุงสภาพที่ดินให้เหมาะสมกับการก่อสร้าง รวมถึงประสานงานกับหน่วยงานราชการในการเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์การใช้ที่ดินเพื่อให้สอดคล้องกับการก่อสร้างโรงงานได้ก่อนการเข้าทำสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทย่อยของบริษัท ที่จะดำเนินการจัดตั้งในประเทศสหภาพสาธารณรัฐเวียดนามภายในระยะเวลา 9 เดือนนับจากวันที่ 1 เมษายน 2559

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากมีความล่าช้าในการประสานงานกับหน่วยงานราชการของประเทศสหภาพสาธารณรัฐเวียดนาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2559 จึงได้พิจารณาร่วมกับที่ปรึกษาทางกฎหมาย และเห็นว่า เนื่องจากบริษัทยังคงมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินการลงทุนในโครงการดังกล่าว จึงกำหนดกรอบระยะเวลาในการดำเนินการให้แล้วเสร็จตามเงื่อนไขก่อนการเข้าทำสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทย่อยของบริษัท เป็นให้แล้วเสร็จภายในปี 2561 และได้ทำการแจ้งความจำนงค์แก่ผู้ให้เช่าเพื่อรับทราบและดำเนินการต่อไป

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - โปรแกรมคอมพิวเตอร์

	บาท		
	โปรแกรม คอมพิวเตอร์	ระหว่างติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559			
ราคาทุน	3,388,462	6,012,218	9,400,680
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(1,903,365)	-	(1,903,365)
มูลค่าสุทธิ	1,485,097	6,012,218	7,497,315
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559			
มูลค่าสุทธิต้นปี	1,485,097	6,012,218	7,497,315
บวก รายการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	1,389,950	1,389,950
รายการโอนเข้า (โอนออก)	2,379,181	(2,379,181)	-
หัก ค่าตัดจำหน่าย	(330,655)	-	(330,655)
มูลค่าสุทธิสิ้นปี	3,533,623	5,022,987	8,556,610
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
ราคาทุน	5,767,643	5,022,987	10,790,630
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(2,234,020)	-	(2,234,020)
มูลค่าสุทธิ	3,533,623	5,022,987	8,556,610



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	บาท		
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	รวม
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560			
มูลค่าสุทธิต้นปี	3,533,623	5,022,987	8,556,610
บวก รายการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	804,000	594,000	1,398,000
รายการโอนเข้า (โอนออก)	1,981,610	(1,981,610)	-
หัก ค่าตัดจำหน่าย	(429,006)	-	(429,006)
มูลค่าสุทธิสิ้นปี	5,890,227	3,635,377	9,525,604
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			
ราคาทุน	8,553,252	3,635,377	12,188,629
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(2,663,025)	-	(2,663,025)
มูลค่าสุทธิ	5,890,227	3,635,377	9,525,604

16. วงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 473 ล้านบาท และ 406 ล้านบาทตามลำดับ โดยมีอัตราดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ MOR ต่อปี

17. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

	บาท	
	2560	2559
เจ้าหนี้การค้า	26,512,889	29,348,671
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	38,177,087	43,180,334
เจ้าหนี้อื่นๆ	1,965,784	2,356,603
รวม	66,655,760	74,885,608

18. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

	บาท	
	2560	2559
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	4,055,718	-
หัก ดอกเบี้ยและภาษีซื้อรอตัดบัญชี	(510,870)	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	(835,723)	-
สุทธิ	2,709,125	-





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทที่สี่ซึ่งเพื่อเช่ายานพาหนะที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญา มีระยะเวลา 4 - 5 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	1.12	2.94	4.06
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(0.21)	(0.31)	(0.52)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	0.91	2.63	3.54

19. ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทจ่ายค่าชดเชยผลประโยชน์หลังออกจากงานและบำเหน็จ ตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	บาท	
	2560	2559
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	44,907,938	40,934,900
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :		
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	2,837,737	2,754,048
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,029,634	1,859,190
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	2,639,730	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางประชากร	(6,219,271)	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	2,268,116	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(2,234,900)	(640,200)
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	46,228,984	44,907,938



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

	บาท	
	2560	2559
ต้นทุนขาย	3,862,452	3,654,313
ค่าใช้จ่ายในการขาย	128,026	126,001
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	876,893	832,924
รวม	4,867,371	4,613,238

บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนเงินประมาณ 4.01 ล้านบาท (2559: จำนวน 1.95 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัท ประมาณ 14 ปี

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน

	2560	2559
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.78 - 3.14 ต่อปี	ร้อยละ 4.16 ต่อปี
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเคียน	ร้อยละ 1.08 - 3.81	ร้อยละ 5.82
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	ผันแปรตามอายุพนักงาน ร้อยละ 0 - 48	ผันแปรตามอายุพนักงาน ร้อยละ 0 - 26
อัตรามรณะ	อัตราตามตารางมรณะไทย ปี 2551 แยกเกณฑ์ตามเพศชายและหญิง	อัตราตามตารางมรณะไทย ปี 2551 แยกเกณฑ์ตามเพศชายและหญิง



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

**การวิเคราะห์ความอ่อนไหว**

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติฐานอื่นๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	(ล้านบาท)			
	2560		2559	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง	เพิ่มขึ้น	ลดลง
<b>ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>				
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(1.70)	1.81	(1.75)	1.87
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	2.04	(1.93)	2.17	(2.02)
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(1.00)	1.08	(2.17)	2.34

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังกฎได้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานต่างๆ

**20. ทุนสำรองตามกฎหมาย**

บริษัท ได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรประจำปี หลังหักผลขาดทุนสะสมต้นปี (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท สำรองตามกฎหมายไม่สามารถนำมาจ่ายปันผลได้

**21. เงินปันผลจ่าย**

	อนุมัติโดย	จำนวนหุ้น	อัตราหุ้นละ	จำนวนเงิน	จ่ายเงินปันผล
		(ล้านหุ้น)	(บาท)	(ล้านบาท)	
<b>เงินสดปันผล</b>					
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2560	381	0.14	53.36	กันยายน 2560
จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2560	381	0.35	133.40	พฤษภาคม 2560
รวมเงินปันผลจ่ายปี 2560				186.76	
จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัท ปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559	381	0.20	76.23	พฤษภาคม 2559



## บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญได้แก่

	บาท	
	2560	2559
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป กึ่งสำเร็จรูป และวัตถุดิบ	(98,430,150)	98,430,377
ซื้อวัตถุดิบ	530,733,697	393,784,813
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	43,824,241	39,247,460
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	289,722,763	267,270,366

### 23. การจำแนกข้อมูลตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าสนนนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผลิตและจำหน่ายผักแช่เยือกแข็ง และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย จึงไม่ได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจและทางภูมิศาสตร์ในงบการเงินนี้

ในระหว่างปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายส่งออกต่างประเทศ คิดเป็นประมาณร้อยละ 97 จากรายได้จากการขายรวม (2559 : ร้อยละ 98 จากรายได้จากการขายรวม)

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 82 ของรายได้รวม ซึ่งมาจากการดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายผักแช่เยือกแข็ง (ปี 2559 : มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 3 ราย คิดเป็นร้อยละ 74 ของรายได้รวม)

### 24. เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุน บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนนี้เท่ากับส่วนที่พนักงานจ่ายในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทได้แต่งตั้ง ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุน เพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 ภายใต้ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสุทธิจากส่วนรับคืนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เป็นจำนวนเงิน 1.7 ล้านบาท และ 1.8 ล้านบาท ตามลำดับ



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

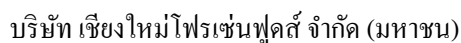
25. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2560	2559
<b>ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน</b>		
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	38,068,668	50,837,201
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว	(624,727)	(3,362,542)
<b>ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ</b>	<b>37,443,941</b>	<b>47,474,659</b>
<b>ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>		
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	262,285	-

	บาท	
	2560	2559
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>197,850,126</b>	<b>243,850,731</b>
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล (ร้อยละ)	20	20
จำนวนภาษีตามอัตราเงินได้	39,570,025	48,770,147
รายได้ที่ได้รับยกเว้น	(40,000)	-
รายได้ที่ให้ถือเป็นรายได้ทางภาษี	-	1,509,899
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่ม	(2,757,121)	(1,278,275)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี	1,295,764	1,835,430
<b>ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน</b>	<b>38,068,668</b>	<b>50,837,201</b>
การเปลี่ยนแปลงของผลแตกต่างชั่วคราว	(624,727)	(3,362,542)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>37,443,941</b>	<b>47,474,659</b>





สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	บาท	
	2560	2559
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>		
สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับจากการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น		
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	131,510	124,379
ค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	1,433,846	1,439,091
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	9,245,798	8,981,588
หนี้สินถาวรที่ได้รับจากการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค้า	(40,000)	(136,346)
	10,771,154	10,408,712

	2560			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนเพื่อค้า - กองทุน	-	180,199,999	-	180,199,999
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	76,258,000	-	76,258,000

	2559			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนเพื่อค้า - กองทุน	-	150,681,734	-	150,681,734
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	76,258,000	-	76,258,000

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ของกิจการ อย่างไรก็ตามหากมีลูกหนี้ที่บริษัทคาดว่าอาจจะมีปัญหาด้านการชำระเงินแล้วผู้บริหารของกิจการมีนโยบายที่จะบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เพียงพอกับโอกาสที่จะเกิดความสูญเสียดังกล่าว



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 27.2 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทจึงมีนโยบายที่จะป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน โดยการใช้อนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือทางการเงินคุ้มครองรายการที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศไว้ล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง จำนวน 26.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐคิดเป็นจำนวนเงิน 879.2 ล้านบาท เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งจะครบกำหนดภายในระยะเวลา 6 - 12 เดือน และจากการเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าตามสัญญาเกิดผลกำไรจำนวน 17.1 ล้านบาท

### 27.3 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากมีเงินฝากกับสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น บริษัทเชื่อว่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของกิจการ ดังนั้นบริษัทจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

### 27.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น บริษัทจึงเชื่อว่าสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทมีมูลค่ายุติธรรมใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

## 28. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายใน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

- 28.1 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อลิขสิทธิ์ในการใช้โปรแกรมและสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาในการออกแบบระบบดังกล่าว โดยบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.5 ล้านบาท
- 28.2 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการลงทุนประเทศพม่า โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท
- 28.3 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงินประมาณ 11.0 ล้านบาท

## 29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2560 รวมทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 0.34 บาท ทั้งนี้บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นไปแล้วในระหว่างปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 0.14 บาท เป็นเงินจำนวน 53.36 ล้านบาท คงเหลือเป็นเงินปันผลจ่ายครั้งที่สองในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เป็นเงินจำนวน 76.23 ล้านบาท

ทั้งนี้ มติดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

## 30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561



## Message from Chairman of Board of Director

Dear Shareholders,

In the year 2017, the overall Thailand's economic presenting positive signal for the recovery, aligning to the global economic condition. However, there are presence of threat for the economic risk especially in USA, Europe, and China. Moreover, the pressure from the increasing cost of production focusing on minimum labor wages, the appreciation of Thai Baht, and the increasing oil price would affect the operation for the Company.

In 2017, from financial statements, the company indicated decreasing revenue of THB 107.61 million and decreasing net profit of THB 35.79 Million. The major factor contributed to the decrease is the appreciation of THB against USD which continually appreciate since the beginning of 2017. The executive and all the employee has put all of their effort to the operation of the Company, ensuring the operation is moving onward aligning to the Company's strategy, which aiming to improve the production efficiency, reducing cost, and extend the competitive advantage for the Company. Also, we are exploring the possibility for the new market, especially for the potential in Middle East.

The Company has an ideal and strong intention of virtuous in conducting business, acts in accordance with the laws of Thailand in order to resist misconduct and corruption, making communication and diffusion the policy of misconduct and corruption resistant to the customers, co-traders, creditors, related units, company officials inclusive subsidiary company, business representative and the people to acknowledge and formulates the directors, executives and officials to hold practice according to the policy of misconduct and corruption resistant strictly caused. In the year 2017, the company has been certified as the member for the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption, and has received Corporate Governance assessment in 4 stars level which were very good level.

On behalf of the Board of directors, executives and employees. We would like to thank our customers, shareholders, suppliers and our business partners for helping us to achieve our business goals. With our vision and strategies' as well as excellent dedication of the management and staff members at all level. I believe that with the existing capability, the Company can worthy be trusted in growth and sustainable in the future.

(Mr. Prayoon Pholpipattanaphong)

Chairman of the Board of Director

23 February 2018





## Report from the Company's Board of Directors

Dear Shareholders,

The Company's Board of Directors is responsible to the preparation of separate financial statements and consolidated financial statements of the company and its subsidiary, also the financial information that appeared in the form of annual data (type 56-1) and/or 2017 annual report. Such financial statements have been prepared according to the generally accepted auditing standards in Thailand by selecting the appropriate accounting policy and holds practice regularly. The Company used carefully discretion and reasonably estimated in management of financial statements inclusive having disclosed important data sufficiently in notes to financial statements.

The Company's Board of Directors are fully aware an important of managing the business operations under business ethics principle and good corporate governance, the company then appoints Committees, consists of Executives Committee, Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Corporate Governance Committee, and Risk Management Committee purposely to allow these Committees to perform duty of corporate governance, advise management section to execute work under the laws frame, basis, discipline and practical point that are present of an organization that perform duty of corporate governance and arrange to have internal inspection section and efficient internal control system to ensure that accounting data is correct, having usage the company resources efficiently and capable to know its weak point in order to protect not to raise corruption and damage toward the business with important essence, having efficient management system under appropriate risk on business for sustainable growth.

The Company's Board of Directors fully recognized an important of misconduct protection in organization. Therefore, the resolution in the Board of Directors' no. 1/2015 on 26 February 2015 resolved to consent the policy of misconduct and corruption resistant in writing in order to allow directors, executives and officials to hold practice of misconduct and corruption resistant to incur form and appearance earnestly, and later on 21 April 2015, the company has applied for a member of misconduct resistant partnership network for Thailand in order to create the awareness on the misconduct and corruption impact. The Company has been certified as the member for the Private Sector Colective Ation Coalition Against Corruption since 9 March 2017

In addition, the Company's Board of Directors has played an important role toward good practical on society, community, environment and stakeholders equally. Therefore, the Board of Directors then established the role, duty burden and responsibility of directors, executives and company officials that have to treat the shareholders, customers, co-trader, debtors, creditors, officials, competitors, society, community and environments in the business ethics principle of the company in order to allow the directors, executives and officials of the company to hold for practice to incur equality, transparent, justice and help together to promote development of society, community and environments to have strong, live together in sustainable and happy.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

In the year 2017, the Board of Company's had gather 6 meetings and had completely fulfilled the duty as director, also committed to the continuous improvement for the performance. Further, the Board of Directors had made self-assessment. For result of assessment for the year 2017, the overall results indicated the effective and good performance for the duty of Board of Company.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Prayoon Pholpipattanaphong', with a horizontal line underneath.

(Mr. Prayoon Pholpipattanaphong)

Chairman of the Board of Directors

23 February 2018



## Message from the Chairman of the Audit Committee

Dear Shareholders,

As the Board of Company has resolved to nominate the Board of Audit Committee which comprise three independent non-executives directors, namely Mr. Amnuay Yossuck as Chairman of the Board of Audit Committee, Mr. Ampon Ruayfupant and Miss Chutima Tangmatitham as Audit Committee to perform the duties assigned from the Board of Company which is according to the provision of The Stock Exchange of Thailand.

During the year 2017, the Board of Audit Committee conducted 5 meetings by inviting Auditors, Management and Internal Auditor. The significant tasks could be summarized as follows :

1. Reviewed the Financial Statements quarterly and Annual Financial Statements of 2017 and adequately listen the clear explanations and report from the Management and Auditor in related subject, therefore, the Audit Committee were of a same opinion with the External Auditors that said quarterly annual financial statements were correct in essence in conformity with the generally accepted accounting principles.
2. Reviewed the disclosure of connected and related information between the company, subsidiary company and concerned company and it was of opinion that such related information were adequately and correctly disclosed.
3. Reviewed the compliance with the laws and regulation of Securities and Stock Exchange and related laws with the company business and not found any point in the matter of not acting in accordance with the law of Securities and Securities of Stock Exchange and related laws with the company business.
4. Promoted the independence of internal audit operation, agreeing with annual internal audit plan and reviewing to have the adequacy and effective internal control system and risk management, evaluate to have the adequacy of internal control system accordance with guideline of The Securities and Exchange Commission (SEC) that are factor of Control Environment, Risk Assessment, Control Activities, Information & Communication and Monitoring Activities. In summary, The Board of Audit Committee reviewed and determined that to have the adequacy and effective internal control system and risk management and found no significant weakness of control that may have adverse impact.
5. Considered to propose the Board of Company for asking approval to appoint Auditor and audit fee for annual 2018 by proposing Auditor of AST Master Office who is independence and approved by the office of SEC.
6. In 2017, the Company had proceed with the declaration of intention to join Thai Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption Project, which the details are as follows: From the Board of Audit committee review , and signed by the Chairman of the Board of Director to send in the self assessment to the CAC Council in order to enter into the certification process on 15th December 2016. The CAC Council had held a meeting with the resolution to certified Chiangmai Frozen Foods Public Co., Ltd. as a member of Thai Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption on 9nd March 2017; This allow the Company's sustainable development on Anti-Corruption level to be in level 4: Certified (which the level shows that the Company has put the policy into practice. The audit committee review the completeness and sufficiency of the entire process and on being certified as the members of Thai Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption or has been audited independently on operating in accordance to the Anti-Corruption policy from outside agencies)
7. Verified and governance work performance of the director executives and officials to perform in accordance with anti-policy of misconduct and corruption strictly. In 2017,



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

from reviewed of internal audit operation with anti – corruption policy were not found misconduct and corruption.

8. From self-assessment of the Board of Audit Committee which was an assessment of yearly result. For result assessment of annual 2017, sum up the results overall that effective in performing duty of the Board of Audit Committee and accordance with plan.
9. Approves the Audit Committee Charter before presenting to the Board of Directors for approval. The Committee shall review its charter at least once a year.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Amnuay Yossuck'.

(Mr. Amnuay Yossuck)

Chairman of Audit Committee

21 February 2018



## **Part 1**

### **Business Performance**

#### **1. Policy and overall business performance**

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited “CM” conducts business of producing and distributing frozen vegetables such as Frozen Soy Beans, Frozen Green Beans, Frozen Sweet Corns, Frozen Baby Corns for consumption. The Company has sales proportion to overseas distribution 98%, and domestic market distribution 2%. The major trade partner and market is located in Japan, considered the market share of 15% for the above mentioned products

##### **1.1 Corporate philosophy, Vision, Mission, Value, and Business Goals**

#### **Corporate philosophy**

Maximum satisfaction of the customers is the maximum aspiration of us.

#### **Vision**

We intend to develop for leadership sake in frozen agriculture products.

#### **Mission**

- The Company intends to develop and select vegetables of quality, clean, free from chemical and deliver the products quickly as required by the customers.
- The Company intends to make a good investment return by seizure the principle of good corporate governance.

#### **Value**

- Shall treat toward the shareholders and ever group of stakeholders with equally and fair.
- Shall always think of risk and manage the risk appropriately.
- Shall create leadership to occur in every level of personal, promote to incur good working atmosphere with happy and safety in working.
- Shall create good relationship with society, community and intend to maintain environment.
- Shall create organization of quality and intend to reach an organization of learning.
- Shall resist every form of misconduct and corruption.
- Shall not violate and not support any activities that violate human rights.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

### Business Goals

- Maintain the product quality always in standard.
- Always strive to produce the goods to meet consumer requirement.
- Seek the business expansion channel for maximum advantage to every stakeholder.
- Fairly conduct business, not ruin an environment and promote of living together with good relationship between company and community.

#### 1.2 Significant change and development

Nov. 1988	Established a company with register capital 50 million Baht with par value 10 Baht per share.
Apr. 1989	Built 1 <sup>st</sup> plant at Nongjom, Sansai, Chiangmai on area 15 rais 36.6 square wahs and finished in Oct. 1989
Dec. 1991	Increased register capital from 50 million Baht to be 125 million Baht.
Jan. 1993	Permitted from The Stock Exchange of Thailand to be as register securities.
Jan. 1993	Started buying-selling shares in The Stock Exchange of Thailand under the name “CM”
Feb. 1994	Changed from company limited into Public Company Limited
Mar. 1994	Built 2 <sup>nd</sup> plant at Maefagmai, Sansai, Chiangmai on area 26 rais 29.9 square wahs, then finished and started producing in Oct. 1995
Nov. 1998	Increased register capital from 125 million Baht to be 210 million Baht.
Apr. 2003	Joint investment with River Kway International Co., Ltd. in ratio 51:49 in Agrifood Processing Co., Ltd. with capital invested 120 million Baht, paid-up 30 million Baht.
Mar. 2004	Built cold storage at Maefagmai, Sansai, Chiangmai on area 8 rais 3 ngans 97 square wahs and finished in Jul. 2005
Jul. 2004	Bought capital investment in Agrifood Processing Co., Ltd. from River Kway International Co., Ltd. increased from 51% to 100%.
May. 2005	Increased register capital from 210 million Baht to be 315 million Baht.
May. 2005	Changed par value from original par value 10 Baht per share to be 1 Baht per share.
May. 2007	Increased register capital from 315 million Baht to be 346 million Baht.
May. 2009	Increased register capital from 346 million Baht to be 381 million Baht.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Aug. 2014	Conduct Feasibility study in Land procurement and establish subsidiary company in The Republic of the Union of Myanmar.
Dec. 2014	From December 2014 onward, the company proceeded an exportation of Frozen Sweet Corns to over sea directly without passing Agrifood Processing Co., Ltd.
Nov. 2015	The Board of Director resolved to liquidate Agrifood Processing Co., Ltd. (subsidiary Company)
Mar. 2016	The Company has signed the pre-deposit land lease agreement with the lessor as the part of the investment project in Myanmar
Dec. 2016	Agrifood Processing Co., Ltd. (Subsidiary company) has completed the liquidation
May 2017	Investment in Sino Thai Freeze & Dry Co., Ltd., for the amount THB 37.5 Million, considered 15% share proportion.

Change of Controlling in the previous year

“Mr. Prayoon Pholpipattanaphong, Chairman or Mr. Ankoon Pholpipattanaphong, Managing Director or Mr. Prapas Pholpipattanaphong to give signature with company seal”

In 2017, There is no change of controlling.

Change of Business Operation in previous year

There is no significant change in the business operating of the Company in the year 2017.

Change of Shareholder's Structure, Management or Business performance in previous 3 years

On September 30, 2015 Northern Agricultural Co., Ltd., declared an intention to do tender offer and on November 17, 2015 summed up the results of doing tender offer as follows:

Name of Purchasers	Shares held before acquisition		Shares acquired		Shares held after acquisition		Relationship
	Number of shares	%	Number of shares	%	Number of shares	%	
1.Northern Agricultural Co., Ltd.	129,989,850	34.11	32,469,138	8.51	162,458,988	42.62	None

Important incident in 2017

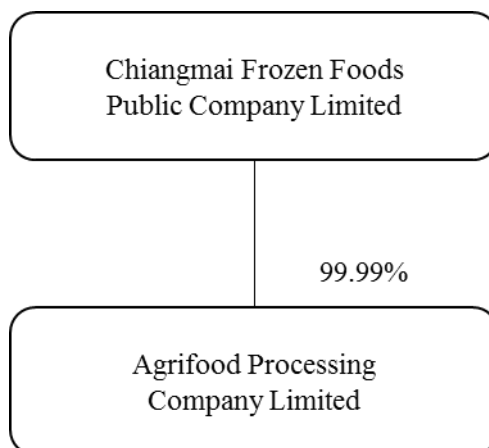
- 9 March 2017, The Board of Thailand's Private Sector Collective Action Coalition against Corruption (CAC) has resolve to certify the Company as the member of CAC, the membership period is a 3 years started from certified date, end year 2020.



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- 12 May 2017, The meeting of Board of Company No. 3/2017 resolved to investment in Sino Thai Freeae and Dry Co., Ltd., for the holding proportion of 15% considered THB 37.5 Million.

### 1.3 Shareholding structure of the company group



#### The Business operation of the subsidiary

	Company	Share Holding (%)	Business Operation
1	Agrifood Processing Co., Ltd*	99.99%	Selling and distribution of frozen sweet Corn

Remark\* The subsidiary has ceased the business operation since 1 January 2015 as the Company has terminated the selling activities of frozen sweet corn to te subsidiary. On 21 December 2015, the Company has registered the dissolve with the Business Development Department, the Ministry of Commerce. The liquidation has been completed on 27 December 2016. Currently, the Company has no subsidiary

### 1.4 Relationship with business group of main shareholder

1	Northern Agricultural Co., Ltd.	<p>Is a company whose conducts business in agriculture which is not related with the main business of the company and no interrelated cross shareholding in which Mr. Prayoon Pholpipattanaphong is a major shareholder by 30% and is a shareholder in the company amount 306,517 shares come to 0.08%</p> <p>Northern Agricultural Co., Ltd., as at Jan. 1, 2015 holds the share in the company amount 83,526,100 shares come to 21.91% increased by buying during the year amount 46,463,750 shares total 129,989,850 shares come to 34.11%, Later, on</p>
---	---------------------------------	--





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

	September 30, 2015 Northern Agricultural Co., Ltd., bought securities for Tender Offer amount 32,469,138 shares come to 8.51% made at December 31, 2015 held total share in the company 162,458,988 shares come to 42.62%
--	---

## 2. Business performance

Structure of Revenue (Consolidated)

( In Million Baht)

Products	2015	%	2016	%	2017	%
Frozen Vegetables	1,419.89	100.0	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0
Others	-	-	-	-	-	-
Total sales	1,419.89	100.0	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0
Profit (loss) from exchange rate	(26.78)		8.32		34.63	
Income from investment	5.43		5.23		6.62	
Others income	6.87		8.25		8.56	
Total revenues	1,405.41		1,487.30		1,407.70	

Products market	2015	%	2016	%	2017	%
Overseas	1,401.40	98.7	1,434.39	97.9	1,322.71	97.4
Domestic	18.49	1.3	31.11	2.1	35.18	2.6
Total sales	1,419.89	100.0	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0
Profit (loss) from exchange rate	(26.78)		8.32		34.63	
Income from investment	5.43		5.23		6.62	
Others income	6.87		8.25		8.56	
Total revenues	1,405.41		1,487.30		1,407.70	

Nature of Customers	Percentage		
	Oversea Market	Domestic Market	Total
Total sale value (Consolidated)	97.41	2.59	100.00
Performance cycle	Percentage		
	2015	2016	2017
1 <sup>st</sup> Quarter	22.00	21.00	25.00
2 <sup>nd</sup> Quarter	29.00	29.00	27.00
3 <sup>rd</sup> Quarter	28.00	27.00	27.00
4 <sup>th</sup> Quarter	21.00	23.00	21.00
Total	100.00	100.00	100.00



## 2.1 Character of products

Products of the company are of frozen vegetables products which is brought an agricultural products such as Soy Beans, Green Beans, Sweet Corns, Carrots, Baby Corns chiefly to pass the processing method such as selecting, cutting, washing, boiling then bring to freeze and keep in cold storage to wait for grading, contain and export by having efficient producing steps according to the various standards such as ISO 22000, FSSC 22000, HACCP, GMP, GAP. The machines are up-to-date and the products are of quality, fresh, clean, tasty to correspond with the required customers.

### Investment promotion

At present, the company has not received tax privilege from investment promotion certificate.

## 2.2 Market and competition

### Marketing Strategy in previous year

In the year 2017, the company has a target at 23,350 metric tons, whereas the company sold total at 21,875 metric tons less than target 1,475 metric tons considered discrepancy of 6.3%. Total sale value 1,357.89 million Baht decreased from previous year amount 107.61 million Baht, equivalent to 7.3%. The Company has market share namely; is a major exporter products of Frozen Green Beans, Frozen Soy Beans and Frozen Sweet Corns by having total export portion 97.41%, sales Domestic 2.59% and having market share in Japan about 15% of above mentioned products. For satisfaction degree of the customers are good to very good.

### Competitive Strategy

1. Listen every group of customers opinion along with return the customers expectation and requirement very quickly.
2. Develop quality of the goods to be of standardize in international level, free from chemical residue and additive continuously.
3. Manage to deliver the goods efficiently and always in accordance with the customers requirement.
4. Develop personnel to be of knowledgeable with capable and proceeding the work with maximum effectively.

### Advantages

1. The company has a good relationship with the customers and join conduct business for a long time.
2. High rank executives of the company are having experienced with knowledge of trading in agricultural products for a decade



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

3. Main products of the company are the produces from agriculture of good quality, fresh and safety.
4. The growing areas are of plentiful and able to grow throughout the year and few affect from natural peril such as wind storm, heavy rain and flood when compare with the competitor country like China and Taiwan.

Disadvantages

1. The delivery distant both inland and sea are farther when compare to the competitor in overseas which make the delivery cost capital higher.
2. Size of growing areas are mostly small and scatter in wide vicinity, oversee of growing areas is done harder when compare with the competitors in overseas.

Target customers

Main customers of the company are importer, big co-trader, representative and small customers which scatter the goods to the supermarket, various retail shops and producer in industrial foods and consumer groups of the company are mostly group of middle class up and business group that needs in the form of semi ready-made, clean, healthy and easy to consume.

Pricing policy

The Company has a policy to distribute the products at the price of capable to compete with the competitors both from domestic and overseas.

Distribution and distribution channels

Most all the company's products exported to the overseas through the distribution channels of:-

1. Distribute through an importer and the representative.
2. Distribute directly to the customers.

Distribution portion in domestic and overseas

The company distributes goods mainly to the overseas such as Japan, USA, Sweden, Denmark, Taiwan, China with about 97.41% and domestic sells to other small customers with about 2.59%.

Main market of the company is Japan which is a country that likes to consume frozen products due to better quality in product or equivalent to competitor products in oversea. Therefore, satisfaction degree of the consumers toward company products are good to very good.

Competition condition

Competition condition does not so violent owing Frozen Vegetable products are the products of having consumption demand in considerably volume and the main market of the company is Japan. Japanese customers are the customers of having consumption demand in the form of semi ready-made, fresh, clean, healthy and easy to eat. Also Thailand is a country of plentiful and rather scarce of natural peril problem which differ from competitor country like China which always suffer from natural peril problem that make irregular delivery which differ from the company goods that able to deliver the goods regularly the whole year round.

Trade competitor of the company is a competitor in overseas that is China having business size adjacent with the company which the company has capable potential enough to be able to make competition both in quality, price and regularity in deliver. ,also the local competitor who sold the same products.

## 2.3 Procurement

Products of the company produce from raw materials bought from the farmers in project through the collector of raw materials, covering areas of 16 provinces of Northern region such as: Chiang Mai, Chiang Rai, Phare, Nan, Phayao etc, in which the company will arrange seeds, fertilizers and insecticides to the farmers for substitution and the company shall buy their produces under guarantee price. During growing period, there will be the officer which is our agricultural promotion employee to provide knowledge and advice to the farmers for nursing, fertilizing and governance for using chemical in order to obtain quality of produces, safe for consumer and highest yield per rai. When the produces could harvest, the company would buy at guarantee price and deduct the expenses of seeds, fertilizers and insecticides from buying price of the produces.

Production capacity, production volume and production value

Items	Unit	2015	2016	2017
Full production capacity of machinery	Metric tons	42,000	42,000	42,000
Actual production volume (depend on season and raw material volume)	Metric tons	21,105	17,923	25,340
Actual rate of usage capacity	%	50.25	42.68	60.33
Increase (decrease) rate of production volume	%	(25.20)	(15.08)	41.38
Increase (decrease) rate of production value	%	(12.05)	(11.67)	17.75

Remark: There are three production shifts. Actual production, which depends on the volume of raw materials supplied to the factory, ranges from one to three shifts.

Buying portion of Raw Material:

Domestic: Approximate 200 collectors of raw material at portion 99%

Oversea : The Company imports raw material at portion 1%



### Impact on environment

Wasted water that passed the process of the company may impact on environment. So the company takes to pass the system of reforming wasted water in order to meet the requirement quality of Department of Industrial Works formulated before to let to the system of drain water. For the remainder of raw material from the process, the company will sell in the form of advantage to use as animal feed make no wasted things in this part to affect the environment.

In the past 3 years, the company put effort to reduce environment impact to comply with laws carefully, thus the company has no any dispute or to be accused concerning environment impact.

### 2.4 Undelivered goods

Since the company produces the goods for selling all year and manage to deliver according to order regularly, so no any order that unable to deliver.

## **3. Risk factors**

The Company has been aware of the risks, and followed the impact of event which could be a risk to the business operations of the Company periodically in order to the consideration and the risk management is prudent and effective. The Company has appointed a Risk Management Committee and a working group, which is a senior executive involved to act as analyzing risk factors and assessing the risks occurring. To find out method to prevent or manage risks appropriately. In addition, the Risk Management Committee will report to the Audit Committee and the Board of Directors to informed and consider at least every six months. The risks which have a significant influence on the Company concluded as follows;

### Fluctuation of Raw material's Quantity and Price

The raw material used in the production is the agricultural products which are Soy Bean, Green Bean and Sweet Corn. The change of climate and natural disaster such as drought and flood would directly impact to the supply and price. Therefore, the Company has exposed to the risk of fluctuation of raw material interms of quantity and price. This would directly impact to the cost and profit for the company

The Company has manage the risk by determined the purchasing price in advance for such raw material using the mechanism of contract farming. Curretly trhere are 20,000 families of farmers engage in the contract with the company. Of which, there is no family who supply the value more then 20% of total raw material purchased in the year. Moreover, the Company has planned the cultivation as the raw materials could be plant to 2-3 crops a year and harvesting life is only about 60-90 days. Therefore, the company can adjust the volume of raw material according to the level of supply in previous crops.

### The Dependent on Market

The Company have presently exported Frozen Vegetables product to Japan market about 92.7% of the total sale which this dependence on Japan market at high portion would impact



the company business from their economic slowdown and/or change on the trade policy of such country.

However, as the products of the company is food type that necessary for standard of living and Japanese peoples like to consume Frozen Soy Beans and Frozen Green Beans also the company has a good relationship with the customer throughout, so the risk level for the dependence on Japan market is considered low.

#### The Fluctuation of Exchange Rate

As the company have its value export more than 97.4% of the total sale and the company sells the products in US Dollar currency, so the company may receive impact due to stronger exchange rate, would make the company receive less Baht value from less exchange rate.

The measurement to reduce risk in this case, the company has made a US exchange forward contract which can reduce moderate risk from foreign exchange rate in which the company will make forward sell contract for periods time 12 months make the company would be able to prevent risk in exchange rate approx. 8-10 months.

#### The Chemical Residue in Products

Quality products that must free from chemical causes the company having risk in returning products from the customers if incapable to control the quality to free from chemical as agreed with the customers. The chemical residue in products also would cause the serious impact to the profit of the company as well as the confident in the company's product.

The measurement of controlling quality products which is an impact incur from chemical residue, the company is available an inspection process strictly according to GMP standard in which the company has arranged detector for detecting chemical residue that having high efficient which presently the company available 2 detectors capable to detect the chemical residue more than 250 kinds whereas the company uses the chemical about 20 kinds. In the year 2017, there are no rejection of products from customers due to the present of chemical residue in the products.

#### The Shortage of Labor

Since the business is considered labor-intensive, considering the shortage of labor in Chianmai is intense as the local business is expanding not only the industrial sector but also include the tourism sector. Therefore, the Company expose to the risk of exposing to the shortage of labor, or labor cost increasing. This will impact directly to the increasing production cost and ultimately affected to the Net Profit. Furthermore, the implementation on the Royal Ordinance on Foreigner's Working Management Emergency Decree, B.E. 2017 would pressure on the shortage of labor.

The Company manage the risk by setting the reasonable and attractive wages and salary, including other benefits such as living support, scholarship for the employee's children. Also, the Company has arrange the seminar to continuously improve the labor skill, and creating the working atmosphere to ensure the satisfaction of the workforce.

Management

Board of Company comprise 4 directors that represented main shareholders which are of experience in agricultural business for a long time and 4 Independent Directors jointly formulate the policy to the Board of Executive, take care and control operation of the Board of Executive continuously and efficiency.

Board of Executive comprise 3 high rank executive team which each of person is of knowledgeable and competent in managing agricultural business excellently, having scatter an authority in management and decision appropriately inclusive meeting together to make decision in an important point.

Working of the Board of Executive and Board of Company are conducting under the policy of Good Corporate Governance, think of every group of stakeholders, transparency, checkable and in every meeting of Board of Company, the meeting has reported operation result and open a chance to every director for making inquiry at their wish, so risk in management of the company then is in a low level.

Financial Risk

The Company had total assets amount 1,575.69 million Baht, total liabilities 131.90 million Baht or come to 8.37% of total assets and shareholders' equity 1,443.79 million Baht or come to 91.63% of total assets, ratio of liabilities per shareholders' equity 0.09:1, liquidity ratio 13.44 and quick ratio 8.21, also the credit line from 6 financial institutes that the company using the service each is the credit line that must not have bonds surety altogether which show the financial status and reliably of the company that received from financial institutes is on the high level. Besides, the company has held the financial policy principle that stress on carefulness which make the risk of company financial is on the low level.

Investors

The Company has a good business result and profitable throughout. At 31 December 2017 the company had retained earnings unappropriated altogether amount 956.53 million Baht, equivalent to 60.71% of total assets and the company could pay dividend to the shareholder every year.

**4. Assets for business performance at 31 December 2017**

Type of assets	Type of possession	Value (Million Baht)	Burden
Land of office building, No.149/32-34 Soi Anglo Plaza, Surawongse Road, Khet Bangrak, Bangkok 54.4 Square wahs	Owner	25.6	None
Land 1 <sup>st</sup> Plant No.92 Moo 3 Chiangmai-Phrao Road, Nongjom, Sansai, Chiangmai 15 rais 36.6 Square wahs	Owner	3.1	None



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Type of assets	Type of possession	Value (Million Baht)	Burden
Land 2 <sup>nd</sup> Plant No. 299 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai, Sansai,Chiangmai 27 rais 3 ngan 98.9 Square wahs	Owner	34.7	None
Land 2 <sup>nd</sup> Plant No. 299 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai, Sansai,Chiangmai 15 rais 1 ngan 53.6 Square wahs	Owner	7.2	None
Land at Maefagmai, Sansai,Chiangmai 16 rais 108.2 Square wahs	Owner	9.6	None
Land at Maefagmai, Sansai,Chiangmai 6 rais 54.3 Square wahs	Owner	3.2	None
Land –New Cold storage No. 299/1 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai, Sansai, Chiangmai 8 rais 3 ngan 97 square wahs	Owner	5.4	None
Land at Amphur Bangragum,Phitsanulok Province 154 rais 30 square wahs	Owner	15.4	None
Office Building, 4 Floors, 3 Units No. 149/32-34 Soi Anglo Plaza, Surawongse Road, Bangrak, Bangkok	Owner	3.8	None
1 <sup>st</sup> Plant Building No. 92 Moo 3 Chiangmai-Phrao Road, Nongjom,Sansai, Chiangmai	Owner	69.5	None
2 <sup>nd</sup> Plant Building No. 299 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai,Sansai,Chiangmai	Owner	30.6	None
New cold storage No. 299/1 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai, Sansai, Chiangmai	Owner	34.8	None
Machinery & Equipment	Owner	112.1	None

## 5. Legal disputes

In the year of 2017, the company and subsidiary company had no dispute on laws that having important point toward conducting business of the company.





# Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

## 6. General information and other important information.

### General information

Name	Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited
Office Location	149/34 Soi Anglo Plaza, Surawongse Road, Kwaeng Suriyawongse, Khet Bangrak, Bangkok 10500, Thailand.
Registration	0107-537-000-513
Telephone	(662) 238-4091, (662) 634-0061-4
Facsimile	(662) 238-4090
Website	www.cmfrozen.com
Business Type	Manufacture and Export of Frozen Vegetables such as Soy Beans, Green Beans, Sweet Corns, Carrot, Baby Corns etc.
Capacity	42,000 Metric Tons per Year
Factory (Branch)	1 <sup>st</sup> Plant No. 92 Moo 3, Chiangmai-Phrao Road, Nongjom, Sansai, Chiangmai Province 50210, Thailand. Tel. (6653) 844-961-4, 498-195-6 Fax. (6653) 498-199 2 <sup>nd</sup> Plant No. 299 Moo 14, Chiangmai-Phrao Road, Mae Fag Mai, Sansai, Chiangmai Province 50290, Thailand. Tel. (6653) 848-088-94 Fax. (6653) 848-097
Registered Capital	381,145,725 common share each with par value 1 Baht and in the aggregate value of 381,145,725 Baht.
Paid-up Capital	381,145,725 common share each with par value 1 Baht and in the aggregate value of 381,145,725 Baht.

### Shares in juristic persons held by the company from 10% upwards

Name	Sino Thai Freeze and Dry Co., Ltd.
Head Office	Sindhorn Building, Tower 3, 15 <sup>th</sup> Floor, 130-132 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, Bangkok 10330, Thailand
Factory	99/13 Rama 2, Bang Nam Chuet, Mueang Samut Sakhon 74000, Thailand.
Business Type	Manufacture and Distributor of Frozen & Freeze Dry Foods, Fruits & Herbs
Registered Capital	Ordinary share 25,000,000 shares of each 10 Baht per share total 250,000,000.00 Baht.
Paid-up Capital	Ordinary share 25,000,000 shares of each 10 Baht per share paid up 250,000,000.00 Baht.
Percentage of Shareholding	15 % by the company considered THB 37.50 Million.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Others important information.

Registrar	Thailand Securities Depository Co., Ltd. The Stock Exchange of Thailand Building, No. 93, 14 <sup>th</sup> Floor, Rachadapisek Road, Kwaeng Dindaeng, Khet Dindaeng, Bangkok 10400, Thailand. Tel.(662) 009-9000 Fax.(662) 009-9991
Auditor	Miss Nongram Laohaareedilok, C.P.A.(Thailand) No.4334 AST Master Office of 790/12 Thonglor Tower, Soi Tonglor 18, Sukhumvit Road 55, Kwaeng Klongtoey, Khet Wattana, Bangkok 10110, Thailand. Tel.(662)381-5716, (662)381-8016
Legal Advisor	Mr. Wanchandr Sivaboonyawongse No. 51 Trok Srirubsuk, Kwaeng Taradbangkhen, Khet Laksi, Bangkok 10210, Thailand Telephone & Fax. (662) 521-4501
Financial Institution	Siam Commercial Bank Public Co., Ltd. Mizuho Corporate Bank, Ltd. – Bangkok Office. Thanachart Bank Public Co., Ltd. Krungthai Bank Public Co., Ltd. Bangkok Bank Public Co., Ltd Bank of Ayudhya Public Co., Ltd.



## Part 2

### Management and Corporate Governance

#### 7. Securities and Shareholder information.

##### 7.1 Register capital securities and paid-up capital securities

- The Company's registered capital is 381,145,725 Baht, paid up of 381,145,725 Baht, divided into 381,145,725 common shares and each with par value of 1 Baht.
- The company has no other securities such as preference share, warrant, debenture share chiefly.

##### 7.2 Shareholders

- Names of main shareholders at 31 December 2017 are as follows:

	Major Shareholder	30 December 2016		29 December 2017	
		No. of Share	%	No. of Share	%
1	Northern Agricultural Company Limited	162,458,988	42.62	162,458,988	42.62
	Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	306,517	0.08	306,517	0.08
	Mr. Ekapong Pholpipattanaphong	874,090	0.23	774,090	0.20
	Mr Ankoon Pholpipattanaphong	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	Mr. Nirand Pholpipattanaphong	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	Mrs. Jarurat Pholpipattanaphong	181,500	0.05	181,500	0.05
	Ms. Phantira Pholpipattanaphong	181,500	0.05	181,500	0.05
	Ms. Atipa Pholpipattanaphong	181,500	0.05	181,500	0.05
	Total	171,589,295	45.02	171,489,295	44.99
2	Mr. Lan Mu Chiou and spouse	24,030,830	6.30	24,030,830	6.30
3	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
4	Thai NVDR	7,544,742	1.98	15,547,682	4.08
5	Mr.Prapas Pholpipattanaphong	9,102,800	2.39	9,102,800	2.39
6	Miss Chang, Min-Fang	8,837,730	2.32	8,837,730	2.32
7	Mr. Lan, Ming-Te	7,209,514	1.89	7,209,514	1.89
8	Mr. Lan, Ming-Shih	7,037,625	1.85	7,037,625	1.85
9	Mr. Watchara Chancharoenkij	100,000	0.03	6,130,000	1.61



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Major Shareholder		30 December 2016		29 December 2017	
		No. of Share	%	No. of Share	%
10	Mr. Liu, Chi-Rong	5,717,250	1.50	5,717,250	1.50
11	Mrs. Loppana Kongseri	4,545,002	1.19	3,445,002	0.90
Total		264,772,101	69.47	277,605,041	72.83

Items	At 30 December 2016			At 29 December 2017		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Thai nationality	1,911	293,198,750	76.93	2,889	293,580,540	77.03
Foreign nationality	37	87,946,975	23.07	34	87,565,185	22.97
Total shareholders	1,948	381,145,725	100.00	2,923	381,145,725	100.00
- Taiwanese	13	59,998,569	15.74	13	59,998,569	15.74
- Japanese	10	22,758,595	5.97	10	22,758,595	5.97
- Hongkong	2	4,381,740	1.15	2	4,381,740	1.15
- USA	3	411,476	0.11	2	161,476	0.04
- Others	9	396,595	0.10	7	264,805	0.07

- The company has no agreement between main shareholders that will impact toward issuance and selling propose of securities or work execution of the company.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Strategic Shareholder	At 15 March 2016			At 14 March 2017		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Directors and Executive including related person and who have relationship	36	244,362,233	64.11	22	223,206,958	58.56
Shareholder more than 5% with counting include related person	1	19,057,313	5.00	1	19,057,313	5.00
Small shareholders	1,720	117,723,339	30.89	2,156	138,878,525	36.44
Holding lower 1 unit of buying-selling	192	2,840	-	202	2,929	-
Total	1,949	381,145,725	100.00	2,381	381,145,725	100.00

Strategic Shareholder	At 15 March 2016			At 14 March 2017		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Hold excess 0.5% of share	31	305,123,479	80.05	28	296,851,218	77.88
Hold not excess 0.5% of share but not lower 1 unit of buying-selling	1,726	76,019,406	19.95	2,151	84,291,578	22.12
Hold share lower 1 unit of buying-selling	192	2,840	-	202	2,929	-
Total	1,949	381,145,725	100.00	2,381	381,145,725	100.00



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Names of Institution Shareholders of the company

Name	At 15 March 2016		At 14 March 2017	
	Shares	%	Shares	%
1 Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
2 BNP Paribas Securities	47,800	0.01	47,800	0.01
3 Commerz Bank Aktiengesellschaft	29,040	0.01	29,040	0.01
4 The Securities Srimite PCL.	330	-	330	-
5 The Securities Seamico PCL.	88	-	88	-
Total	19,134,571	5.02	19,134,571	5.02

Rights and equality of shareholders

Board of Company has fully realized an important of shareholders by intending the shareholders to be treated equally on the process of good corporate governance. The Company then opens a chance for the shareholders to participate by presenting the subject that think it important to put in the agenda of Ordinary Shareholder Meeting and presenting person name of knowledgeable, competent and appropriate qualified for receiving consideration of electing as company independent director and enable to send the question concerning agenda of meeting to the Board of Director in advanced before meeting day and the company is still aware of the right of shareholders in receiving the company information with correct, sufficient, in time and equal to make decision in Shareholder Meeting. Therefore, in every Shareholder Meeting, the company will send a letter of convening meeting with document information for meeting that contains full details and sufficient inclusive Board of Company comments in every agenda toward securities registrar of the company in order to reach in hand of the shareholders before meeting 21 days as fixed by law and the shareholders are still able to study an information for meeting in advanced through website of the company at least 30 days before Shareholder Meeting day to open a chance to the shareholders having time to study such information in details. Besides, the company has still given facilities to the shareholders in participating the Shareholders Meeting by fixing day, time and venue to reach convenient and having appropriate size for serving meeting attendant sufficiently and in case the shareholders are unable to attend the meeting by themselves then able to delegate other persons or Independent Director of either of their company to attend and cast a vote by proxy.

Shareholders Meeting Facilitation

On the meeting day, the Company has put important to shareholders equitably including individual investors and institutional investors, and determine to fully support the shareholders to attend the meeting both Annual General Meeting and Extraordinary General Meeting. The Company shall hold the meeting venue where the transportation is convenience and easy to access with public transportation, also arrange sufficient parking space for those who use personal transportation. The meeting date shall not be arranged on public holidays. The meeting time shall be arranged during 8.30 – 16.00 hrs. The Company shall also arrange staff and necessary equipment to support the registration with barcode system, the availability of duty stamp for proxies. The registration shall be



allowed minimum 2 hours prior the meeting start and during the meeting as well to ensure the voting right on every agenda that's not yet resolved in the meeting

#### Shareholders' Meetings

Board of Company managed to have Shareholder Meeting and it is Annual Ordinary Meeting within 4 months from the date of cycle year of account and extraordinary shareholder meeting in case of asking special resolution from shareholders. The Company pays an important to every shareholder both institution shareholders and small shareholders, the company then invites and supports institution shareholders and small shareholders to join the meeting in order to inquire suspicion express one's thought and give various advise that will be useful toward conductive business in which the company is ready to give facilities to every shareholders equally and uses the rights to vote transparently, justice by providing to have the meeting set in agenda order that formulated in an invitation letter. For electing agenda of directors, the company has separated the matter to allow the shareholders use the rights to vote for electing directors individually along with arrange to have an representative of the shareholders in counting the vote for correction and make disclosure of the shareholder meeting resolution with voting result at time 09.00 a.m. of the next working day from the date of shareholder meeting and arrange completely of meeting report and diffuse meeting report toward the Securities and Stock Exchange of Thailand and report through the company website within 14 days from the date of shareholder meeting.

#### Basis and method of casting a vote in electing director are as follows:

1. One shareholder has a vote equal to one share/one vote.
2. Each shareholder must use all existing vote as 1 to elect one person or many persons as director but can't share the vote to anyone more or less.
3. A person which receives maximum vote respectively shall be elected as director equal to number of available director as it must be and must elect in that time. In case a person which is elected respectively by having equal vote exceed number of director that must have or must elect in that time, let the Chairman vote for arbitrating.

#### 7.3 Other securities issuance

The company issues the securities as ordinary share only, not issues other securities such as preference share or warrant or debenture share chiefly.

#### 7.4 Dividend payment policy

Normally, the company has a policy to pay dividend not less than 60% of net profit except in case there is a plan to expand investment, then will consider to paid dividend as financial appropriate.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Record of Dividend

Operation result of year	Rate (Baht/share)	Amount of shares (Shares)	Date of closing register book for the right of dividend	Dividend payment dates
2014	0.10	381,145,725	Mar.12-13,2015	May 14,2015
2015	0.20	381,145,725	Mar. 14-15,2016	May 12, 2016
2016	0.35	381,145,725	Mar. 13-14,2017	May 12, 2017
2017	0.14	381,145,725	Aug.. 25-28,2017	Sep. 8, 2017
	0.20	381,145,725	Mar. 12,2018	May 14, 2018

Items	Unit	2014	2015	2016	2017
Net profit Consolidated	Million Baht	60.43	119.56	196.38	160.41
Amount of shares	Million Sharea	381.14	381.14	381.14	381.14
Par value	Baht/share	1.00	1.00	1.00	1.00
Profit per shares	Baht/share	0.16	0.31	0.52	0.42
Book value	Baht/share	3.33	3.54	3.85	3.79
Annual dividend	Million Baht	38.12	76.23	133.40	129.59
Annual dividend	Baht/share	0.10	0.20	0.35	0.34
Payout ratio	%	63.08	63.76	67.93	80.79

Remark: Ratio of dividend payment and dividend payout date from an operation result of the year 2017 are still uncertain. It depends on the resolution of Ordinary Shareholder Meeting for annual 2018 which will be meeting on 27 April 2018.





## 8. Management structure

### 8.1 The Board of Company

#### The Board of Directors

Names	Position	Type of director
1. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman of Board of Director and Authorized Director	Executive director
2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Chairman of Executive Committee and Authorized Director	Executive director
3. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Managing Director and Authorized Director	Executive director
4. Mr. Lan, Mu - Chiou	Director	Non-executive director
5. Mr. Amnuay Yossuck	Director	Independent director
6. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
7. Dr. Phusit Wonglorsaichon	Director	Independent director
8. Miss Chutima Tangmatitham	Director	Independent director
By having Mr. Tewin Rungratanapitak as Secretary to the Board of Company		

#### Authorized Directors

“Mr. Prayoon Pholpipattanaphong, Chairman or Mr. Ankoon Pholpipattanaphong, Managing Director or Mr. Prapas Pholpipattanaphong to give signature with company seal”

#### Audit Committee

Names	Position	Type of director
1. Mr. Amnuay Yossuck	Chairman	Independent director
2. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
3. Miss Chutima Tangmatitham	Director	Independent director



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Mr. Ampon Ruayfupant - Master of Business-Finance, Cornell University, USA., has good knowledge and experience in the field of financials and accounting. By having Mr. Weerawat Sakulmeerit, Vice Internal Audit Manager as Secretary to the Board of Audit Committee

Board of Executive Directors

Names	Position	Type of director
1. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Chairman	Executive director
2. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Executive Director	Executive director
3. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Managing Director & Secretary	Executive director

Nomination and Remuneration Committee

Names	Position	Type of director
1. Mr. Amnuay Yossuck	Chairman	Independent director
2. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
3. Miss Chutima Tangmatitham	Director	Independent director
4. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Director	Executive director
5. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Director	Executive director
By Mr. Wanchandr Sivaboonyawongs, Legal Advisor and Secretary		

Corporate Governance Committee

Names	Position	Type of director
1. Dr. Phusit Wonglorsaichon	Chairman	Independent director
2. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Director	Executive director
3. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
4. Mr. Tewin Rungratanapitak	Director	Financial Controller
5. Mr. Sakda Phimmuang	Director & Secretary	Accounting Manager
6. Mr. Vanchandr Sivaboonyawongse	Consultant	Legal advisor



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Risk Management Committee

Names	Position	Type of director
1. Mr.Prapas Pholpipattanaphong	Chairman	Executive director
2. Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Director	Executive director
3. Dr. Phusit Wonglorsaichon	Director	Independent director
4. Mr. Tewin Rungratanapitak	Director	Financial Controller
5. Mr.Sakda Phimmuang	Director & Secretary	Accounting manager



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Biography of the Directors

1. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong

Type of director	Executive director (Chairman of Board of Director, Authorized Director)
Age	84 years
Education	Accounting profession
Other qualifications	Honorary Doctor, Agricultural, Maejoe University
Director training program/year	DAP-15/2004
Experience	Chairman of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Nov. 3, 1988-present Chairman of Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 6, 2003-Dec 21,2015
Positions in other listed companies	None
Positions in non-listed companies	Sino Thai Freeze and Dry Co., Ltd., from May 2017-present
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Board of Executive Director Meeting 4 / 4 times
Date and no. of years on the board	November 3, 1988, 30 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	306,517 shares or 0.08%



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong

Type of director	Executive director (Chairman of Executive Committee, Chairman of Risk Management Committee, Authorized Director)
Age	69 years
Education	High school certificate
Director training program/year	DAP-8/2004
Experience	Managing Director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Nov. 3, 1988-Dec 31, 2015  Chairman of Executive Committee of of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Jan 1, 2016-present  Authorized Director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Nov. 3, 1988-present
Positions in other listed companies	None
Positions in non-listed companies	Director of Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 6, 2003-December 21, 2015
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Executive Director Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times
Date and no. of years on the board	November 3, 1988, 30 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	Private 9,102,800 shares or 2.39% Spouse - shares or - % Total 9,102,800 shares or 2.39%



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

3. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong

Type of director	Executive director (Managing Director, Authorized Director)
Age	48 years
Education	Master of Business Administration-Colorado University, USA Bachelor of Communication, Bangkok University
Director training program/year	DAP-12/2004, UFS-10/2005
Experience	Executive director & Marketing Manager of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Apr. 27, 2000-present Assis.Managing Director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Feb. 1, 2007-Dec. 31, 2015. Managing Director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Jan. 1, 2016-present Company's Secretary of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Feb. 28, 2008-Dec. 31,2015. Authorized director of Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 6, 2003-Dec 21, 2015
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	None
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Board of Executive Director Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times Board of Corporate Governance Meeting 2 / 2 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times
Date and no. of years on the board	April 27, 2000, 18 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	Private 3,702,600 shares or 0.96% Spouse 181,500 shares or 0.05% Child 363,000 shares or 0.10% Total 4,247,100 shares or 1.11%



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

4. Mr. Lan Mu Chiou

Type of director	Non-executive director
Age	70 years
Education	High school certificate
Director training program/year	None
Experience	Director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Nov. 3,1988-present
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	None
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 4 / 6 times Board of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	November 3,1988, 30 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	Private 18,886,724 shares or 4.96% Spouse 5,144,106 shares or 1.35% Total 24,030,830 shares or 6.30%



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

5. Mr. Amnuay Yossuck

Type of director	Independent director (Chairman of Audit Committee, Chairman of Nomination & Remuneration Committee)
Age	81 years
Education	Master of Economic (Agriculture), Arisona University, USA. Bachelor of Economics, Thammasat University
Other qualification	Honorary Doctor, Cooperative Agricultural, Maejoe University
Director training program/year	DAP-15/2004
Experience	Deputy Minister, Ministry of Public Health(1981-1983) Deputy Minister, Ministry of Finance (1983-1985) Deputy Minister, Ministry of Commerce (1985-1986) Prime Minister Adviser (1988-1990) Deputy Minister, Ministry of Foreign Affairs (1985-1986) Independent Director-Chiangmai Frozen Foods PCL., from Mar. 12, 1993-present
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	Chairman of Piriyaopol International (1986-present) President of Mae Joe University Council (1999-present)
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Board of Audit Committee Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times Board of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	March 12,1993, 25 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	667,920 shares or 0.18%





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

6. Mr. Ampon Ruayfupant

Type of director	Independent director (Audit Committee)
Age	49 years
Education	Master of Business-Finance, Cornell University, USA. Bachelor of Business Administration, Assumption University
Director training program/year	None
Experience	Risk Management Manager of GE Capital(1994-1996) Independent Director-Chiangmai Frozen Foods PCL., from Apr. 26, 2006-present Director-Amarin Printing PCL., from 2013-2017)
Positions in listed companies	Director-Amarin Printing PCL., from 2013-2017)
Positions in non-listed companies	Executive director of Pilot Knit Sport Wear Co., Ltd. (2000-present)
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Board of Audit Committee Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times Board of Corporate Governance Meeting 1 / 2 times Board of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	April 26, 2006, 12 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	71,874 shares or 0.02%



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

7. Dr. Phusit Wonglorsaichon

Type of director	Independent director (Chairman of Corporate Governance Committee)
Age	47 years
Education	Ph.D - Business Administration Nova Southeastern University, USA. Ph.D - Education Chulalongkorn University, USA. Master of Business Administration (Honor) Indianapolis University. Master of Accounting, Thammasat University. Bachelor - Material Science, Ceramics Chulalongkorn University
Director training program/year	None
Experience	Thai Chamber of Commerce.-started Sep. 28, 2012-present Independent Director-Chiangmai Frozen Foods PCL., from Apr. 30, 2010-present
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	None
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Board of Corporate Governance 2 / 2 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times Board of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	April 30, 2010, 8 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	None



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

8. Miss Chutima Tangmatitham

Type of director	Independent director (Audit Committee)
Age	49 years
Education	Bachelor degree: B. Eng (Industrial), Chulalongkorn University  Post-grad: MBA, Sasin Graduate Institute of Business Administration of Chulalongkorn University
Director training program/year	DAP.67/2007, AACP.26/2017
Experience	1990-2015: M.K. Real Estate Development PCL, Latest position: Authorized director and assistant managing director for finance and accounting
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	Authorized director: Samukkee Cement Company Limited
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2017	Board of Company Meeting 6 / 6 times Board of Audit Committee Meeting 3 / 3 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 1 / 1 times Boad of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	Company Director on April 26,2016, 2 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2017	None
Miss Chutima Tangmatitham holds as Board of Nomination & Remuneration Committee on 24 February 2017	

Other important information of directors, independent directors and high rank executives

- Directors or high rank executives of the company have not ever been the officials or partners of outside public account company that the company was using the service in last 2 years.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- No independent directors of the company hold an office in registered company in the Securities and Stock Exchange more than 3 places.
- No executive of the company hold an office more than 3 places in registered company in the Stock Exchange of Thailand.
- The company has at least one none – executive having working experience in related with company business.

Change on holding securities of company director in the cycle year of 2017

Names - Surname			Position	Share held at the beginning of the year	Share held at the end of the year	Change
1	Mr.Prayoon Pholpipattanaohong		Chairman of Board of Director and Authorized Director	306,517	306,517	-
	Nortern Agricultural Co., Ltd.			162,458,988	162,458,988	-
	Total			162,765,505	162,765,505	-
2	Mr.Prapas Pholpipattanaphong	Private	Chairman of Executive Committee and Authorized Director	9,102,800	9,102,800	-
		Spouse		-	-	-
		Total		9,102,800	9,102,800	-
3	Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Private	Managing Director and Authorized Director	3,702,600	3,702,600	-
		Spouse		181,500	181,500	-
		Child		363,000	363,000	-
		Total		4,247,100	4,247,100	-
4	Mr.Lan, Mu-Chiou	Private	Director	18,886,724	18,886,724	-
		Spouse		5,144,106	5,144,106	-
		Total		24,030,830	24,030,830	-
5	Mr.Amnuay Yossuck		Independent Director	667,920	667,920	-
6	Mr.Ampon Yuayfupant		Independent Director	71,874	71,874	-
7	Dr.Phusit Wonglorsaichon		Independent Director	-	-	-



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Names - Surname		Position	Share held at the beginning of the year	Share held at the end of the year	Change
8	Miss Chutima Tangmatitham	Independent Director	-	-	-
Total			200,886,029	200,886,029	-
% of paid capital of the company (381,145,725 shares)			52.71	52.71	-

Change on holding securities of Executive officers and Manager in the cycle year of 2017

Names - Surname			Position	Share held at the beginning of the year	Share held at the end of the year	Change
1	Mr. Prayoon Pholpipattanaohong		Chairman of Board of Director and Authorized Director	306,517	306,517	-
	Northern Agricultural Co., Ltd.			162,458,988	162,458,988	-
	Total			162,765,505	162,765,505	-
2	Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Private Spouse	Chairman of Executive Committee and Authorized Director	9,102,800	9,102,800	-
				-	-	-
		Total		9,102,800	9,102,800	-
3	Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Private Spouse	Managing Director and Authorized Director	3,702,600	3,702,600	-
		Child		181,500	181,500	-
		Total		363,000	363,000	-
				4,247,100	4,247,100	-
4	Mr. Tewin Rungratanapitak		Financial Controller	-	-	-
5	Miss Warissara Kangkanda		General Manager and Office Manager 2	-	-	-
6	Mr. Rangsit Ojaroen		Office Manager 1	-	-	-
7	Miss Piyalak Chuapodee		Plant Manager 1	-	-	-



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Names - Surname		Position	Share held at the beginning of the year	Share held at the end of the year	Change
8	Mr. Tummarat Charoensanti	Plant Manager 2	-	-	-
9	Mr. Sakda Phimmuang	Accounting Manager	-	-	-

Important qualifications and guideline of directors and executives

1. Be a director in registered company in the Securities and Stock Exchange not excess 3 companies.
2. Must not ever been the officials or partners of public account company that the company was appointed the service in last 2 years.
3. Must manage to make buying-selling securities report of the company in order to report toward Securities and Stock Exchange within 3 working days and report to the company secretary or person that Board of Company assigned for acknowledgement.
4. Prohibit to make buying-selling 14 days prior or after financial statements report.
5. Prohibit directors, executives to use internal information for buying-selling securities.
6. Must report of having common interest to the Board of Company for acknowledgement.
7. To make important subject among themselves must receive consideration and approval from Board of Company.

Remark: Number of years on the Independent Director (A), Director in the company investment more than 10% (B), Other registered company (C), Experience in related business (D) Knowledge in accounting (E) and Seminar about duty of director (F)

Name	Type of directors	A	B	C	D	E	F
Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman	-	✓	-	✓	✓	-
Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director	-	-	-	✓	✓	-
Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Executive Director	-	-	-	✓	✓	-
Mr. Lan, Mu - Chiou	Non-executive Director	-	-	-	✓	-	-
Mr. Amnuay Yossuck	Independent Director	25	-	-	✓	✓	-
Mr. Ampon Ruayfupant	Independent Director	12	-	1	✓	✓	-
Dr. Phusit Wonglorsaichon	Independent Director	8	-	-	✓	✓	-



# Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Name	Type of directors	A	B	C	D	E	F
Miss Chutima Tangmaticham	Independent Director	2	-	-	✓	✓	✓

## Independent Directors definition

1. Not holding a share excess 0.50% of paid capital of the company, subsidiary company, corporate company or related company, all this include a share hold by related person.Which stricter than requirement of the SEC stated not exceed 1.0%
2. Be a director in other registered company not excess 3 companies. Which stricter than requirement of the SEC stated not exceed 5 companies.
3. Not participate in administration, not be the officials, employee, advisor with regular salary or control authorize company, subsidiary company, corporate company, related company or company that major shareholder hold a share both direct and indirect or a person who has conflict of interest by must not having interest or having common interest in such character for not less than 2 years.
4. No relationship on business or service provider on profession public account to the company, subsidiary company, corporate company, related company or juristic person that having conflict of interest except would escape from such character not less than 2 years.
5. Is freely or not relate with executive section and major shareholder of the company.
6. Not be a director in others registered company in the group of the company, subsidiary company, corporate company, related company or the company that major shareholder hold a share both direct and indirect.
7. At least one independent director must have good knowledge and experience in the field of financials and accounting.
8. No prohibit character according to the policy of Corporate Governance of the company.
9. No prohibit character according to the formulated of Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

## Role of Chairman

1. Consult with Managing Director in considering the subjects for Board of Director and Shareholder Meeting.
2. Responsible in his capacity as leader of Board of Director to follow, oversee an administration of Board of Executive and other Sub – Board of Director to achieve object as formulated plan.
3. To act as Chairman of Board of Director Meeting and Shareholder Meeting of the Company.



4. Responsible person who casts a vote for arbitration in a case that there are having to cast a vote in the Board of Company Meeting and Shareholder Meeting which two side votes are equal

Limit of duty authority of Board of Company and Board of Executive Directors (Management Division)

Authority of Board of Company	Authority of Board of Executive Directors
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Board of Company have an authority according to the regulation of the company which include supervision and management the company in accordance with laws, objective, regulation and resolution at the shareholder meeting.</li> <li>2. To formulate visibility, direction and tactics of the company.</li> <li>3. To give approval for important tactics and important policy including objective, financial target and company plan also follow up, supervise to have practice as planned.</li> <li>4. To manage having account system, financial report and auditing inclusive supervise for having an internal control system and internal audit to be efficiently and effective.</li> <li>5. To investigate supervising and manage to amend problem of conflicts of interest that may arise inclusive related subject.</li> <li>6. To formulate line of risk management comprehensively and supervise executive for having system or efficiently process in risk management.</li> <li>7. To supervise in having system or mechanism of paying suitable remuneration to the high rank of executive to create inducement power both in short-run and long-run.</li> <li>8. To supervise for having appropriately channel of communication with each group of shareholder and stakeholder of the company.</li> <li>9. Allow to have disclosure of correct information, clear, transparent, reliably and high standard.</li> <li>10. To be a leader and good example in practice.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Formulate execution policy and operating direction to coordinate with the policy and objective of the company by intending to build up security and maximum advantage to the company.</li> <li>2. Oversee the management to proceed work as formulated policy strictly.</li> <li>3. Authorize in approving and making juristic act under the frame formulated by the Board of Company.</li> <li>4. Any other acts as assigned by the Board of Company.</li> </ol>





### Authorization for the Board of Director

According to the Company's Article of Association, the Board of Director has been authorized to exercise decision regarding below issue, subject to the approval from the shareholders in the meeting.

1. Approval on the Company's Financial Statement
2. Approval to allocate the profit and dividend
3. The appointment for the director who reached tenure/ or appointment for the additional director
4. The approval on the director's remuneration
5. The appointment for the auditor and auditing fee
6. The amendment for the Company's Affidavit and Article of Association
7. The increase/decrease of the company's registered capital, the transferred capital to compensate retained loss, the dividend payment, the offering and allocation of newly issued shares, and the offering of the Company's debenture.
8. The acquisition / disposition of assets, in which the value of such assets considered at 15%
9. Buying, selling, transfer of business (subsidiary is included). Engaging, amendment, and cancellation of the Company's lease agreement.
10. The merger and acquisition of the Company

### Balance of power for Non-executive Directors

Board of Company consist of 8 Directors as follows:

- 3 Executive Directors
- 1 Non-executive Directors
- 4 Independent Directors

Chairman of the company though it may have blood relationship with Managing Director but viewpoint in operation are freely each other, also structure of Board of Company comprises executive directors and non-executive directors in which in number of non-executive directors are having number of Independent Directors one third of the whole Board or not less than 3 persons make capable to inspect an administration freely. So every group of stakeholder can convince that the Chairman and Managing Director have performed their duty fairly, equality in their capacity as representative of shareholders and having balance of power appropriately.



### Aggregation or segregation of positions

The Chairman and Managing Director are not the same person so as to make the role separated clearly.

### Board of Directors' Meeting

1. The Company formulates advance table of the Board of Director Meeting yearly by formulating to have a regular meeting at least one time/quarter and each director acknowledges of it. The Company have meeting plan in year 2018 details as follow:

Meeting No.	DD-MM-YY	
1	Friday	23 February 2018
2	Friday	27 April 2018
3	Friday	11 May 2018
4	Friday	10 August 2018
5	Friday	9 November 2018
6	Monday	17 December 2018

2. The Chairman and Managing Director joint in consideration for agenda meeting.
3. To manage in sending invitation letter for meeting, agenda of a meeting and document for meeting to the directors in advanced at least 7 days before meeting enable to have time for considering information sufficiently.
4. To formulate in having not less than two third of the directors attend the meeting with quorum when having considered to resolve in important matters such as list of obtained or distributed assets of the company and subsidiary company that impact to the company, expansion of investment project, formulate work level of executive power, formulate policy of financial management and risk management chiefly.
5. In the meeting, if any director who is a stakeholder in the considering agenda, must depart from the meeting before begin considering in that agenda.
6. Every director has a right to present the subject to the agenda of a meeting, examine document for meeting and other important documents. If any doubt, other directors and management must operate for answering that doubt.
7. Company Secretary or one who has assigned must manage minutes of the Board of Director Meeting completely within time formulated by the laws.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Meeting attendance of each director concludes as follows:

Name list	Period of rank hold	Attending meeting / total meeting (times), % of Meeting (In the year 2017, the of Company's had gather meeting 6 times)			
		Normal meeting	Special meeting	Total	%
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
3.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
4.Mr. Lan, Mu-Chiou	3 years	4 / 6	-	4 / 6	67
5.Mr. Amnuay Yossuck	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
6.Mr. Ampon Ruayfupant	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
7.Dr. Phusit Wonglorsaichon	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
8.Miss Chutima Tangmatitham	3 years	6 / 6	-	6 / 6	100
Every director are having portion of attendance Board of Director Meeting, equivalent to 96% of whole year meeting in the year 2017.					

Meeting attendance of each sub-committee concludes as follows:

Remark: BED=Board of Executive Directors, BAC=Board of Audit Committee, BNR=Board of Nomination & Remuneration Committee, BCG=Board of Corporate Governance Committee, BRM=Board of Risk Management Committee, BNE=Board of Non-Executive Director

Name list	BED	BAC	BNR	BCG	BRM	BNE
Number of Sub Committees Meeting of 2017 (times)	4	4	2	2	2	1
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	4 / 4					
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	4 / 4		2 / 2		2 / 2	
3.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	4 / 4		2 / 2	2 / 2	2 / 2	
4.Mr. Lan Mu Chiou						1 / 1
5.Mr. Amnuay Yossuck		4 / 4	2 / 2			1 / 1
6.Mr. Ampon Ruayfupant		4 / 4	2 / 2	1 / 2		1 / 1
7.Dr. Phusit Wonglorsaichon				2 / 2	2 / 2	1 / 1
8.Miss Chutima Tangmatitham		4 / 4	1 / 1			1 / 1
9.Mr.Tewin Rungratanapitak				2 / 2	2 / 2	
10.Mr. Sakda Phimmuang				2 / 2	2 / 2	



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

8.2 Executive officers and Manager

a) Executives (according to the definition of SEC)

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Education</b>
1. Mr.Prayoon Pholpipatangphong	Chairman of Board of Direcotr, Authorized Director	Accounting profession, Honorary Doctor, Agricultural, Maejoe University
2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Chairman of Executive Committee, Authorized Director	High school certificate
3. Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Managing Director, Marketing Manager	Master of Business Administration, Colorado University, USA. Bachelor of Communication, Bangkok University
4. Mr. Tewin Rungratanapitak	Financial Controller and Company's Secretary	Master of BA in Finance, Birmingham City University Bachelor of BA, Internatinal
5. Miss Warissara Kangkanka	Gemeran Manager and Office Manager plant 2	Diploma
6. Mr. Rangsit Ojaroen	Office Manager plant 1	Bachelor of Art in Economic
7. Miss Piyalak Chuapooddee	Plant Manager plant 1	Bachelor of Food Science
8. Mr. Tummarat Charoensanti	Plant Manager plant 2	Mechanical Engineer
9. Mr.Sakda Phimmuang	Accounting Manager	Bachelor of Accounting, MBA



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

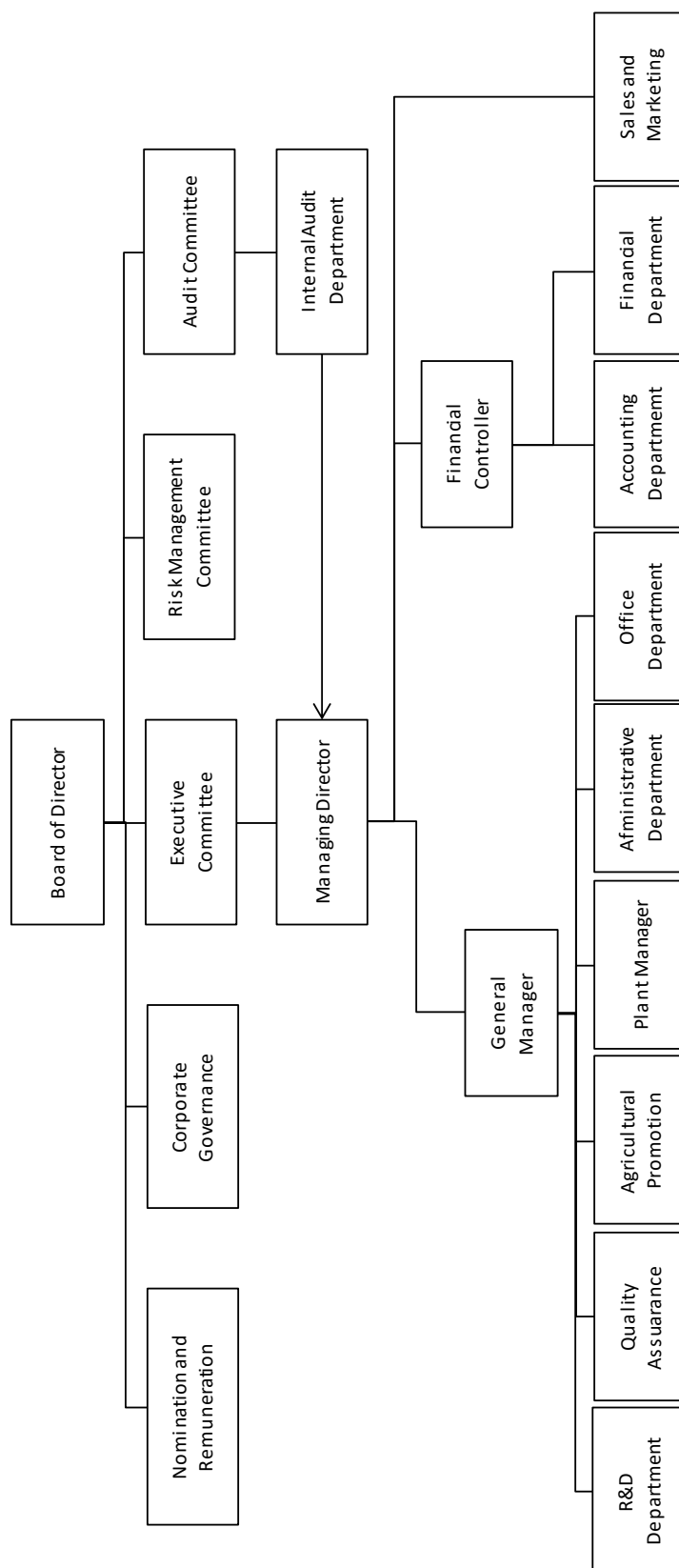
b) Officers & Manager

<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Education</b>
1.Mr.Piyaraj Koonprayong	Vice Plant Manager	Bachelor of Food Science
2.Mr. Boonmee Saman	Vice Plant Manager	Bachelor of Plant Science (Agronomy)
3.Mr. Thanom Chaiwong	Vice Quality Assurance & Development Manager	Master of Food Science
4.Mr. Chanwit Suwannarat	Vice Quality Assurance & Development Manager	Bachelor of Food Science
5.Mr. Sairung Boontom	Vice Office Manager	Agricultural Education Horticulture
6.Mr. Thanamet Sutta	Vice Accounting Manager	Bachelor of Accounting, MBA
7.Mr. Weerawat Sakulmeerit	Vice Internal Audit Manager	Bachelor of Accounting
8.Mr. Wittaya Kumlungkeng	Assis. Office Manager	Master of Business Administration
9.Miss Ratinuch Wongwissawakit	Senior Assis. Marketing Manager	Bachelor of Arts, MBA
10.Mr. Wises Wiwatkultorn	Assis. Marketing Manager	Bachelor of BBA
11.Mr.Chaiwat Treeyanurux	Assis. Office Manager	Master of Management



Organization chart as of 31 December 2017

Management Structure of The Company





### 8.3 Company's secretary

The Company manages to have company secretary to perform duty of governance activity of the Board of Company inclusive to coordinate in the following various matters:

- To give primary advice to the directors concerning provision, rule, discipline and various regulations of the company and follow up to act properly and regularly inclusive alteration report of important point to the directors.
- To manage shareholder meeting and Board of Director Meeting in accordance with laws, regulation of the company and various performance points.
- To record the proceedings of Shareholder Meeting and Board of Company Meeting inclusive follow up to act as resolution at the Shareholder Meeting and resolution at the Board of Company.
- To governance in having disclose information and report news in responsible part in accordance with discipline and provision of Securities and Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission.
- To contact and communicate with General Shareholders to learn about various right and information of the company.
- To governance activity of the Board of Company.

Current Company's Secretary is Mr, Tewin Rungratanapitak, who has qualification as follows

#### Education

- Master of Business Management – Financial, Birmingham City University, UK
- Bachelor Degree – International Business Management and General Management, Assumption University, Thailand

#### Financial Expertise

- Has financial working background and accounting knowledge

#### Working Experience

- Financial Controller – Chiangmai Frozen Foods Pcl., Jan 2016 – Present
- Manager – Absolute Advisory Co., Ltd, May 2012 – June 2015
- Sales Executive – Qatar Petrochemical (Thailand), June 2008 – July 2010
- Sales Executive – Seabra Trans International Co., Ltd, Jan 2005 – May 2008

#### Training and Certification

- CFO in Paractice (Certification Program) Class 7/2016 by the Federation of Accounting Professions



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- ACPG -22/2015, CSP - 84/2017
- Level II, CFA candidate
- SEC Financial Advisor Licenses

#### 8.4 Remuneration for directors and executives

The Company has fixed clearly and transparently the remuneration for Directors and Executives in the appropriate basis to uphold as Directors and Executives with required qualification. The Directors that assigned as Audit Committee will receive additional remuneration according to the volume of work.

##### 8.4.1 Remuneration Policy

Board of Nomination and Remuneration Committee perform duty in proposing remuneration of Board of Company, Board of Sub-Committee, Managing Director, Executives and High Rank Executives that appropriate to their knowledge, expertise, and the increasing work volume, purposely to ensure the performance which lead to the sustainable growth of the Company and generate return to shareholders, employee, and stakeholders.

##### 8.4.2 Remuneration Criteria

The Company's remuneration determined by comparing the remuneration of other company in the same industrial information or remuneration information report of Thai Company Director Institution Promotion Co., Association or equal to remuneration in the previous year and are remuneration suitable with work volume, knowledge and ability that would last for directors and executives required by the company to propose the shareholders for considering approval every year in which the company has a policy to pay remuneration of Board of Company, Board of sub-committee, Managing Director, Executive Directors and High Rank of Executives in the suitable degree to coordinate with directors task that have to perform in accordance with the laws and related discipline.

##### 8.4.3 Remuneration Structure

- 8.4.3.1 3 Executive Directors – Annual Remuneration THB 400,000 / person
- 8.4.3.2 5 Non-Executive Director – Annual Remuneration 400,000 / person.  
The Chariman of Audit Committee received remuneration THB 40,000 / month, 2 Audit Committee member received remuneration THB 20,000
- 8.4.3.3 Other Remuneration – Non-Ececutive Director, and other committee member shall not received other remuneration include, meeting payment, Bonus, insurance, office car.





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

8.4.3.4 Executive Director shall received other remuneration include salary, bonus, cost of living allowance, provident fund 3%, and office car.

8.4.3.5 High Rank Executive shall received salary, bonus, cost of living allowance, provident fund 3%, and office car

8.4.4 Remuneration payment

Remuneration paid in the year 2017, the company has paid various remuneration to the Directors and Executives as following details:

(Unit : Baht)

Names	Position	2016	2017
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman	400,000	400,000
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director	400,000	400,000
3.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Executive Director	400,000	400,000
4.Mr. Lan, Mu-Chiou	Director	400,000	400,000
5.Mr. Amnuay Yossuck	Independent Director	400,000	400,000
6.Mr. Ampon Ruayfupant	Independent Director	400,000	400,000
7.Dr. Phusit Wonglorsaichon	Independent Director	400,000	400,000
8.Miss Chutima Tangmatitham	Independent Director	273,225	400,000
9.Miss Darunee Ruangtham	Independent Director	198,908	-
10.Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	Director	127,867	-
Other remuneration such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.	Directors 11 persons	None	None
Total		3,400,00	3,200,000

Remuneration for Audit Committee

(Unit : Baht)

Names	Position	2016	2017
1.Mr. Amnuay Yossuck	Chairman	480,000	480,000
2.Mr. Ampon Ruayfupant	Director	240,000	240,000
3.Miss Chutima Tangmatitham	Director	93,548	240,000
4.Miss Darunee Ruangtham	Director	120,000	-
Other remuneration such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.		None	None
Total		933,548	960,000



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Remuneration for Executive Directors and Executives

Description	Year 2016		Year 2017	
	No. of person	Total amount (Baht)	No. of person	Total amount (Baht)
Salary	9	19,867,840	9	22,185,360
Bonus, remuneration	9	7,212,192	9	7,911,875
Cost of living	9	59,800	9	70,200
Social security fund	9	69,000	9	81,000
Provident fund	9	575,785	9	665,561
Sub total	9	27,784,617	9	30,913,996
Grand total		32,118,165		35,073,996

Human Resource Personnel as of 31 December 2017

Description	Male	Female	Total
Management/Administration Department	30	43	73
Manufacture/Technical Engineering Department	88	29	117
Daily employees	390	1,177	1,567
Total	508	1,249	1,757

- No change shall be made on number of employee or dispute in labor during the past three years.
- In the meeting of Board of Company No. 1/2018 on 23 February 2018 resolve to consent remuneration for Executive officers and Manager, High rank Executives, Head of Department amount 4,812,000 Baht.

## 9. Corporate governance

### 9.1 Policy of Corporate Governance

Board of Company have realized the important of Good Corporate Governance for transparency to add limit of ability in work racing and add confident to the Shareholders, investors and every concerned, then have formulated the operation policy for cooperating governance by comprehend the following keystones:

- 1) The Company will treat the shareholders and stakeholders in equal manner with fair for everyone.
- 2) Board of Company are intended to build up sustainable growth of the company in long-run, to execute the company activity with carefulness and caution under regulation frame of law and business morality. All this Board of Company will perform duty with full capability in order to produce maximum efficient toward the shareholders, and other stakeholders, also take care of not having conflict of interest arises and responsible toward decision and self-performance.
- 3) The Company will operate with transparency, able to check and disclose sufficiently information to every party concern.



- 4) The Company will conduct the business with always thinking of risk and will execute risk appropriately.
- 5) The Company has formulated an important policy that will be the operation direction of the company in advance every year. Board of Company will pay an important toward internal control and inspection system by governance executive section to proceed as efficiency policy.
- 6) The Company has managed business morality to let directors, executives and every officer practice.

#### Leadership and Vision

Board of Director have considered to review and approve vision, company mission, renovate business ethics, Corporate Governance Policy and other sides policy to have suitable, coordinate with rule, regulation that exist in present and to be occur regularly in future at least every 5 years.

In the year 2017, the Committee has review the Company's vision, mission, and strategy, then opined that the current vision, mission, and strategy is suitable to the current business environment which contributed to the sustainable growth for the Company.

#### Conflict of interest

Board of Company have executed carefully and cautiously to prevent conflict of interest when incur any matter that may cause conflict of interest. Board of Audit Committee will learn about the subject that get conflict of interest and related subject and have considered the suitability thoroughly every time by formulating to have practice according to the basis of Securities and Stock Exchange in which prices and conditions as if doing subject with outsiders and disclose details, subject value, partnership, reason/necessity in the annual report and type 56-1 also have disclosed in notes to Financial Statements heading, general information and account with related person.

#### Various groups of stakeholders

Board of Company acknowledge and aware of the right of concerned stakeholders and have a policy to support in incurring a cooperation between the company with every group of stakeholders in creating advantage among themselves and take care firmly that all stakeholders have received well protected and served by the company pay important toward the right of every group of stakeholder such as officials, customers, co-partners, competitors, shareholders and think of safety and health, responsibility toward community and society, environment and national resources, human rights and misconduct and corruption resistant by formulating performance line for directors, executives and officials distinctly in business ethics and formulate as policy in the policy of Corporate Governance, manage to have channel for every group of stakeholder enable to grievance toward the company in case of not receiving justice from company performance whatever by directors, executives or officials. All this, the company can convince that grievance of every group of stakeholder are likely to receive protection



and keep for secret. The Company shall proceed for inspecting as formulate process and find a remedy way quickly.

#### Business Morality

Board of Company have permitted discipline of business morality and/or manual of Directors, Executive and Officer to promote the directors, executives and every rank of officials to hold in practice regularly as usual which the directors, executives and every officers have signed for document concerning such discipline and confirmed in practice which regards as practical standard frame of the company, also all Board of Company have assigned one who responsible to follow up result of practice continuously and always revise such discipline appropriately. Business Morality 5th revise edition which has received permission to modify from the Board of Company Meeting no. 5/2017 dated 10 November 2017.

#### Corporate Governance

Board of Company Director have an intention to build up the process of Good Corporate Governance that standardizes and allow scatter the practice to every rank of the officials of the whole company to create real culture of Good Corporate Governance, so wish the directors, executives and every officer to strictly hold in practice according to the policy of Good Corporate Governance 5th revise edition which has received permission to modify from the Board of Company Meeting no. 5/2017 dated 10 November 2017.

#### Anti-Corruption

The Company pays an important concerning misconduct and corruption and regards as a part of policy in conducting business which the company formulates in the business ethics, heading: misconduct and corruption resistant and formulates in the policy of Corporate Governance – heading: “policy of misconduct and corruption resistant” so as directors, executives and every official to hold practice. In the meeting of Board of Company no. 4/2013 dated 11 November 2013 Board of Company have resolved to agree the company to show intentional in order to join cooperation of Thai private sector in resisting misconduct and in the meeting of Board of Company no. 1/2015 on 26 February 2015 have resolved to consent in managing policy of misconduct and corruption resistant in writing in order to be an performance line distinctly in conducting business and intends to develop to an organization sustainable, and on 21 April 2015 the company applied for a member of net-work partnership on misconduct for Thailand in order to fight for every organization to aware of misconduct and corruption impact. The Board of Directors’ Meeting No.1/2015 held on 26 February 2016, resolved to approve the anti-corruption policy edition 1. The Company has been certified as the member of the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption since 9 March 2017.

## 9.2 Sub Committees

The Board of Company have appointed Board of Sub-committee to help in governing the activity of the company as follows:



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

### Executive Committee

Established on 4 January 2000 consist of 3 Executive Directors, by formulating authority as follows:

1. To formulate an executive policy and operation direction to coordinate with policy and company objectives with intends to create security and maximum advantage to the company.
2. To governance the management to proceed as policy that formulate with efficiently and effectively.
3. To have authority to consent in buying assets investment, other expenditures and/or borrow money in the credit line as formulated by Board of Company.
4. To act others as assigned by Board of Company.

On 16 December 2015, at the Board of Company Meeting no. 7/2015 resolved to change authorized director from original “Mr. Prayoon Pholpipattanaphong, Chairman or Mr. Prapas Pholpipattanaphong, Managing Director or Mr. Suwat Phongphasura to give signature with company seal” to be “Mr. Prayoon Pholpipattanaphong, Chairman or Mr. Ankoon Pholpipattanaphong, Managing Director or Mr. Prapas Pholpipattanaphong to give signature with company seal” with effective from 1 January 2016 onward.

### Audit Committee

Established on 28 August 1998 with holding term each time 3 years, consist of 3 directors which are all Independent Directors and one Independent Director namely: Mr. Ampon Ruayfupant is knowledgeable in accounting and financial which names are as follows:

- |                              |                 |
|------------------------------|-----------------|
| 1. Mr. Amnuay Yossuck        | Chairman        |
| 2. Mr. Ampon Ruayfupant      | Audit Committee |
| 3. Miss Chutima Tangmatitham | Audit Committee |

By having Mr. Weerawat Sakulmeerit, Vice Internal Audit Manager as Secretary to the Board of Audit Committee

### The Qualification of Audit Committee

1. All of the Audit Committee member shall be independent directors
2. At least 1 Audit Committee member shall has accounting education background or capable of analysing financial statement

### Audit Committee authority

1. Have an authority in proposing to appoint and quit employ external auditor.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

2. Have an authority in proposing to appoint, transfer and quit employ Internal Audit.
3. To verify financial statements of the company to be in accordance with generally accepted auditing standards.
4. Inspect sufficiency of internal control system.
5. Inspect sufficiency of risk protection and misconduct and corruption resistant.
6. Review the anti-corruption guideline and practice for director, executive, and employee and ensure the compliance.
7. Manage to report performance work of Board of Audit Committee.
8. Other performance works concerning with inspect activity as assigned by Board of Company.

Nomination & Remuneration Committee

Established on 13 August 2009 with holding term each time 3 years. There are 5 Directors, consist of 3 Independent Directors, 2 Executive Director and having Legal Advisor as a consultant in which Independent Director performs duty as Chairman, having an authority to select appropriate qualified person to be director as provision of the company and qualified as the provision of Securities and Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission to present toward Board of Company to consider for approval and present to the Shareholder Meeting for appointing and have an authority to consider the style and basis of paying remuneration of directors to recommend an opinion toward Board of Company and Board of Company will present in the Shareholder Meeting for approval.

Report of Nomination and Remuneration Committee

In the year 2017, Board of Nomination and Remuneration Committee had gathered 2 meetings. Board of Nomination and Remuneration made a meeting and selected the director to substitute 3 completed term directors comprised: 1. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong, Executive Director 2. Mr. Lan, Mu-Chiou, Non-executive Director and 3. Mr. Ampon Ruayfupnt, Independent Director Therefore, Board of Nomination and Remuneration opined that those 3 completed term directors are knowledgeable with competent and experience in the field of agriculture industry and qualified with the Board Skill Matrix. Also, they are qualified to the company's director qualification and had devoted in performing duty as company director continuously which were much advantage toward the company, then were of opined that it should propose those 3 completed term directors namely: 1. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong 2. Mr. Lan, Mu-Chiou and 3. Mr. Ampon Ruayfupant to be company director once again, herewith had considered remuneration with a view that remuneration that directors received at present was suitable with the duty in the capacity as company director.



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

The Company opens an opportunity for shareholders to propose name list of person having suitable property to be Independent Director of the company to replace complete term Independent Director. This year, the company opens an opportunity to propose name list from 9 October 2017 till 31 December 2017. When due time, it appears that no any shareholder propose name list for such purpose.

Nomination and Remuneration Committee had performed the duty with always thinking of company benefits, to make reviewing the Charter to be up-to-date and review performance by using data bases in the same industry level and Board of Nomination and Remuneration Committee had made self-assessment which were annual assessment result. For the result of assessment in the year 2017 which sum up overall that Board of Nomination and Remuneration Committee performed duty with attainable as target.

### Corporate Governance Committee

Appointed on 12 November 2012, having holding period of each 3 years. There are five directors consisting of Board of Company, executives and/or other qualified persons. At least one director of corporate governance must come from Independent Director which Mr. Vanchandr Sivabonyawongse as advisor to the Committee. The Corporate Governance Committee have an authority in arranging policy of corporate governance under the frame of laws, basis, discipline and regulations that are current issue of organization that perform duty on corporate governance such as The Stock Exchange of Thailand, Securities and Exchange Commission and related units through the guide line in good corporate governance that are international standard and provide advice to the directors, executives, officials of the company in performance duty as frame and basis of corporate governance policy so as to allow performance duty of directors and management of executive section to be in good manner, good resulting in performance and having appropriate continuation to be in accordance with expectancy of the shareholders and every group of stakeholders.

### Report of Board of Corporate Governance Committee

In the previous year, the Corporate Governance Committee had gathered 2 meetings to perform as following;

1. Acknowledge the Company's certificateion as a member of the Private Sector Collective Action Coalition against Corruption
2. Acknowledge the result of AGM score and guideline for improvement
3. Acknowledge the CG Score for the year 2017 and guideline for improvement
4. Consider the the announcement of the National Peace and Order No. 21/2017 which affected to the practice of AGM and the amendment of the Company's Article of Association



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

5. Acknowledge the updated practice for the purchase and selling of securities by the director and executive.
6. Acknowledge the CFO and Accountant appointment regulation which revised by SEC
7. Review the business ethics and corporate governance policy
8. Review charter for the corporate governance Committee
9. Propose the Executive Committee to review the Company's Vision, Mission and Strategy
10. Self-assessment for the committed for the year 2017
11. Arrange the report of the Corporate Governance Committee for the year 2017

Corporate Governance Committee had modified the policy of Corporate Governance, Business ethics and the Charter of Corporate Governance Committee through oversee the directors, executives, officials to hold practice according to the policy of corporate governance and business ethics that company formulated and the Corporate Governance Committee had made self-assessment which were assessment annual result. For the result of assessment in the year 2017 with sum up overall that the Corporate Governance Committee had performed duty with attainable as target.

Risk Management Committee

The company manages to have Board of Risk Management Committee. There are 5 directors, comprise 2 Executive Directors, 1 Independent Director, 2 Executives and Legal Adviser is consultant to consider formulating the policy and system of risk management, follow up result in risk management from the process of pointing out, analyze, management assess, follow up and report in system inclusive to provide supporting by managing to have advisory of risk management process to various internal sections through follow up to have continuously and regularly practice to the whole company.

Report of Risk Management Committee

In the previous year, Board of Risk Management Committee had gathered 2 meetings to perform as follows

1. Evaluate the risk factors in each function include, production, business operation, exchange rate risk, product's quality, management, financial, and investment risk.
2. Evaluate the risk of corruption and fraud activities. The result from the evaluation indicate no evidence of corruption and fraud activities arise from the operation and performance of directors, executives, and employee.





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Further, the Company's has manage risk in each business function appropriately, result in the acceptable performance, while the risk is maintain at acceptable level

3. Self-assessment for the committed for the year 2017
4. Arrange the report of the Risk Management Committee for the year 2017

Board of Risk Management had managed the risk of the company in order the company to have the least as possible on business risk and Board of Risk Management Committee had made self-assessment which were annual result assessment. For the result of assessment in the year 2017 with sum up overall that Board of Risk Management Committee had performed duty with attainable satisfactory.

### 9.3 Selection of directors and executives

#### Basis and process on select and appoint new director

The Company opens an opportunity for shareholders enable to propose person name which is non-prohibit person according to the Royal Act of Securities and Securities and Stock Exchange and provision of Securities and Exchange Commission and get along with company provision and person who is proposed the name must allow to propose the name for electing as Independent Director of the company in which this year the company formulates to propose the name since 9 October 2017 till 31 December 2017 which the company has proposed details, basis and performance method on website of the company – [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) under group “Investor Relations” heading: Rights of shareholder and notify through website of The Stock Exchange of Thailand – [www.set.or.th](http://www.set.or.th).

Nomination and Remuneration shall consider name list of person from recommending of shareholders (if any) , name list from director information base, other qualified candidate and complete term director to select property of above said person to be in accordance with the laws, the Company's Article of Association and various basis through it must be a person to have profession skill, business talented in related with company business and/or having skill on accounting and financial, laws inclusive necessary skill of Board of Director which still lacking, also qualified under the Board Skill Matrix according to the Company's strategy, by not restrict sex, age, race, religion and propose toward Board of Company for consideration and give approval and propose to the shareholder for consideration to select for appointing individually.

In the Shareholder Meeting must have shareholders and proxy from shareholders (if any) to attend meeting not less than 25 persons and must hold the shares total not less than one third of 381,145,725 shares to be as quorum.

Each shareholder has to use all theirs vote to elect one person or many persons as director but can't share the vote to either of them more or less.



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

To nominate director must receive approval from the Shareholder Meeting. The person who gets highest vote respectively will be elected as director according to the number of available directors or election that time. In case of the elected respective person who has equal vote exceed quota, final vote will be made by Chairman for arbitration.

### Self – Assessment

The Company arranges to have performance result assessment of Board of Director and sub committees every year which company secretary shall send form of such assessment to each director and collect to propose Chairman of Board of Nomination and Remuneration for assessing performance result and bring performance result to consult in the Board of Company Meeting. All this, various recommend that receive from performance result assessment of Board of Director, the company shall bring to use in revision working efficient of Board of Director and sub committees so as to produce maximum advantage in corporate governance of the company.

### Descendent plan

The Company executes a plan concerning development for recompensing the position with object in making preparation on manpower both in quality and volume to create continuation in appropriate administration for selecting and make preparation of suitable person in holding an office that is the main position of the company, for instance: company supreme executive inclusive important position in management structure or company conducting business or a position with specific skill, sharp talented or hard to recompense. So the company has formulated arrangement basis for descending plan such as important position, consideration basis and select through arrangement procedure of descend plan chiefly.

### Treatment on New Director

The Company manages to have director manual or manage to have first explanation on new director which director manual consist of memorandum, company regulations, latest annual report and other important documents that are: role and duty responsibility of company director, Policy of Corporate Governance, Business Morality, Policy of Misconduct and Corruption resistance and other polices including role and duty of every Board of Sub Committees.

### Training and knowledge development

The Company has a policy to support new director in director curriculum training to enhance knowledge, understanding, role and duty of director through for acknowledging various regulations, rules, discipline and related laws.

## 9.4 Operation on corporate governance of subsidiary company

- None -



## 9.5 Usage control of internal information

The Company has a policy and method to look after directors, executives and officials of the company in bringing internal information which does not yet disclose toward public to use for own sake and other persons and punishment, communicate for providing knowledge to the directors, executives and officials for acknowledgement and hold practice as follows:

- Arrange the ethical practice for the director, and the ethical practice for the employee which cover the usage of internal information, confidential information of customer. Such manual has been disseminate to director and employee to acknowledge and strictly follow accordingly
- Prohibit the directors, executives and officials whose acknowledge important essence of internal information which effects toward change of par value of company securities to disclose information or use internal information or make buying-selling securities or persuade other persons buying-selling securities of the company both direct or indirect way. Whatever, such act would do for own interest or others, 14 days before financial statements or internal information would disclose toward public, persons whose concern with internal information must not disclose that information to other persons to know until it has informed that information to the Stock Exchange of Thailand.
- The confidential information is subject to the approval of the Board of Director, Managing Director, or any authorized person prior to the public announcement.
- The use of internal information must only be retain to those authorized person.
- Arrange the internal control for each department regarding the control for the use of internal information to prevent the leaking of information prior the official announcement
- Penalty measurement, if violate such discipline, the company regards as guilty in discipline according to the company working regulation by considering punish according to circumstances for instance: warning by speech, warning in writing, condone a fault through quit employ out-of-status from officials with the cause of expel, dismiss or quit as the case may be.

## 9.6 Audit fee

According to the resolution at Ordinary Shareholder Meeting for annual year 2017 approved to select AST Master Office Co., Ltd., by having 1) Mr. Pradit Rodloytuk, register no. 218 and 2) Miss Nongram Laohaareedilok, register no. 4334 are doing inspect financial statements of the company for annual year 2017 which are an Auditor of having independence, reliably and are an Auditor whose receive approval from Securities and Exchange Commission.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- The Company paid audit fees for 2017 amount 825,000 Baht.
- Other service: none

9.7 To act in accordance with the Code of best practices of SET.

The Company has acted in accordance with the Code of best practices very well in which the company has made self-assessment of the Board of Director every year and has tried to improve to allow administration to be according to the practical of Securities and Stock Exchange of Thailand, business ethics and Corporate Governance policy and the company has still received better points from CG and AGM assessment as follows:

Subjects	Year					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Average point by adding up of CG assessment	81	87	79	88	87	88
AGM assessment point result	93.75	100	96.50	100	100	97

## 10. Social responsibility and Sustainability Report

Board of Company pays an important toward the development of community, society and environment to have strong and live together with sustainable and happy. The company then formulates the role, duty and responsibility of the directors, executives and officials of the company that have to treat toward community, society and environment in the business ethics principle of the company in order to allow the directors, executives and offices of the company to hold for practice.

In the year 2017, the company arranges to make report of responsibility toward society and environment and Sustainability Report separately from annual report, can see information from website: [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) heading: Investor Relations.

Various policies for development on community, society and environment comprise:

a) Shareholder treatment policy

The Company holds the principle of equality treatment toward shareholders by having guide line as follows:

- The Company intends to create growth with quality and security in order the shareholders receive good return sustainable from efficient working and good business result of the company.
- The Company shall respect rights of shareholders in receiving equality necessary information and disclose business result, financial status along with support information that correct as the truth according to the Securities and Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission formulated.
- The Company shall perform duty with honest, upright, transparent, fair in order to create conviction that any decision and act always think of maximum interest of every shareholder and every related group.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- The company shall control to have operation, act in accordance with company policy and develop performance to have better quality continuously.

b) Customer treatment policy

The Company has a policy to create satisfaction to customers then formulate a guide line as follows:

- The Company manages to have service system to create satisfaction to the customers by treating every customer with equality by equitable treatment.
- The Company shall provide information concerning services completely, correct and not distort the facts with thinking of customer interest as main.
- The Company shall manage the system for the customers capable to grievance concerning services or conducting business of the company by rush proceed and return reply the customers at the best.
- The Company shall oversee an environment, internal areas and vicinity of the factory and office to have safety toward life and customer possessions and one who contact business with the company.
- The Company has an intention to create impression and satisfaction with the customers in order the customers receive best services.

c) Co-trader treatment policy

The Company wish to see goods procurement and services in accordance with standard measure and aim to develop and maintain sustainable relationship with co-traders and co-partners which have clear objective in the matter of goods quality and services that suits with money value, technique quality and reliable with each other, the company then has a guide line concerning goods procure and services procedure as follows:

- The Company manages to have competition on received information equality.
- The Company manages to have basis in assessment and select co-traders and co-partners with just.
- The Company manages to make contract form with appropriate co-traders and fair.
- The Company manages to have management and pursuit system to ensure that it having follow the condition of contract completely and protect misconduct and corruption in every step of procure procedure.
- The Company pays money to the co-traders and co-partners with on time according to the agreed payment condition.

Supplier Selection Criteria

The Company has the transparent policy, criteria, and regulations to gebern the selection process for supplier, purposely to the benefit of cost management and improving



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

operating efficiency, also the better cooperation and continuity of business. The Company has supplier selection criteria as follows;

1. The supplier must strictly comply to the law, has ethical standard accepted by society, giving importance and considered responsible to the human right, society, and environment.
2. The supplier must have stable and sufficient financial status, clear address which can be traceable, considerable trading history, no record of law violation, fraud activities, or record of termination of agreement without consent, or appear on the blacklist of government and private company
3. The supplier must provide the product or service at acceptable level at the reasonable price.
4. The supplier must deliver the product / service on time, consistency, and flexible to the requirement of the Company

d) Trade competitor treatment policy

The Company conducts business under rule frame of fair competition by holding the principle as follows:

- The Company shall not seek the secret information of trade competitors by the way of bad faith or not suitable.
- The Company shall conduct business under rule frame of good competition, not ruin fame of competitors by find fault with competitors.

e) Creditor treatment policy

The Company has a policy to treat with creditor with fair by having guide line as follows:

- The Company shall maintain and follow the guarantee conditions toward creditors strictly.
- The Company shall control to return back loans and interest to every type of loan creditors completely with on time and follow the conditions of loan as agreed by not using loan in the way that contrary to the objective of loan.
- The Company shall arrange the capital sufficiently to assure the creditors in financial status and ability in paying debt of the company.
- The Company shall report and provide correct information of the company and complete to the creditors.
- If there are incident that the Company would unable to perform according to any conditions, the Company shall notify the creditor immediately to mutually consider the solutions.



f) Officials treatment policy

The Company is fully aware of human resources value and wish the personnel proud of organization by having working atmosphere like participate and progress in profession equality. The personnel shall receive potential promotion development to have knowledge talent throughout and continuously for creating value and uphold excellence in business. The Company then has a policy on remuneration and welfare, policy on knowledge development and officials potential, policy on safety and health and others policy by having guide line as follows:

- The Company selects a person for hiring to hold various offices with fair by thinking of property of each position, study qualification, experience and other provisions which necessary to work without obstruct in the matter of sex, age, race, religion.
- The Company formulates remuneration and welfare to the officials fairly, having suitability with knowledge and talent, condition and character of work, performance result and coordinate with operation result of the company both in short-run and long-run by considering from business result of the company, administration and assessment result of whole organization.
- The Company supports the officials to receive training, knowledge development, talent, develop working potential to be higher in order to add working efficient and open opportunity for officials to progress in duty.
- The Company supports the officials to always receive related news as opportunity and as far as it can be done for adding efficient and good relationship in collaboration.

The practice for the consideration of remuneration and the benefits of employee

- The Company determine the remuneration on the fairness basis, which is not below the level that determined by the labor law, while consider the appropriateness to the knowledge, experience, qualification of employee, including the performance of each individual employee. The remuneration package shall align with the industry standard and suitable to the growth of the Company.
- The Company has arrange other benefits include bonus, overtime, cost of living allowance, uniform and accessories, insurance, provident fund, annual health check up, and other benefits required by law such as social securities, and employee benefits for retired employee. As of 31 December 2017, the employee benefits according to the company financial statements indicated THB 46,228,084
- Provide to have provident fund with name: Provident fund Thai Commercial Piensub which already registered under no. 77/1997 by having Thai Commercial Public Company Limited as fund manager at the date of 31 December 2017. Fund membership specific part of Chiangmai Frozen Foods



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Public Company Limited have 180 persons and having saving money, add money and interest total amount THB 61,371,507.46

- Provide the source for fund to the employee who would like to make a loan purposely to purchase and/or renovate a house, at the special low rate. Also provide the loan from provident fund.
- In the year 2017 The remuneration of the employees amount THB 289,722,763. comprises salary, wages, remuneration, bonus, overtime, diligent cowries, hospital charge, cost of insurance group, cost of living, provident fund 3% of salary, employee benefit when reach age limit of 60 years.

The practice for the training of employee

- The Company provide the orientation to the new employee to ensure the understanding of the Company's rules and regulation, employee's right. Also provide brochure with the information.
- The Company has arrange in-house training with the qualified guest speaker/trainer, purposely to assure the understanding of safety of working practice, the teamwork, the practice of operation against corruption, the maximization use of resource.
- The Company provide external training to employee such as the training course from Dhamniti, IOD, and FAP
- The Company encourage the learning for the employee consider the potential of each individual to support the growth in their career.

Training and Seminar

- In the year 2017, the company had training and seminar hours for the officials with average 10.71 hours/person/year.

g) Treatment policy on safety and health

The Company is fully aware that safety and health are the basis responsibility of the company and is an important factor toward sustainable growth of organization, the company then formulate the policy that would give the officials and co-partners work safety and in accordance with provision of related law by:

- The Company shall find a way to protect accident, wounded and illness due to work performance with earnestly cooperation of every official inclusive to seek a way to get rid and control risk in un-safety work performance.
- The Company shall give cooperation with government unit and other organizations in suppressing emergency trouble or accident which happen from work performance quickly, efficient and cautious.





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- The Company shall act in accordance with law and various regulations in the matter of safety strictly and shall bring management standard measure concerning reliable safety to be effective in case not yet available of laws and regulation formulated.
- The Company managed to have designing on equipment, making performance discipline, operation planning and officials training to have knowledge and understanding and receive sufficient information in the matter of working safety to protect danger which may happen from machines, working method or various diseases.
- The Officials whose join working by having illegal narcotics essence in the body system or having liquor power or other narcotics essence in a level that able to cause damage on performance would receive punishment by discipline as company regulation.

The practice of safety and hygienic

- The Company shall arrange properly layout for the office and factory
- There will be proper entrance and exit to ensure the safety of worker
- There will be walkway within the factory with proper space
- There will be toolbox in each specific area
- There will be sufficient light and air ventilation in the factory
- There will be first-aid training, fire escape training, firefighting training, and regular examination for the fire extinguish equipment.
- There will be sufficient area for the worker for exercise activities
- There will be sufficient toilet and infirmary
- There will be annual health check-up
- There will be work insurance for every worker

Statistic of Accident from work

- In the year 2017, Statistics on accident to the stage of ceasing work excess 3 days come to 0.63 persons / 1,000 persons.

h) Participation development on community and society policy

In order to maintain for good community and society, the company then formulates the following guide lines:

- The Company shall behave as own rights in their capacity as a good population by law and/or discipline issued by corporate governance section strictly and give cooperation with public sector regularly.
- The Company supports the officials and related person to acknowledge, understand guide line in operation in order to participate in community and society development.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- The Company shall proceed the project or do activity for society continuously in order to create affection, union, to be unanimous with community and society.
- The Company shall take good care and protect not to allow company operation to incur damage toward life quality of community and society.
- The Company shall create mind conscious in responsibility toward community and society in every level of official group continuously and earnestly.
- The Company shall cooperate to support and create community and society, support any activities which related with community development both in the part of life quality development and exchange experience from operation with community and society for bringing to improve working regularly.

i) Environment and Natural Resources policy

The Company has an intention to attend business with responsibility, friendly toward environment and natural resources as below principles:

- The Company shall administer by having target in protection not to incur impact toward environment and natural resources and better than provision of laws.
- The Company intends to develop operation process to be in accordance with international standard measure through revise and operation assess regularly.
- The Company shall establish firmly and promote officials including related person to have responsibility toward environment and natural resources.
- The Company shall fully aware of maintenance environment and natural resources for nice living and is a source of river and brook manage to have a process for providing knowledge to the officials by training in order to allow every official fully aware of its important, incur guarding jealously, maintain and use most worthwhile on natural resources.
- The Company shall maintain environment condition and biodiversity in operation areas to incur balance of residence system sustainable.
- The Company shall participate in reducing incurred greenhouse gas that shall impact toward change of climate.
- The Company shall seek an opportunity to exchange, learning and share experience from operation with other units for renovating operation continuously.

j) Human rights policy

The Company has a policy to conduct business by holding principle of respect toward human rights as international principle below:

- The Company shall treat every official with respect in honor and dignity.



- The Company supports the officials to use their legal rights as population according to edit of constitution and to be prescribed by the laws.
- The Company shall maintain personal information of the officials such as autobiography, health record, working resume, disclosure or personal information transfer of the officials to the public would be able to do when receive consent from those official. All this, violation regards as fault by discipline except has done according to the company discipline or as laws.
- The Company does not violate and not support activities that violate human rights.
- Every official must not do anything that violate or threaten either by speech or act toward other persons on basis of race, sex, religion, age cripple on body.

k) Misconduct and corruption resistant policy

The Company has an ideal in conducting business with virtue, act in accordance with law, transparent, adhere to responsible toward society and every group of stakeholder according to the principle of good Corporate Governance (private) and ethics in conducting business, not supporting every form of misconduct and corruption. Therefore, in the year 2013 the company has joint the operation of Thai private sector in misconduct and corruption resistant and in 2015, the company applied for a member of net-work partnership on misconduct for Thailand in order to fight for every organization to aware of misconduct and corruption impact and formulate following guide lines:

- The Company formulate the written policy of Anti-Corruption and misconduct that is: the directors, executives and officials of the company are prohibited to do whatever that are related with every form of misconduct and corruption both for own benefit, family, friend and acquainted persons, both direct or indirect, not even in the status as recipient, provider or proposer, even its money or not to the government service units or private units that the company has conducted business or contacted and must perform strictly according the company policy. If not, shall be punished by discipline as company formulated rule and may be punished by law if that doing is illegal.
- The Company pays an important in human resources administration, can bring the policy of misconduct and corruption resistant to use practicing to incur form and appearance of things, communicating, provide knowledge and train officials concerning protection for seeking improper interest in duty and guide line to promote the personnel to understand and perform as organization culture.
- For the officials whose refuse to misconduct and corruption, the company has a policy not to reduce rank, punish or give result in a bad way to those officials, though refusal on misconduct and corruption would make the company lose an opportunity in business.
- The Company has available internal inspection section that having independence and upright by report direct to the Board of Audit Committee in inspecting risk assess on misconduct, possibility assess in the matter of misconduct and consider on



protection and control measurement to have maximum efficiency in order to assure that the company shall be able to protect and control misconduct and corruption efficiently.

- The Company has a guide line to oversee and consult for protecting and follow performance assess as the policy of misconduct and corruption resistant by formulate Board of Audit Committee perform duty on governance to act in accordance with policy of misconduct and corruption resistant at least once a year through revise, practical line and provision in operation to coordinate with change on business, discipline, regulation and provision by law.
- The Company makes risk assessment on misconduct and corruption by managing risk management policy that may happen from normal operation and risk that may happen from misconduct and corruption, to look for risk measurement and protection guide line.
- The Company will disseminate policy of misconduct and corruption resistant both in giving or receiving present, donation for merit, support money, political assistance, purchasing, personal administration through expenditure for business entertainment to the customers, co-traders, creditors, related units, company officials through subsidiary company, corporate company, other companies that has authorize to control, business representative, the people to acknowledge through communication channel of the company such as website of the company, e-mail, fax, annual report of disclosure information (type 56-1 and 56-2), fold sheet, responsibility toward environment report, first explanation, training, seminar and post letter.

1) Whistle blowing policy

The Company manages to have measurement in whistle blowing or for any activities concerned the law offending, misconduct, violation of rights, or any behavior that may reveal for misconduct and corruption or improper of the person in organization both from directors, executives, officials and other stakeholders which grievance or clue by every group of stakeholder are likely to receive protection, its regarded as secret and not regarded as fault in discipline in case one who blowing is an official of the company and the company shall rush inspection and remedy problem quickly.

Safety channel in approaching information advice acceptance, whistle blowing or complaints on the rightsviolation channels

- Safety channel that the officials or stakeholders can approach to the information firmly when require an advice concerning performance in accordance with anti-measurement of misconduct and corruption by company website: [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) click Investor Relations click required various heading such as anti-corruption policy or Business Morality or Corporate Governance Policy or other headings.
- Safety channel that the officials or stakeholders can approach firmly when requires to file complaint, notify information or clue that concerns with misconduct and



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

corruption, right violation, without risk to the informant afterwards by sending complaint, clue or information by post letter to:-

Chairman of Board of Audit Committee /

Chairman of Board of Corporate Governance /

Company Secretary / Human Resources Section

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

No. 149/34 Soi Anklo Plaza, Surawongse Road,

Kwaeng Suriyawongse, Khet Bangrak, Bangkok 10500, Thailand

or send by E-mail address: [cg@cmfrozen.com](mailto:cg@cmfrozen.com)

or by phone: 662-238-4091, 662-634-0061-4

or Complaint box.

Relations with investors

Board of Company realize that company information both concern and not concern with financial are entirely effected to the decision of investor and stakeholders of the company. Board of Company then have a policy to let the executives section disclosing complete information to correspond with truth, reliable, regular and in time which the company has paid an important and kept throughout practicing. With regard to work in investment relation, the company has not set up this section owing such activity is not much but has assigned Mr. Tewin Rungratanapitak - Company Secretary or Mr. Sakda Phimmuang - Accounting Manager to contact and communicate with institution investors, shareholders, analyst and state concerned which the investors can see the company information at Website : [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) or contact at phone : (662) 238-4091 or at E-mail address : [cg@cmfrozen.com](mailto:cg@cmfrozen.com).

**Business Operations Affecting Social Responsibility**

The company has operations guidelines to assure that the direction and main target of the sustainable development is in compliance with the changes of economy, society and environment as well as the expectation of stakeholders in order to effectively, efficiently and sustainably grow and develop. The summary of main operations for many areas is as follows;

Operations for Economy

In 2017, the Company had key performance for economy and could provide the economic value to all stakeholders as following details;



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Item	Value (Million Baht)*
Income from sales, helping in driving economy	1,357.89
Total net Profit (Loss) to increase value to shareholder	160.41
Salary and Wages to remunerate employees **	289.72
Employees' training expenses	0.67
Taxes paid to government for utilizing in further development of the country ***	64.50

\* Data from 2017 Financial Statements of the Company

\*\* Consisted of salary, wage, welfare and contributions to the providence fund and social security fund

\*\*\* Corporate income tax, local tax, property tax, sign tax and withholding tax

### Operations for Society and Community

Since the company has realized the importance of the coexistence with surrounded community and society, the policy framework has been focused on the assistance towards society and community in order to promote the good relationship and have cooperation and support the organization operations from community and society. Besides, the conflict had been decreased while the intensity of future problems has been relieved, the company can increase their understanding and create good recognition and be a good role model for society. All implemented activities had concerned on the benefits of organization and the development of community and society together which has made community confident and trustful towards organization in promoting intimate business relationship and sustainably being success partners to each other. In 2017, the company had organized activities beneficial for society and community as follows :

#### - Supporting educational institution and students

Since the Company considered the importance of human resource as the significant drive to the success of business and country especially for the students who will become a workforce in the future, the Company therefore supporting by providing knowledge and experience which could be applied to the academic lesson learnt in the educational institution. The Company has cooperate with the Rajabhat Rampaipanni University, Rajabhat Chiangmai University and Mae Jo in holding the seminar and factory visit on 26 January, 12 February, and 2 November 2017 respectively.

#### - Supporting Children and Teenager Activities

The Company considered the importance of children and teenage as the national resource which would play the significant role for the growth of country. Therefore, the Company attempt to support and encourage the learning activities of those children and teenager by providing sports accessories such as football, volleyball, basketball, chairball to Pongtum School, Tambon Wangthon, Amphoe Wang nue, Lampang, on 17 March 2017, and providing musical instruments such as Melodian, Laila Bell, Trio Drum, Drum Set, and cymbal to Ban San Sai School, Tambon Pa Nai, Amphoe Paro, Chiangmai, on 23 October 2017



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

### - Blood Donation Activities

The Company with the cooperation of The Thai Red Cross Society had implemented the activity of blood donation from the Company's employees. This is a part of blood supply and donation arranged on April and October 2017 with the objective that National Blood Center of The Thai Red Cross Society will have donated blood to medically utilize for helping other people.

### - National Labor Day Activities

The Company and employee has participate in the National Labor Day Activities by supporting the frozen edamame, and also join the buddhist activities at Chedi Liam Temple, Amphoe Sarapee, Chiangmai on 1 May 2017 to promote, continue, and preserve local tradition and culture. On the same date, one of our employee has been awarded the best employee by the Chiangmai Provincial Governor.

### - Against Drugs Activities

The Company considered drugs as the National problem and would like to prevent the use of drug from our employee. The Company, therefore, participate in the Against Drug Day Activities held by Chiang Mai Provincial. There are total 48 employee of the Company join the event, and this year, there are 8 employee who quit smoking.

### - Children Day Activities

The Company also supporting the children day activities by donating products and funds and cooperating with Ban Sn Pa Sak Municipal, Tambon Nong Jom, Amphoe San Sai, Chiangmai to arrange the Children Day Activities.

## Operations for Environment

The Company has promoted all directors, executives, employees to utilize resources effectively, suitably, and sufficiently for utmost benefits as well as communicated, provided the knowledge, supported and build awareness for employees and relevant parties to manage the utilization of existing resources for organization's utmost benefits

The Company has realized the significance of the environment then established the environmental management system to decrease the effect on environment and improve surroundings to be better continuously. All executives and employees have focused to strictly follow the policy by implementing activities under the scope and practice as follows:

- The Company has operated the work process following to environment law by organizing the measurement of environment, such as measurement for weather quality, noise, heat, lighting and quality of water released from factory, the result of the inspection is qualified according to the standard specified by law.
- The Company has participate in the seminar to efficiently using water resource for the factory, held by the the Department of Industrial Works. After the Seminar, the





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Company has further knowledge to apply to the efficient use of water in operation and consequently manage to increase the efficiency of water use in the factory.

- The Company aware that the use of plastic has caused environmental pollution, therefore, the Company has provided stainless lunch boxes to the employee, purposely to reduce the use of plastic bags for lunch that employee brought from home
- The Company held the meeting with the dairy farmers who use our byproducts as cow feeds as to provide knowledge and management of byproducts to maximize benefits of byproducts.

The company has continuously organized the activity of energy usage reduction by encouraging employees to be aware of energy conservation within the organization, as well, the company has invested on efficiency improvement of machines and equipment, in 2017, the Company's measurement of energy conservation has been implemented as follows:

- Energy conservation in the lighting system through the use of LED light in the cold storage. From the measure of the energy consumption, the result has indicated the energy saved comparing to the traditional light bulb. Also, the company has promoted the on-off of lighting system according to the space required the light.
- The Company has substituted part of the energy usage through the use of Biogas. The power generated by Biogas will be used with the water treatment system.
- The Company has held the seminar providing knowledge on energy conservation in the daily life. The participants in the seminar are 80 persons which will represent the group of workers in monitoring the misuse of energy by turning on-off the switch where the light is required.

From the operation in 2017, the company can reduce the use of energy from the measurement of energy conservation and improve the energy efficiency. The behavior of employee has gradually changed by turning off the light switch during lunch break and when the light is not required.

## 11. Internal control and Risk Management

### Internal control

The Company pays an important role on internal control system with efficiency both in executive level and practical level, then has formulated duty, operation power of proceeding and executives in writing, having control usage of company assets to incur advantage and available development of good internal control system in regard to financial and accounting include effective report system.

### Internal Audit

The Company has arranged internal audit department with Mr. Weerawat Sakulmeerit as the vice internal audit manager to perform inspection duty to ensure that the main practical and important financial activity of the company have proceeded as estimated way with





efficiently inclusive inspection practice as laws and provision of the company as per work chains, and directly report to the Audit Committee.

### Risk Management

Board of Company are aware of the important risk management and see that such process is one of the most important component of good corporate governance. So it manages to have risk management process which is standard system and more efficiently by assigning the Board of Risk Management Committee to formulate the policy, objectives, tactics in risk management and risk level that the company acceptable inclusive notify these matters to everyone in association to acknowledge for aware an important and is to make culture in risk management to incur in every level of the company enabling to bring for continuously practice to overtake changed situation for being as practice on background of risk management inclusive take care of having formulate to follow up method of risk management result appropriately owing it is an important final step that effect toward success of risk management and formulate for reporting to the Board of Company.

## **12. Interrelated transactions**

### Conflict of interests

Board of company have executed carefully and cautiously to prevent conflict of interest when any matter that may cause conflict of interest. Board of Audit Committee will learn about the subject that get conflict of interest and related subject and have considered the suitability cautiously every time by formulating to have practiced according to the basis of Securities and Stock Exchange of Thailand in which prices and conditions are as if doing subject with outsider and have already disclosed details, subject value, partnership, reason/necessity in the annual report and type 56-1 also have disclosed in notes to Financial Statements heading : general information and account with related person.

The Company has a policy to fix the selling price of the products to the related company as trade agreement in the same manner with sages should do with general partners under same circumstances. For the step of making list among themselves will be in accordance with the business mechanic in all respects both in fixing the price, provide discount and credit by the authorized officer who responsible directly with an approval of the executives. For the shareholders who have common interest, take no part in such approval. However, to fix the price, provide discount and credit shall be in accordance with the market mechanic which the company has treated in the same way with every customer of the company.

In future this making list among themselves shall have to continue further with thinking of the company maximum advantage that the company would receive as main.

C.T. Prosper Group Co., Ltd., is a company to conduct business of buying – selling, having joint shareholder and director, hire office building from the company with 30 square metres areas for rent rate 7,500.00 Baht per month.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

### Part 3

## Financial Status and Operation result

### 13. Financial Statements Information

Ratio	Unit	Financial Statement. (Mil. Baht)		
		2015	2016	2017
<b>Liquidity Ratios</b>				
Current ratio	Time	11.61	11.78	13.44
Quick ratio	Time	6.47	7.98	7.68
Cash flow ratio	Time	2.09	3.35	0.87
Account receivable turnover	Time	16.67	19.71	18.04
Debt collection period	Days	21.90	18.52	20.23
Inventory turnover	Time	2.42	2.67	2.66
Good distribution ratio period	Days	150.74	136.93	137.35
Account payable turnover	Time	13.76	13.53	14.62
Debt payment period	Days	26.52	26.98	24.97
Cash cycle	Days	146.11	128.47	132.61
<b>Profitability Ratios</b>				
Gross profit margin	%	24.24	27.52	23.81
Operation profit margin	%	10.68	16.64	14.59
Cash ratio against making profit	%	155.74	172.64	50.35
Net profit margin	%	8.42	13.40	11.81
Return on equity	%	9.14	13.94	11.01
<b>Efficiency Ratios</b>				
Return on total assets	%	8.32	12.64	10.05
Return on fixed assets	%	4.64	4.44	3.85
Total assets turnover	Time	0.99	0.94	0.85
<b>Financial Policy Ratios</b>				
Ratio debt against equity part	Time	0.10	0.10	0.09
Dividends paid rate	%	63.76	67.93	80.79



## 14. Explanation and analysis financial situation and operation result

### Financial Performance Analysis

#### Performance Overview

The overall of Thailand's economy in the year 2017 considered remain in the recovery stage according to the global economic recovery including USA and other main countries in Asia, which supported the growth of export from Thailand. However, the global economic still recover under the pressure and risks concerning the tax reformation policy in USA, the political stability in major countries in Euro Zone such as Germany, Italy, and Spain. Further, the uncertainty of global economic would also affected by national debt level as well as debt level from private sector which increasing last year. Apart from the global economic, Japan economic, which is our vital trading partner, has been expected the slight increase in GDP from the economic stimulus which continuously implemented. The direction has been signaled from the increase of household consumption level through the attempts of entrepreneurs holding the price level to attract buyers. However, the volatile of exchange rate during 2017 especially the continuously appreciation of Thai Baht (THB) against U.S. Dollar (USD) as the result from the economic policy of USA which lead USD strongly depreciated against major currencies. The average exchange rate for the year 2017 revealed in the Bank of Thailand indicated 33.93 THB/USD, comparing to 35.29 THB/USD in 2016. In general, the appreciation of THB should strengthen the competitiveness of Thai exporter, at the same time the situation has directly weakening revenue of the Company, in which products majorly sold in USD, considered approximately 98% of the total revenue. Therefore, the sales revenue reveals in the financial statement for the year 2017 of THB 1,357.89 Million, decreasing of 7.34% comparing to THB 1,465.50 Million indicated in 2016. Also, total sales volume of 2017 presented 21,875 Tons, which decreased 2.82% comparing to 22,509 Tons in previous year. Moreover, the increasing cost for several factors of production such as mandatory increase of minimum wages and the increasing of fuel cost from the recovery of global economic has raised the production cost. The company's financial statement has indicate the net profit THB 160.41 Million in the year 2017, equivalent to the decrease of 18.32% considering previous year performance of THB 196.38 Million, while the gross profit margin and net profit margin in 2017 displayed 23.81% and 11.81% respectively which decrease from 27.52% and 13.40% previously shown in 2016.

The resolution of the Board of Director's Meeting No. 3/2017 which held on 12 May 2017 which resolved to invest in Sino-Thai Company Limited ("STFD") for the proportion of 15% of registered capital (Registered capital of STFD is THB 100,000,000) by purchasing the ordinary shares from current shareholders, which is not related person to the Company, for 1,500,000 shares at THB 10 per share (at Par) totaling THB 15,000,000. After the transaction, STFD has increased the registered capital for THB 150,000,000 through the issuing new ordinary shares of 15,000,000 shares and offer through right offering at offering price at par THB 10 per share. The Company further invested to maintain the holding proportion through the purchase of shares worth THB 22,500,000, the total investment therefore equivalent to THB 37,500,000. The Company has obtained total 3,750,000 shares, equivalent to 15% holding proportion of registered capital of THB 250,000,000. The Company also granted the right to appoint at least 1 director according to the holding proportion. In this regard, the Board of Directors has appointed Mr. Prayoon Pholpipattanaphong to be the director in STFD. The Company has already paid up for full amount and obtain the shares on 14 June 2017. The investment in STFD who operated as manufacturer, distributor, and exporter of fresh fruits, frozen fruits, freeze dry fruits and foods, herbs and spices expected to benefit the Company by



creating opportunity to increase revenue from the food and agricultural industry which the Company has strong expertise and considered core business of the Company. This investment also expected to increase value to the Company and expand the business boundary into potentially growth business and create the return value to shareholders.

The Company has non-recurrent transaction indicated in the financial statements for the year 2016 and 2017 as follows

2016

- The company has engaged in pre-deposit agreement to lease the land in Myanmar as the part of investment project to construct the factory for frozen products. The lease value for 50 years considered USD 1.43 Million. The Company has made deposit of 50% of lease value equivalent to USD 0.71 Million, consider THB 25.36 Million.

2017

- The company has invested in STFD who operated as manufacturer, distributor, and exporter of fresh fruits, frozen fruits, freeze dry fruits and foods, herbs and spices through the acquisition of ordinary shares for the proportion of 15% of total registered capital of THB 250 Million, considered total investment of THB 37.5 Million.

During the year, the company has not change the accounting policy, but only the application of accounting standard which is mandatory applied. The mentioned change has not material to the financial statement.

For the year 2018, the global economic expected to gradually recover amidst the uncertainty of economic and financial system driven by the direction and policy of USA after the president election, the Brexit which considered negative effect to the recovery of EU, and the fear of possible financial crisis in China. However, Japan is expected to grow from the government's stimulus expected to be effective to the economic system. The agricultural sector of Thailand considered slowly recover but the price should maintain at low level due to the oversupply problem. Further, the new mandatory minimum wage increased which subjected to apply in April, together with the shortage of labor as the result of the announcement on the new Thai Royal Ordinance on foreign migrant workers has put high pressure on the increasing of labor cost. Another negative threat on the production cost is the oil price which tended to increase due to the global economic recovery. However, the management has aware of theses factor and best attempt to reduce such negative effects. Also, the management has best attempt to determine the policies and strategies to cope with the situations such as the continuous improvement for the production costing by improving cultivating yield and production yield, the study of the demand for the products in other country rather than existing trade partner, the study for the feasibility in the investment in neighborhood country purposely to increase the agriculture area and quantity produces, and the closely monitor for the exchange rate to determine the appropriate use of financial instrument and increase the effectiveness of the hedge against the risk of exchange rate fluctuation.

**Summary of Financial Performance****Revenue Structure**

## 1. Sales Revenue

The Company has sales revenue majorly from the sales of frozen vegetables such as frozen soy beans, frozen green beans, frozen sweet corns and frozen mixed vegetables. The details of sales revenue, according to the financial statement categorized by the geographic is as follows,

Sales Revenue	Value (THB Million)			Increase (decrease) %		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Export Sales Revenue	1,401.40	1,434.39	1,322.71	(0.02)	2.35	(7.79)
Domestic Sales Revenue	18.49	31.11	35.18	55.90	68.25	13.08
Total Sales Revenue	1,419.89	1,465.50	1,357.89	0.45	3.21	(7.34)

In 2017, sales revenue indicated totaling THB 1,357.89 Million, of which domestic sales proportion is 2.59% of total sales revenue, increasing from proportion 2.12% comparing to 2016, and the proportion of export sales for the year 2017 is to 97.41%, slightly decreased from 97.88% in 2016.

Total sales revenue in 2017 totaling THB 1,357.89 Million increasing from THB 1,465.50 Million in 2016, equivalent to the decrease of 7.34%. This due to the continuously appreciation of THB against USD which the average exchange rate in 2017 is 33.93 THB/USD comparing to average exchange rate of 35.29 THB/USD, equivalent to the appreciation of 3.85%. In addition, the sales volume has been decrease comparing to the previous year.

## 2. Other Revenue

In 2017, the company has indicated other revenue which mainly derived from the selling of by-product of THB 8.57 Million which increased from THB 8.25 Million in 2016, equivalent to the increase of 3.87%.

**Cost of Goods Sold**

Cost of goods sold in 2017 presented THB 1,034.56 Million, equivalent to the decrease of 2.60%, comparing to THB 1,062.17 Million in 2016. The major reasons for the decrease is as follows,

- The reduction raw material cost due to the effective management for the quality controlling in the raw material purchased activities, which enhancing of production yield, and the adjusting effect of production cost to be more realistically reflect the production activities. However, the cost of goods sold possibly increased this year as the price of agricultural product is increasing.
- The effective management on cold storage together with the completion of cold storage maintenance project this year allow the company to save external cold storage cost.
- The increase of overhead production cost as the global oil price is increase. Besides, the company has increased production activities purposely to increase finish goods inventory to compensate the shortage of raw material due to sever drought in the previous year. This increasing production activities would also concern with the increase labor cost and electricity cost.



### **Selling and Administration Expenses**

In 2017, the Company has reported the selling and administration expenses of THB 175.07 Million which slightly decrease from THB 181.28 Million as reported in 2016, equivalent to the decrease of 3.42% which derive from the following factors,

- The domestic transportation expenses decrease due to the decreasing sales volume
- The export expenses which is the cost for the transportation of finished goods to be delivered at domestic sea port and the custom fee, is decrease due to the decreasing sales volume

### **Gross Profit Margin and Net Profit Margin**

The Gross Profit Margin for the Company presented in the financial statement for the year ended 31 December 2017 is 23.81% decrease from 27.52% indicated in previous year, while the Net Profit Margin reveal 14.59% decrease from 16.64% comparing to 2016. This is majorly contributed to the appreciation of exchange rate which unfavorable to the sales revenue of the company, while the sales volume is decreased. At the same time, cost of goods has been increase due to the increase minimum labor wage, and the continuously increasing fuel oil price due to global economic recovery. On the other side, the cold storage maintenance project allow increasing storage capacity, hence the external cold storage charge has been decrease. However, the selling and administration expenses has decreased due to the decrease sales volume and activities for the year.

### **Net Profit**

The Company has indicated net profit in the financial statements in 2017 of THB 160.41 Million, decrease from THB 196.38 Million presented in 2016, equivalent to the decrease of 18.32%. This lead to the decrease of Net Profit Margin from 13.40% to 11.81%. The major contribution to the decrease of net profit derive from the unfavorable exchange rate as THB is continuously appreciated against USD, with the average quarterly exchange rate range fluctuated between 32.95-35.12 THB/USD. Also, the decrease of sales volume is considered affected the Net Profit. Moreover, the production cost has been increased due to the new mandatory minimum labor wage and the increase of fuel oil price. effective management of production costing and inventory costing. The Company has determined to focus on production cost management including the attempt to increase the production efficiency, the improvement of cold storage area purposely to improve capacity management and reduce external cold storage charge.



### Summary Table for the Financial Performance

Financial Highlight	Value (THB Million)			Increase (decrease) %		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Sales Revenue	1,419.89	1,465.50	1,357.89	0.45	3.21	(7.34)
Cost of Goods Sold	1,075.74	1,062.17	1,034.56	(5.71)	(1.26)	(2.60)
Gross Profit	344.15	403.33	323.33	26.21	17.20	(19.84)
Gain on Exchange Rate	(26.78)	8.32	34.63	9.63	131.06	316.38
Revenue from short term investment	5.43	5.23	6.62	(50.42)	(3.66)	26.56
Other Revenue	6.46	8.25	8.57	(24.59)	27.63	3.87
Operating Profit	329.68	425.13	373.15	25.44	28.95	(12.23)
Selling and administration Expenses	178.05	181.28	175.07	(7.43)	1.81	(3.42)
Earnings Before Interest and Tax	151.63	243.85	198.08	115.10	60.82	(18.77)
Net Profit	119.56	196.38	160.41	97.86	64.25	(18.32)
Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization	202.47	283.10	241.90	54.83	39.82	(14.55)
Cash Flow From Operation	186.20	324.74	80.76	521.63	79.77	(75.87)
Earnings per share (Baht)	0.31	0.52	0.42			
Book Value per share (Baht)	3.54	3.85	3.79			

### Key Financial Ratios

Key Financial Ratios	2015	2016	2017
Current Ratio (Times)	11.61	11.78	13.44
Quick Ratio (Times)	6.47	7.98	7.68
Gross Profit Margin (%)	24.24	27.52	23.81
Operating Profit Margin (%)	10.65	16.64	14.59
Net Profit Margin (%)	8.39	13.40	11.81
Return on Equity (%)	9.11	13.94	11.01
Return on Assets (%)	8.29	12.64	10.05
Debt To Equity Ratio (Times)	0.10	0.10	0.09

### Company's Financial Position

#### Assets

The Company has total assets according to the financial statements as of 31 December 2017 of THB 1,575.69 Million comparing to THB 1,617.52 Million in the previous year, equivalent to the decrease of 2.59%. The major decrease is from the decrease of cash and cash equivalent and short term investment in the forms of cash in fix saving account altogether presented THB 556.94 Million in 2017 comparing to THB 755.81 Million in 2016, equivalent to the decrease of 26.31%. The decrease net cash flow from operation derive from decrease sales revenue has contributed to such decrease of cash, at the same time, the Company has increase production activities in 2017 to compensate the inventory level shortage due to severe drought last year. Therefore, the Company has reported inventory of THB 433.55 Million in 2017, comparing to THB 345.07 Million in 2016.

Trade Receivables in 2017 indicated THB 80.57 Million, increase from THB 69.96 Million presented in 2016, of which THB 59.62 Million is receivable that not yet due for payment, equivalent to 81.01% of total receivables in 2017 indicated THB 73.59 Million. The Company has policy to reserve for allowance for bad debt for the whole amount on any doubtful receivable,





considering financial position of client and their historical payment. In 2017, most of the client able to made payment within due.

### **Liabilities**

The Company has total liabilities according to the financial statements as of 31 December 2017 of THB 131.91 Million which decrease from THB 148.43 Million, equivalent to the decrease of 11.13%, comparing to the previous year. This is due to the decrease of defer tax liabilities which decrease from THB 25.45 Million in 2016, to THB 11.85 Million in 2017 as the Company has decreasing sales revenue and Earnings before interest and tax.

As of 31 December 2017, the Company has liabilities obligation other than employee benefit which are

- Licensing agreement and consulting agreement for the usage of computer program and system for the amount of THB 0.5 Million
- Consulting agreement for financial advisor regarding the investment in Myanmar. The obligation amount according to the contract is THB 0.3 Million
- The Company might expose to the occurrence of obligation from the issuance of guarantee letter from bank against the government authorities for the amount of THB 11.0 Million

The Company has appropriate and sufficient liquidity for the payment of liabilities and obligation. In the year 2017, the Current Ratio indicated 13.44 times and the Quick Ratio of 7.68 times, while most of the current assets are in the form of cash and cash equivalent.

Currently, there is no file or active case of lawsuit against the Company.

### **Shareholder's Equity**

Shareholder's equity for the company presented in the financial statement for the period ended 31 December 2017 of THB 1,443.79 Million, decrease from THB 1,469.09 Million comparing to the previous year, equivalent to the decrease of 1.72%. The major contribution to the decrease is the inappropriate retained earnings from financial performance which indicated THB 956.53 Million in 2017, comparing to THB 981.83 Million in 2016, equivalent to the decrease of 2.58%.

### **Cash flow and Capital Structure**

The Company has decreased net cash flow from operation THB 80.76 Million, comparing to THB 334.74 Million indicated in 2016 due to the decreasing revenue from sales and the appreciation of THB against USD, while the sales volume has decrease. In addition, the company spent totaling THB 37.50 Million to invest in STFD. In addition the Company has been reported THB 60.98 Million on the investing activities majorly on the repair and maintenance of building and machine, THB 1.39 Million on the purchase of computer software, and THB 186.42 Million as the dividend payment in the year 2017.

In the 2017, the Company has sufficient liquidity which evidence from the current ratio of 13.44 times, increase from 11.78 times in 2016. The major assets are current assets equivalent to 70.75% of total assets. On the other hand, the Company has only 5.27% of current liabilities which mostly consists of trade payable. There is no outstanding borrowing from the financial institution.

The Company has not engaged in any long term borrowing during the year 2017, whereas the debt to equity ratio is 0.09, slightly decrease from 0.10 comparing to previous year.





### Summary Table for Company's Financial Position

	Value (THB Million)			Increase (Decrease) %			% of Total Assets		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017	2015	2016	2017
<b>Current Assets</b>									
Cash and short term investment	559.79	755.81	556.94	19.39	35.02	(26.31)	37.60	46.73	35.35
Inventory	134.35	118.24	124.26	15.41	(11.99)	5.09	9.02	7.31	7.89
Other current assets	451.87	345.07	433.55	3.48	(23.64)	25.64	30.36	21.33	27.52
<b>Total Current Assets</b>	<b>1,146.01</b>	<b>1,219.12</b>	<b>1,114.75</b>	<b>12.14</b>	<b>6.38</b>	<b>(8.56)</b>	<b>76.98</b>	<b>75.37</b>	<b>70.75</b>
<b>Non-Current Assets</b>									
Property Land and Equipment	305.90	330.29	352.72	(11.90)	7.97	6.79	20.55	20.42	22.39
Other Non-Current Assets	36.72	68.10	108.22	105.85	85.48	58.91	2.47	4.21	6.87
<b>Total Non-Current Assets</b>	<b>342.62</b>	<b>398.39</b>	<b>460.94</b>	<b>(6.15)</b>	<b>16.28</b>	<b>15.70</b>	<b>23.02</b>	<b>24.63</b>	<b>29.25</b>
<b>Total Assets</b>	<b>1,488.62</b>	<b>1,617.52</b>	<b>1,575.69</b>	<b>7.32</b>	<b>8.66</b>	<b>(2.59)</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Current Liabilities</b>	<b>98.74</b>	<b>103.52</b>	<b>82.97</b>	<b>24.63</b>	<b>4.83</b>	<b>(19.85)</b>	<b>6.63</b>	<b>6.40</b>	<b>5.27</b>
<b>Non-Current Liabilities</b>	<b>40.93</b>	<b>44.91</b>	<b>48.94</b>	<b>1.57</b>	<b>9.71</b>	<b>8.97</b>	<b>2.75</b>	<b>2.78</b>	<b>3.11</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>139.68</b>	<b>148.43</b>	<b>131.91</b>	<b>16.85</b>	<b>6.26</b>	<b>(11.13)</b>	<b>9.38</b>	<b>9.18</b>	<b>8.37</b>
<b>Shareholder's Equity</b>	<b>1,348.94</b>	<b>1,469.09</b>	<b>1,443.79</b>	<b>6.43</b>	<b>8.91</b>	<b>(1.72)</b>	<b>90.62</b>	<b>90.82</b>	<b>91.63</b>



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**

FINANCIAL STATEMENTS

AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

EXPRESSED IN THAI BAHT



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

## **Independent Auditor's Report**

To the Board of Directors and Shareholders of  
**Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited**

### **Opinion**

I have audited the accompanying financial statements of **Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited** ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, and the related statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of **Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited** as at 31 December 2017, and its financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

### **Basis for Opinion**

I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing (TSAs). My responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of my report. I am independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants issued by the Federation of Accounting Professions that is relevant to my audit of the financial statements, and I have fulfilled my other ethical responsibilities in accordance with these requirements. I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion.

### **Key Audit Matter**

Key audit matter is the matter that, in my professional judgment, was of most significance in my audit of the financial statements of the current period. The matter was addressed in the context of my audit of the financial statements as a whole, and in forming my opinion thereon, and I do not provide a separate opinion on these matter.



Key audit matter and how audit procedures respond for each matter are described below.

### **Revenue recognition**

The Company's revenue are mainly derived from the distribution of frozen vegetables in domestic and export markets which are accounted for 96% of total revenue. Revenue from the sales of goods are considered as significant transaction and have a direct effect on the profit and loss of the Company. The sales transactions of the Company are made with a large number of domestic and oversea customers and there are a variety of arrangements and conditions. There are therefore risks with respect to the amount and timing of revenue recognition.

I examined the Company's revenue recognition by assessing and testing the effectiveness of internal controls over the revenue cycle, applying a sampling method to select sales transactions to examine the accuracy and appropriateness of the revenue recorded whether they were in compliance with the conditions set out in the sales documents and in compliance with the Company's policy. On a sampling basis, I examined supporting documents of sales incurred during the year and near the end of the accounting period. I examined the credit notes issued after the period-end and examined the significant adjustment made to the revenues. I also analyzed revenues disaggregated by products group to determine the accuracy and the appropriateness of revenues recognized throughout the accounting period.

### **Other Information**

Management is responsible for the other information. The other information comprises information in the annual report, we have received such other information in the annual report that has been prepared for issuance before the date of this auditors' report.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

I have read other information in the annual report that has been prepared for issuance, I did not find any material inconsistency therein which I have to report.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.





### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

My objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes my opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Thai Standards on Auditing will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with Thai Standards on Auditing, I exercise professional judgement and maintain professional skepticism throughout the audit. I also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for my opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If I conclude that a material uncertainty exists, I am required to draw attention in my auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify my opinion. My conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of my auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

I communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that I identify during my audit.

I also provide those charged with governance with a statement that I have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on my independence, and where applicable, related safeguards.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

From the matters communicated with those charged with governance, I determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. I describe these matters in my auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, I determine that a matter should not be communicated in my report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

*Nongram Laohaareedilok.*

NONGRAM LAOHAAREEDILOK  
Certified Public Accountant  
Registration No. 4334

Ast Master Co., Ltd.  
23 February 2018



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

AS AT 31 DECEMBER 2017

<u>ASSETS</u>	<u>Notes</u>	<u>In Baht</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	6	126,743,676	405,131,595
Short - term investments	7	430,199,999	350,681,734
Trade and other receivables	8	80,572,164	69,962,214
Accounts receivable - planters	9	43,684,135	48,280,500
Inventories	10	433,554,579	345,065,455
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>		<b>1,114,754,553</b>	<b>1,219,121,498</b>
<b>NON - CURRENT ASSETS</b>			
Investment in related company	11	37,500,000	-
Investment property	12	22,128,578	22,128,578
Property, plant and equipment	13	352,721,715	330,294,513
Lease deposit	14	25,358,949	25,358,949
Intangible assets - software	15	9,525,604	8,556,610
Deferred tax assets	25	10,771,154	10,408,712
Other non - current assets		2,932,290	1,646,944
<b>TOTAL NON - CURRENT ASSETS</b>		<b>460,938,290</b>	<b>398,394,306</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>1,575,692,843</b>	<b>1,617,515,804</b>

The notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)**  
**AS AT 31 DECEMBER 2017**

<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>Notes</b>	<b>In Baht</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Trade and other payables	17	66,655,760	74,885,608
Current portion of liabilities under finance lease agreements	18	835,723	-
Accrued income tax		11,846,913	25,451,961
Other current liabilities		3,629,489	3,180,112
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>		<b>82,967,885</b>	<b>103,517,681</b>
<b>NON - CURRENT LIABILITIES</b>			
Liabilities under finance lease agreements	18	2,709,125	-
Employee benefit obligations	19	46,228,984	44,907,938
<b>TOTAL NON - CURRENT LIABILITIES</b>		<b>48,938,109</b>	<b>44,907,938</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>131,905,994</b>	<b>148,425,619</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
Share capital - Baht 1 par value			
Authorized shares			
381,145,725 common shares		381,145,725	381,145,725
Issued and paid - up shares			
381,145,725 common shares		381,145,725	381,145,725
Premium on share capital		68,000,000	68,000,000
Retained earnings			
Appropriated for legal reserve	20	38,115,000	38,115,000
Unappropriated		956,526,124	981,829,460
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>1,443,786,849</b>	<b>1,469,090,185</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>1,575,692,843</b>	<b>1,617,515,804</b>

The notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

		In Baht	
	Note	2017	2016
Revenues from sales		1,357,891,122	1,465,504,235
Cost of sales		(1,034,557,920)	(1,062,169,278)
<b>Gross profit</b>		<b>323,333,202</b>	<b>403,334,957</b>
Gain on exchange rate		34,633,299	8,317,785
Investment income		6,617,895	5,229,176
Other income		8,565,648	8,246,352
<b>Profit before expenses</b>		<b>373,150,044</b>	<b>425,128,270</b>
Selling expenses		(87,625,881)	(94,879,428)
Administrative expenses		(87,446,631)	(86,398,111)
Total expenses		(175,072,512)	(181,277,539)
<b>Profit before finance costs and income tax expenses</b>		<b>198,077,532</b>	<b>243,850,731</b>
Finance costs		(227,406)	-
<b>Profit before income tax expenses</b>		<b>197,850,126</b>	<b>243,850,731</b>
Income tax expenses	25	(37,443,941)	(47,474,659)
<b>Profit for the year</b>		<b>160,406,185</b>	<b>196,376,072</b>
<b>Other comprehensive income for the year</b>			
<b>Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent year</b>			
<b>Remeasurements of post-employment benefit obligations</b>			
Actuarial gain		1,311,425	-
Less : Income tax effect		(262,285)	-
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>161,455,325</b>	<b>196,376,072</b>
<b>BASIC EARNINGS PER SHARE</b>			
Profit for the year		0.42	0.52
<b>Weighted average number of common shares (shares)</b>		<b>381,145,725</b>	<b>381,145,725</b>

The notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

		In Baht				
		Issued and	Premium	Retained earnings		
		paid - up	on share	Appropriated		
Note		share capital	capital	for legal reserve	Unappropriated	Total
Balance as at 1 January 2016		381,145,725	68,000,000	38,115,000	861,681,414	1,348,942,139
Dividend paid	21	-	-	-	(76,228,026)	(76,228,026)
Profit for the year		-	-	-	196,376,072	196,376,072
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year		-	-	-	196,376,072	196,376,072
Balance as at 31 December 2016		381,145,725	68,000,000	38,115,000	981,829,460	1,469,090,185
Balance as at 1 January 2017		381,145,725	68,000,000	38,115,000	981,829,460	1,469,090,185
Dividend paid	21	-	-	-	(186,758,661)	(186,758,661)
Profit for the year		-	-	-	160,406,185	160,406,185
Other comprehensive income for the year		-	-	-	1,049,140	1,049,140
Total comprehensive income for the year		-	-	-	161,455,325	161,455,325
Balance as at 31 December 2017		381,145,725	68,000,000	38,115,000	956,526,124	1,443,786,849

The notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENT OF CASH FLOWS**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	In Baht	
	2017	2016
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Profit before income tax expenses	197,850,126	243,850,731
Adjustments to reconcile net profit to net cash provided by (used in) operating activities		
Unrealized loss(gain) on exchange rate	(20,044)	1,742
Bad debts and doubtful accounts	24,692	58,112
Loss on diminution in value of inventories (reversal)	(26,225)	3,726,795
Unrealized gain from changes in value of investments	(199,999)	(681,734)
Gain on disposal of investments	(1,090,451)	-
Loss(gain) on disposal of assets	(384,431)	2,544,975
Depreciation and amortization	43,824,241	39,247,460
Retirement employee benefit	4,867,371	4,613,238
Interest	(4,190,554)	(4,547,442)
Interest expenses	227,406	-
Profit from operating activities before change in operational assets and liabilities	240,882,132	288,813,877
Decrease (Increase) in operational assets		
Trade and other receivables	(11,324,702)	9,124,414
Accounts receivable - planters	4,571,673	(23,948,375)
Inventories	(88,462,899)	103,080,437
Other non - current assets	(1,285,346)	(1,603,525)
Increase (Decrease) in operational liabilities		
Trade and other payables	(9,931,180)	(1,713,522)
Other current liabilities	449,377	7,695
Benefits paid by the plan	(2,234,900)	(640,200)
<b>Cash received from operation</b>	132,664,155	373,120,801
Interest paid	(227,406)	-
Income tax paid	(51,673,716)	(38,385,691)
<b>Net cash provided by operating activities</b>	<b>80,763,033</b>	<b>334,735,110</b>

The notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)**

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	In Baht	
	2017	2016
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Decrease in short - term investments	(78,227,815)	(50,000,000)
Interest received	4,925,349	4,286,691
Cash received from subsidiary liquidation	-	31,180,508
Cash paid for Investment in related company	(37,500,000)	-
Cash paid for lease deposit	-	(25,358,949)
Proceeds from disposal of equipment	445,693	641,060
Cash paid for acquisition of plant and equipment (Supplement of cash flows information 1 )	(60,980,027)	(72,109,766)
Cash paid for acquisition of computer software	(1,398,000)	(1,389,949)
Net cash used in investing activities	(172,734,800)	(112,750,405)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Cash paid for dividends (Supplement of cash flows information 2)	(186,416,152)	(76,639,140)
Net cash used in financing activities	(186,416,152)	(76,639,140)
Net Increase (decrease) in cash and cash equivalents	(278,387,919)	145,345,565
Cash and Cash Equivalents, Beginning of year	405,131,595	259,786,030
Cash and Cash Equivalents, End of year	126,743,676	405,131,595
<b>Supplement disclosures of cash flows information</b>		
1.Cash paid for acquisition of plant and equipment		
Details of acquisition of plant and equipment		
during the year are as follows :		
Acquisition of plant and equipment during the year	(65,883,698)	(66,497,796)
Increase in liabilities under finance lease agreements	3,544,848	-
Increase (Decrease) in payable from acquisition of assets	1,358,823	(5,611,970)
Cash paid for acquisition of plant and equipment	(60,980,027)	(72,109,766)
2.Cash paid for dividends		
Dividends paid	(186,758,661)	(76,228,026)
Increase (Decrease) in accrued dividends	342,509	(411,114)
Cash paid for dividends	(186,416,152)	(76,639,140)

The notes to the financial statements are an integral part of these financial statements.





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**1. GENERAL INFORMATION**

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited was listed on the Stock Exchange of Thailand in 1993. the Company are engaged in business of manufacturing and exporting of frozen vegetable. The address of its registered office are as follows:

Head Office is located at 149/34 floor 3<sup>rd</sup> - 4<sup>th</sup> Soi Anglo Plaza, Surawongse road, Surawongse, Bangrak, Bangkok.

Branch Office 1 is located at 92 Moo.3, Chiangmai - Phrao road, Tumbol Nongjom, Amphur Sansai, Chiangmai.

Branch Office 2 is located at 299 Moo.14, Chiangmai - Phrao road, Tumbol Maefak mai, Amphur Sansai, Chiangmai.

**2. BASIS FOR FINANCIAL STATEMENTS PREPARATION**

The consolidated and the separate financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (IFRS); guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions ("FAP"); and applicable rules and regulations of the Thai Securities and Exchange Commission.

The preparation of financial statements in conformity with Thai generally accepted accounting principles requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities, the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the amounts of revenues and expenses in the reported periods. Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and actions, actual results may differ from those estimates.

The financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the accounting policies below.

For the convenience of the user, an English translation of the financial statements has been prepared from the financial statements that are issued in the Thai language.

**3. NEW FINANCIAL REPORTING STANDARDS**

**3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year**

During the year, the Company has adopted the revised (revised 2016) and new financial reporting standards and accounting treatment guidance issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2017. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards, with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards. The adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company's financial statements.

**3.2 Financial reporting standard that will become effective in the future**

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a number of the revised financial reporting standards and interpretations (revised 2017) which is effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2018. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards revision of wording and terminology, and provision of interpretations and accounting guidance to users of standards.

The management of the Company believe that the revised financial reporting standards will not have any significant impact on the financial statement when they are initially applied



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**4. ACCOUNTING POLICIES**

The principal accounting policies adopted in the preparation of these financial statements are set out below;

**4.1 Cash and cash equivalents**

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

Deposits at financial institutions that are restricted in use are presented as “Fixed deposits pledged as collateral” as part of non - current assets in the statements of financial position.

**4.2 Accounts receivable**

Accounts receivable are carried at original invoice amount less allowance for doubtful accounts.

**4.3 Allowance for doubtful accounts**

The Company provide allowance for doubtful accounts equal to the estimated losses that may be incurred in the collection of receivables and receivables - planters. The estimated losses are based on the collection experiences and the review of the current status of the existing receivables. Bad debts are written off during the year in which they are identified.

**4.4 Inventories**

Inventories are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost is determined by the weighted average method. The cost of purchase comprises both the purchase price and costs directly attributable to the acquisition of the inventory, such as import duties and transportation charges, less all attributable discounts, allowances or rebates. The cost of finished goods and work in progress comprises raw materials, direct labour, other direct costs and related production overheads, the latter being allocated on the basis of normal operating activities. Net realisable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business, less the costs of completion and selling expenses.

At the end of year, the Company considers the physical of finished goods in the estimation of adequately allowance for obsolete.

**4.5 Investment properties**

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are stated at cost less accumulated depreciation and 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.

**4.6 Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment are initially recorded at cost. All assets except for land are stated at historical cost less accumulated depreciation.

Depreciation of plant and equipment are calculated on the straight line method over their estimated useful lives as follows:



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	<u>No. of Years</u>
Building and Improvement	10 - 20 years
Machineries and equipment	5 - 10 years
Vehicles	5 years
Office equipment and fixtures	5 years

When assets are sold or retired, the Company will eliminated their costs and accumulated depreciation from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statements of income.

Building-in-progress and machinery under installation are stated at cost. These assets are not depreciated until such time as the relevant assets are completed and ready for their intended operational use.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

**4.7 Intangible asset and amortization**

Intangible asset is computer software which is stated at historical cost and amortized using the straight line method over a period of five - ten (5 - 10) years.

**4.8 Impairment of assets**

The Company reviewed the impairment of assets whenever events or changes in circumstances indicate that the recoverable amount of assets is below the carrying amount (the higher of an assets selling price or value in use). The review is made for individual assets or the cash generating unit.

In case that the carrying value of an asset exceeds its recoverable amount, the Company recognize the impairment losses in the statements of income. The reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded as other income when there is an indication that the impairment losses recognized for the assets no longer exist or are decreased.

**4.9 Foreign currency transactions**

Foreign currency transactions are translated into Thai Baht using the exchange rates prevailing at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are translated to Thai Baht at the exchange rate prevailing at the statements of financial position date. Gains and losses resulting from the settlement of foreign currency transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, are recognized in the statement of income.

**4.10 Accounting for leases - where a company is the lessee**

Leases of assets which substantially transfer all the risks and rewards of ownership are classified as finance leases. Finance leases are capitalized at the inception of the lease at the lower of the fair value of the leased property or the present value of the minimum lease payments. Each lease payment is allocated to the principal and to the finance charges so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The outstanding rental obligations, net of finance charges, are included in other long-term payables. The interest element of the finance cost is charged to the profit or loss over the lease period. The property, plant or equipment acquired under finance leases is depreciated over the useful life of the assets.

Leases not transferring a significant portion of the risks and rewards of ownership to the lessee are classified as operating leases. Payments made under operating leases (net of any incentives received from the less or) are charged to the profit or loss on a straight - line basis over the period of the lease.





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**4.11 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**

**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 contributions are recognised as expenses when incurred.

**Defined benefit plans**

The Company have obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law. The Company and its subsidiaries treat these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from other long - term benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

**4.12 Provisions**

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Company and subsidiary expect a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

**4.13 Revenue recognition**

The Company recognized sales as income when goods are delivered and the risks and rewards are transferred to customers.

Interest income is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the asset.

**4.14 Income tax**

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

**Current tax**

Current 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.





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**Deferred tax**

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognise deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while they recognise deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to shareholders' equity if the tax relates to items that are recorded directly to shareholders' equity.

**4.15 Basic earnings per share**

Basic earnings per share is calculated by dividing the net income by weighted average number of paid - up common shares during the years.

**4.16 Financial instruments**

Financial assets carried on the statements of financial position include cash and cash equivalents, fixed deposit, trade and other receivable. Financial liabilities carried on the statements of financial position include trade accounts payable, accrued income tax and accrued expenses. The particular recognition methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item.

**4.17 Fair value measurement**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between buyer and seller (market participants) at the measurement date. The Company and its subsidiaries apply a quoted market price in an active market to measure their assets and liabilities that are required to be measured at fair value by relevant financial reporting standards. Except in case of no active market of an identical asset or liability or when a quoted market price is not available, the Company and its subsidiaries measure fair value using valuation technique that are appropriate in the circumstances and maximises the use of relevant observable inputs related to assets and liabilities that are required to be measured at fair value.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorised within the fair value hierarchy into three levels based on categorise of input to be used in fair value measurement as follows:

Level 1 - Use of quoted market prices in an observable active market for such assets or liabilities

Level 2 - Use of other observable inputs for such assets or liabilities, whether directly or indirectly

Level 3 - Use of unobservable inputs such as estimates of future cash flows

At the end of each reporting period, the Company and its subsidiaries determine whether transfers have occurred between levels within the fair value hierarchy for assets and liabilities held at the end of the reporting period that are measured at fair value on a recurring basis



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**4.18 Significant accounting judgements and estimates**

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

Property plant and equipment/Intangible assets

In determining depreciation of plant, equipment and intangible assets, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company's plant and equipment and to review estimate 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 judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

Allowance for doubtful accounts

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

Allowance for net realizable value

The Company considers the allowance for net realizable value based on the estimate of selling price in the ordinary course of business and normal condition of inventory. The net realizable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business, less the costs of completion and selling expenses.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised for deductible temporary differences and unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the temporary differences and losses can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

Leases

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

Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017

4.19 Related person and companies

Enterprises and individuals that directly, or indirectly through one or more intermediaries, control, or are controlled by, or are under common control with, the Company, including holding companies, subsidiary and fellow subsidiary are related parties of the Company. Associates and individuals owning, directly or indirectly, an interest in the voting power of the Company that gives them significant influence over the enterprise, key management personnel, including directors and officers of the Company and close members of the family of these individuals and companies associated with these individuals also constitute related parties.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form.

5. TRANSACTIONS WITH RELATED COMPANIES

5.1 Relationships and pricing policies

The relationship and pricing policies among the Company and related companies are as follows:

	Relationship
<b>Related companies:</b>	
C.T.Prosper Group Co., Ltd.	Common Shareholders and directors
	<b>Pricing policy</b>
Rental income	At contract price which had been agreed upon

5.2 Revenue and expenses among the Company and related companies

Revenue and expenses among the Company and related companies for the years then ended 31 December 2017 and 2016 are as follows:

	In Baht	
	2017	2016
<b>Other income</b>		
C.T.Prosper Group Co., Ltd.	90,000	90,000
<b>Directors and management's benefits</b>		
Short-term employee benefits	35,073,996	32,118,165
Post-employment benefits	870,310	805,387
<b>Total</b>	<b>35,944,306</b>	<b>32,923,552</b>

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	In Baht	
	2017	2016
Cash	146,900	110,000
Current deposits	20,000	20,000
Saving deposits	126,576,776	405,001,595
<b>Total</b>	<b>126,743,676</b>	<b>405,131,595</b>

The weighted average effective interest rates of deposits at financial institutions were 0.2% to 0.625% per annum (2016 : 0.2% to 1.0% per annum).



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**7. SHORT – TERM INVESTMENTS**

	In Baht	
	2017	2016
Fixed deposits	250,000,000	200,000,000
Trading investment - Fund	180,199,999	150,681,734
Total	<u>430,199,999</u>	<u>350,681,734</u>

The movement in short - term investments for the years ended 31 December 2017 and 2016 can be analysed as follows:

	In Baht	
	2017	2016
Opening balance	150,681,734	-
Additions	280,000,000	150,000,000
Disposal	(250,681,734)	-
Gain on change in fair value	199,999	681,734
Ending balance	<u>180,199,999</u>	<u>150,681,734</u>

**8. TRADE AND OTHER RECEIVABLES**

	In Baht	
	2017	2016
Trade receivable - other companies	73,587,010	66,298,480
Value added tax receivable	3,834,041	1,784,858
Interest receivable	918,356	183,562
Other receivables	2,232,757	1,695,314
Total	<u>80,572,164</u>	<u>69,962,214</u>

The aging of outstanding balance as at 31 December 2017 and 2016 are as follows:

	In Baht	
	2017	2016
<b>Trade receivable - other companies</b>		
Within credit terms	59,619,904	62,823,858
Overdue		
Less than 3 months	13,967,106	1,456,334
3 - 6 months	-	2,018,288
Total Trade receivable - other companies Net	<u>73,587,010</u>	<u>66,298,480</u>

**9. ACCOUNTS RECEIVABLE - PLANTERS**

	In Baht	
	2017	2016
Accounts receivable - planters	44,341,686	48,902,397
<u>Less</u> Allowance for doubtful accounts	<u>(657,551)</u>	<u>(621,897)</u>
Net	<u>43,684,135</u>	<u>48,280,500</u>





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**10. INVENTORIES**

	In Baht					
	Cost		Allowance for diminution of inventories		Inventories - net	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Finished goods and semi - finished products	398,518,008	300,382,012	(6,856,341)	(5,230,095)	391,661,667	295,151,917
Raw material and Supplies	23,022,892	27,399,460	(302,511)	(1,954,982)	22,720,381	25,444,478
Seeds, insecticide Fertilizer	19,182,911	24,479,440	(10,380)	(10,380)	19,172,531	24,469,060
Total	440,723,811	352,260,912	(7,169,232)	(7,195,457)	433,554,579	345,065,455

In 2017 the Company reversed the write - down of cost of inventories by Baht 0.002 million ,and reduced the amount of inventories recognised as expenses during the year and In 2016 the company reduced cost of inventories by Baht 3.73 million to reflect the net realizable value, This was included in cost of sales.

**11. INVESTMENT IN RELATED COMPANY**

As at 31 December 2017

	Nature of Business	Paid - up Capital (In Baht)	Holdings (%)	At Cost (In Baht)
Sino - Thai Freeze & Dry Co., Ltd.	Manufacturing and distributing of frozen product and freeze dried product	250,000,000	15	37,500,000

According to the Board of Director 3/2017, on 12 May 2017, the Company invested in the ordinary shares of Sino - Thai Freeze Dry Co., Ltd. ("STFD") in 15 percentage of total registration ordinary shares.

**12. INVESTMENT PROPERTIES**

Investment properties of the Company as at 31 December 2017 and 2016 represent the book value of the Company's plot of land which held for nonspecific purpose.

As at 31 December 2017 and 2016, the fair value of the investment property has been determined based on Market Approach performed by an accredited independent value is amounting to Baht 76.3 million.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT**

	In Baht						
	Land and Improvement	Building and Improvement	Machineries and equipment	Vehicle	Office equipment and fixtures	Building in progress and machinery under installation	Total
As at 1 January 2016							
Cost	88,365,073	454,482,312	792,349,274	37,761,850	22,634,110	16,308,920	1,411,901,539
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(360,606,152)	(685,484,515)	(32,068,791)	(19,687,787)	-	(1,104,154,946)
Allowance for impairment	-	(808,260)	(1,038,775)	-	-	-	(1,847,035)
Net book value	<u>82,057,372</u>	<u>93,067,900</u>	<u>105,825,984</u>	<u>5,693,059</u>	<u>2,946,323</u>	<u>16,308,920</u>	<u>305,899,558</u>
Transaction during the year ended 31 December 2016							
Opening net book value	82,057,372	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	305,899,558
<u>Add</u> Acquisition	-	1,660,778	7,247,979	1,102,804	1,018,241	55,467,994	66,497,796
Transfer in (out)	-	4,727,504	4,227,628	-	-	(9,588,340)	(633,208)
<u>Less</u> Disposals and amortization	-	(2,364,600)	(178,540)	(3)	(9,685)	-	(2,552,828)
Depreciation	-	(12,326,334)	(23,639,418)	(1,870,714)	(1,080,339)	-	(38,916,805)
Closing net book value	<u>82,057,372</u>	<u>84,765,248</u>	<u>93,483,633</u>	<u>4,925,146</u>	<u>2,874,540</u>	<u>62,188,574</u>	<u>330,294,513</u>
As at 31 December 2016							
Cost	88,365,073	423,749,111	763,399,291	35,111,863	22,323,403	62,188,574	1,395,137,315
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(338,246,037)	(669,496,795)	(30,186,717)	(19,448,863)	-	(1,063,686,113)
Allowance for impairment	-	(737,826)	(418,863)	-	-	-	(1,156,689)
Net book value	<u>82,057,372</u>	<u>84,765,248</u>	<u>93,483,633</u>	<u>4,925,146</u>	<u>2,874,540</u>	<u>62,188,574</u>	<u>330,294,513</u>



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CON'T)**

	In Baht						Total
	Land and Improvement	Building and Improvement	Machineries and equipment	Vehicle	Office equipment and fixtures	Building in progress and machinery under installation	
Transaction during the year ended 31 December 2017							
Opening net book value	82,057,372	84,765,248	93,483,633	4,925,146	2,874,540	62,188,574	330,294,513
<u>Add</u> Acquisition	-	4,324,575	9,461,645	9,262,500	1,972,705	41,935,080	66,956,505
Transfer in (out)	-	61,559,448	35,986,975	-	79,923	(98,699,153)	(1,072,807)
<u>Less</u> Disposals and amortization	-	(7,928)	(53,278)	(3)	(53)	-	(61,262)
Depreciation	-	(14,533,709)	(25,342,252)	(2,421,033)	(1,098,240)	-	(43,395,234)
Closing net book value At 31 December 2017	<u>82,057,372</u>	<u>136,107,634</u>	<u>113,536,723</u>	<u>11,766,610</u>	<u>3,828,875</u>	<u>5,424,501</u>	<u>352,721,715</u>
Cost	88,365,073	489,380,696	793,570,761	41,615,354	23,503,326	5,424,501	1,441,859,711
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(352,605,670)	(679,887,018)	(29,848,744)	(19,674,451)	-	(1,088,323,584)
Allowance for impairment	-	(667,392)	(147,020)	-	-	-	(814,412)
Net book value	<u>82,057,372</u>	<u>136,107,634</u>	<u>113,536,723</u>	<u>11,766,610</u>	<u>3,828,875</u>	<u>5,424,501</u>	<u>352,721,715</u>



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**14. LEASE DEPOSIT**

On 25 March 2016, The Company has signed the pre-deposit lease agreement with the lessor. The pre lease deposit agreement for the land of 47.73 Acres has the total lease value through the lease period of U.S. Dollars 1.43 million (equivalent to Baht 50.57 million at exchange rate from Bank of Thailand as of 25 March 2016 stated 35.32 Baht/USD). The lease period is 50 years and the 2 extension offering right considered 10 years for each extension. The Company shall arrange the deposit for 50% of total lease value, considering U.S. Dollars 0.71 million (equivalent to Baht 25.3 million) immediately after signing the pre lease deposit agreement on 25 March 2016. The remaining lease value shall be paid upon the lease agreement date. The lessor is obliged to fill the land appropriate for the plant construction, and coordinate with the authorities to arrange the usage of land allowed the construction of plant prior to the entering of lease agreement with the Company's subsidiary currently determining for the incorporation in Myanmar, within 9 months started from 1 April 2016.

However, due to the difficulties in coordination with the Myanmar authorities, the Board of Director's Meeting No. 5/2016 has considered with the legal advisor and conclude that since the company still maintain their intention to invest in the project, the timeframe to complete the precedent conditions prior the engaging in lease agreement between the Lessor and the subsidiary shall be extended to be within 2018. In this regards, the intention shall be advised to Lessor to further acknowledge and proceed.

**15. INTANGIBLE ASSETS - SOFTWARE**

	In Baht		
	Software	Software in progress	Total
As at 1 January 2016			
Cost	3,388,462	6,012,218	9,400,680
Accumulated amortization	(1,903,365)	-	(1,903,365)
Net book value	1,485,097	6,012,218	7,497,315
Transactions during the year ended 31 December 2016			
Opening net book value	1,485,097	6,012,218	7,497,315
<u>Add</u> : Acquisition	-	1,389,950	1,389,950
Transfer in (transfer out)	2,379,181	(2,379,181)	-
<u>Less</u> : Amortization	(330,655)	-	(330,655)
Closing net book value	3,533,623	5,022,987	8,556,610
As at 31 December 2016			
Cost	5,767,643	5,022,987	10,790,630
Accumulated amortization	(2,234,020)	-	(2,234,020)
Net book value	3,533,623	5,022,987	8,556,610





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	In Baht		
	Software	Software in progress	Total
Transactions during the year ended 31 December 2017			
Opening net book value	3,533,623	5,022,987	8,556,610
<u>Add</u> : Acquisition	804,000	594,000	1,398,000
Transfer in (transfer out)	1,981,610	(1,981,610)	-
<u>Less</u> : Amortization	(429,006)	-	(429,006)
Closing net book value	<u>5,890,227</u>	<u>3,635,377</u>	<u>9,525,604</u>
As at 31 December 2017			
Cost	8,553,252	3,635,377	12,188,629
Accumulated amortization	<u>(2,663,025)</u>	<u>-</u>	<u>(2,663,025)</u>
Net book value	<u>5,890,227</u>	<u>3,635,377</u>	<u>9,525,604</u>

**16. BANK OVERDRAFTS AND SHORT - TERM LOANS**

As at 31 December 2017 and 2016, the Company has the overdrafts and short-term loans lines amounted to Baht 473 million and Baht 406 million, respectively. The facilities charge an interest at the rate of MOR per annum.

**17. TRADE AND OTHER PAYABLES**

	In Baht	
	2017	2016
Trade payables	26,512,889	29,348,671
Accrued expenses	38,177,087	43,180,334
Others	1,965,784	2,356,603
Total	<u>66,655,760</u>	<u>74,885,608</u>

**18. LIABILITIES UNDER FINANCE LEASE AGREEMENTS**

	In Baht	
	2017	2016
Liabilities under finance lease agreements	4,055,718	-
<u>Less</u> Deferred Interest and input tax	(510,870)	-
Current portion of liabilities under finance lease agreements	<u>(835,723)</u>	<u>-</u>
Net	<u>2,709,125</u>	<u>-</u>

The Company has entered into the finance lease agreements with leasing companies for lease of vehicles for use in their operations, whereby they are committed to pay rental on a monthly basis. The term of the agreements is generally 4 - 5 years.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

As at 31 December 2017, future minimum lease payments required under the finance lease agreements were as follows:

	In Million Baht		
	Less than 1 year	1 - 5 years	Total
Future minimum lease payments	1.12	2.94	4.06
Deferred interest expenses	(0.21)	(0.31)	(0.52)
Present value of future minimum lease payments	0.91	2.63	3.54

**19. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS**

The Company adopted TAS 19 Employee Benefits with effect from 1 January 2011.

The Company operate post - employment benefit and pension based on the requirement of Thai Labour Protection Act B.E. 2541 (1998) to provide retirement benefits and other long term benefit to employees based on pensionable remuneration and length of service.

Movement in the present value of the defined benefit obligations:

	In Baht	
	2017	2016
For the year ended 31 December		
Defined benefit obligations at 1 January	44,907,938	40,934,900
Included in profit or loss:		
Interest on obligation	2,837,737	2,754,048
Current service costs	2,029,634	1,859,190
Actuarial gains		
Financial assumptions changes	2,639,730	-
Demographic assumptions changes	(6,219,271)	-
Experience adjustments	2,268,116	-
Benefit paid for the year	(2,234,900)	(640,200)
Defined benefit obligations at 31 December	46,228,984	44,907,938

Line items in profit or loss under which long - term employee benefit expenses are recognized are as followed:

	In Baht	
	2017	2016
Costs of sales	3,862,452	3,654,313
Sales expenses	128,026	126,001
Administrative expenses	876,893	832,924
Total	4,867,371	4,613,238

The Company expect to pay Baht 4.01 million of long - term employee benefits during the next year (2016: Baht 1.95 million).

As at 31 December 2017, the weighted average duration of the liabilities for long - term employee benefit is 14 years.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

Principal actuarial assumptions at the reporting date

	2017	2016
Discount rate	2.78 - 3.14% per annum	4.16 % per annum
Salary increase rate	1.08 - 3.81%	5.82%
Employee turnover rate	Scale related to Age ranging from 0 - 48%	Scale related to Age ranging from 0 - 26%
Mortality rate	According to Thailand TMO 2008 male and female tables	According to Thailand TMO 2008 male and female tables

**Sensitivity analysis**

Reasonably possible changes at the reporting date to one of the relevant actuarial assumptions, holding other assumptions constant, would have affected the defined benefit obligation by the amounts shown below.

	In Million Baht			
	2017		2016	
	Increase	Decrease	Increase	Decrease
<b>Defined benefit obligation at 31 December</b>				
Discount rate ( 0.5 % movement)	(1.70)	1.81	(1.75)	1.87
Salary Increase Rate (0.5% movement)	2.04	(1.93)	2.17	(2.02)
Turnover Rate (0.5% movement)	(1.00)	1.08	(2.17)	2.34

Although the analysis does not take account of the full distribution of cash flows expected under the plan, it does provide an approximation of the sensitivity of the assumptions shown.

**20. LEGAL RESERVE**

Under the provisions of the Limited Public Company Act B.E 2535, the Company is required to appropriate at least 5% of its annual net income after deduction of the deficit brought forward (if any) as reserve fund until the reserve equal to 10% of authorized share capital. The reserve is not available for dividend distribution.

**21. DIVIDENDS PAID**

Dividend	Approved by	Number of ordinary shares (Million Shares)	Dividend per share (Baht per share)	Dividend (Million Baht)	Date of payment
Interim dividend paid from operating results for the six-month periods ended 30 June 2017	At the Company's Board of Directors meeting dated 11 August 2017	381	0.14	53.36	September 2017
Interim dividend paid from the operating results year 2016	At the ordinary shareholders' meeting dated 27 April 2017	381	0.35	133.40	May 2017
Total dividends paid year 2017				186.76	
Interim dividend paid from the operating results year 2015	At the ordinary shareholders' meeting dated 26 April 2016	381	0.20	76.23	May 2016



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

**22. EXPENSES BY NATURE**

Significant expenses by nature are as follows :

	In Baht	
	2017	2016
Changes in finished goods, semi - finished products and raw materials	(98,430,150)	98,430,377
Purchase raw materials	530,733,697	393,784,813
Depreciation and amortization	43,824,241	39,247,460
Staff costs	289,722,763	267,270,366

**23. SEGMENT INFORMATION**

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance.

The Company has engaged in business of manufacturing and distribution of frozen vegetables and operated in one geographical area in Thailand. Therefore, these financial statements do not present the geographical segment.

For the year 2017 , export sales of the Company was 97% of total sales (2016 : 98% of total sales)

Major customers

For the year 2017, the Company has revenue from 4 major customers, representing 82% of total revenue, arising from manufacturing and distribution of frozen vegetables (2016: 74% of total revenue was derived from 3 major customers).

**24. PROVIDENT FUND**

The Company established a contributory registered provident fund in accordance with the Provident fund Act B.E. 2530 Under the provident fund, the Company contributes an amount equivalent to the employees' contribution, which is 3% of their basic salaries. The company appointed The Siam Commercial Bank Public Co., Ltd. as a fund manager to manage the fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530, which was amended by the Provident Fund Act (No.2) B.E. 2542, under supervision of the Office of the Securities and Exchange Commission.

The Company's contribution net of the refund amount for the years ended 31 December 2017 and 2016 amounted to Baht 1.7 million and Baht 1.8 million, respectively.

**25. INCOME TAX**

Income tax expenses for the year ended 31 December 2017 and 2016 are made up as follows:

	In Baht	
	2017	2016
<b>Income tax recognized in profit or loss</b>		
<b>Current income tax</b>		
Current year	38,068,668	50,837,201
<b>Deferred tax</b>		
Relating to origination and reversal of temporary differences	(624,727)	(3,362,542)
<b>Total</b>	<b>37,443,941</b>	<b>47,474,659</b>
<b>Income tax recognised in other comprehensive income</b>		
Actuarial gain	262,285	-





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	In Baht	
	2017	2016
Accounting profit before corporate income tax	197,850,126	243,850,731
Applicable tax rate (%)	20	20
Income tax using the Thai corporation tax rate	39,570,025	48,770,147
Incoming not subject to tax	(40,000)	-
Incoming for tax purposes	-	1,509,899
Addition expenses deductible for tax purposes	(2,757,121)	(1,278,275)
Expenses not deductible for tax purposes	1,295,764	1,835,430
<b>Current tax</b>	38,068,668	50,837,201
Relating to origination and reversal of temporary differences	(624,727)	(3,362,542)
<b>Income tax expense</b>	37,443,941	47,474,659

Deferred tax assets is presented in the statement of financial positions as follows:

	In Baht	
	2017	2016
<b>Statements of financial position</b>		
Increase in deferred tax assets		
Allowance for doubtful accounts	131,510	124,379
Allowance for diminution of inventories	1,433,846	1,439,091
Provisions for employee benefit obligations	9,245,798	8,981,588
Increase in deferred tax liabilities		
Premium on revaluation of trading investments	(40,000)	(136,346)
	10,771,154	10,408,712

**26. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS**

As at 31 December 2017 and 2016, the Company had the assets and liabilities that were measured at fair value using different levels of inputs as follows:

	(Unit : Baht)			
	2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Assets measured at fair value</b>				
Held for trade investments				
Unit Trust	-	180,199,999	-	180,199,999
<b>Assets for which fair value are disclosed</b>				
Investment property	-	76,258,000	-	76,258,000



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

	2016			(Unit : Baht)
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Assets measured at fair value</b>				
Held for trade investments				
Unit Trust	-	150,681,734	-	150,681,734
<b>Assets for which fair value are disclosed</b>				
Investment property	-	76,258,000	-	76,258,000

**27. FINANCIAL INSTRUMENTS**

**27.1 Credit risk**

The Company exposed to credit risks mainly relating to their trade accounts receivable. However, the management has policies to provide adequate allowances for any possible losses that might be incurred in connection with their receivables.

**27.2 Foreign currency risk and risk management**

The Company exposure to foreign currency risk relates primarily to their business transactions which are denominated in foreign currencies. The Company has policies to hedge such risks by using derivative financial instruments. As at 31 December 2017, the Company have outstanding forward foreign exchange selling contracts total of U.S. Dollars 26.5 million in exchange of Baht 879.2 million with 4 commercial banks. The contract will be due within 6 - 12 months. Per comparative between fair value and contract value, the loss amounting Baht 17.1 million is incurred.

**27.3 Interest rate risk**

The Company were exposed to interest risks because it held deposits to financial institutions. However, such financial assets are month short - term, the Company believed that the future fluctuation on market interest rate would not provided significant effect to their operation and cash flow; therefore, no financial derivative was adopted to manage such risks.

**27.4 Fair value of financial instruments**

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in the statement of financial position.

**28. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES**

As at 31 December 2017

28.1 The Company has commitments for software license and system consulting agreement amounting of Baht 0.5 million.

28.2 The Company has commitment to pay the financial advisory about investment in Myanmar amounting to approximately Baht 0.3 million.

28.3 The Company has contingently liability for bank guarantees issued in favor of government agency amounting to approximately Baht 11.0 million.



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2017**

---

**29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

On 23 February 2018, the Company's Board of Director's meeting passed a resolution to approve a dividend payment at Baht 0.34 per share from the 2017 operating results. In this regard, the Company already paid an interim dividend at Baht 0.14 per share, totaling Baht 53.36 million, during the year 2017 to the shareholders, therefore the remaining dividend payable will be Baht 0.20 per share, or totaling Baht 76.23 million.

However, this resolution will be further proposed for the shareholders' approval in the Ordinary General Meeting of Shareholders for fiscal year 2018.

**30. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS**

These financial statements have been approved by the Company's Board of Directors on 23 February 2018

# PRODUCTS

## VEGETABLES CATEGORIES



**Soy Beans**



**Green Beans**



**Baby Corns**



**Mixed Vegetables**



**Sweet Corn**



**Others**





149/34 ซอยแองโกลพลาซ่า ถนนสุรวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทร: 02 - 6340061- 4 โทรสาร 02-2384090

149/34 Soi Anglo Plaza, Surawongse Road, Bangrak, Bangkok 10500 Thailand.

Tel. +662 - 6340061- 4 Fax. +662 - 2384090