



# รายงานประจำปี 2561

## Annual Report 2018

บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)  
Chiangmai Frozen Foods Public Co.,Ltd.



[www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com)

# 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	10
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	11
คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ	13
1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	15
1.1 ปรัชญาองค์กร วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ	15
1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ	16
1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท	18
1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่	18
2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	19
2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์	20
2.2 การตลาดและการแข่งขัน	20
2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์	22
2.4 งานที่ยังไม่ส่งมอบ	23
3 ปัจจัยความเสี่ยง	23
4 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	26
5 ข้อพิพาททางกฎหมาย	26
6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	27
7 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	29
7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	29



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
7.2 ผู้ถือหุ้น	29
7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น	33
7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	33
8 โครงสร้างการจัดการ	35
8.1 คณะกรรมการบริษัท	35
8.2 ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการ	55
8.3 เลขานุการบริษัท	58
8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	59
8.5 ทรัพยากรบุคคล	61
9 การกำกับดูแลกิจการ	62
9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	62
9.2 คณะกรรมการชุดย่อย	64
รายงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	66
รายงานของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ	67
รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	68
9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง	68
9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย	71
9.5 การดูแลเรื่องการใช้อิทธิพลภายใน	72
9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	72





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
9.7 การปรับใช้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี	73
10 ความรับผิดชอบต่อสังคมและการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน	73
นโยบายด้านต่าง ๆ เพื่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม	73
การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม	83
11 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	86
12 รายการระหว่างกัน	87
13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	89
14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	90
งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	98
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	99
งบแสดงฐานะการเงิน	103
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	105
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น	106
งบกระแสเงินสด	107
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	109



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

	<b>Contents</b>	<b>Pages</b>
	Message from Chairman of Board of Director	133
	The Board of Directors' Report	134
	Message of Chairman of the Audit Committee	136
1	Policy and overall business performance	138
	1.1 Corporate philosophy, Vision, Mission, Value, and Business Goal	138
	1.2 Change and development significant	139
	1.3 Shareholding structure of the company group	141
	1.4 Relationship with business group of main shareholder	141
2	Business performance character	142
	2.1 Character of products	143
	2.2 Market and competition	143
	2.3 Procurement	145
	2.4 Undelivered goods	146
3	Risk factors	146
4	Assets for business performance	149
5	Legal disputes	150
6	General information and other important information	150



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

	<b>Contents</b>	<b>Pages</b>
7	Securities and Shareholder information	152
	7.1 Register capital securities and paid-up capital securities	152
	7.2 Shareholders	152
	7.3 Other securities issuance	156
	7.4 Dividend payment policy	156
8	Management structure	158
	8.1 Board of company	158
	8.2 Executive officers and Manager	178
	8.3 Company's secretary	181
	8.4 Remuneration for directors and executives	182
	8.5 Human Resource Personee	184
9	Corporate Governance	185
	9.1 Policy of Corporate Governance	185
	9.2 Sub Committees	187
	Report from the Nomination and Remuneration Committee	188
	Report from the Corporate Governance Committee	189
	Report from the Risk Management Committee	190



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Contents	Pages
9.3 Selection of directors and executives	191
9.4 Operation on corporate governance of subsidiary company	193
9.5 Usage control of inner information	194
9.6 Audit fee	194
9.7 Application of the CG Code	195
10 Social responsibility and Business Sustainability	195
Various policies for development on community, society and environment	195
Business Operation Affecting Social Responsibility	204
11 Internal control & Risk Management	207
12 Interrelated transactions	207
13 Financial Statements Information	209
14 Explanation and analysis financial situation and operation result	210
Financial Statements for the year ended 31 December 2018	216
Independent Auditor's Report	217
Statement of Financial Position	221
Statement of Comprehensive Income	223
Statement of Changes in Shareholders' Equity	224



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Contents	Pages
Statement of Cash Flows	225
Notes to the Financial Statements	227



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## คำชี้แจงจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในปี 2561 ที่ผ่านมา ภาพรวมเศรษฐกิจของประเทศไทยมีการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปตามสภาวะเศรษฐกิจโลก และประเทศคู่ค้าที่สำคัญ ท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงของเศรษฐกิจต่างประเทศ เช่น สงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน ความตึงเครียดทางการเมืองระหว่างสหรัฐกับรัสเซีย นโยบายกีดกันทางการค้าของสหรัฐกับประเทศคู่ค้า การคว่ำบาตรอิหร่าน และความไม่แน่นอนของการเมืองในเขตยูโร ไม่ว่าจะเป็น Brexit หรือการเมืองในอิตาลี ในขณะที่จีนดำเนินนโยบายชะลอตัวทางเศรษฐกิจ รวมถึงปัจจัยภายในประเทศที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท อาทิเช่น ค่าเงินบาทที่แข็งตัวอย่างต่อเนื่อง การปรับขึ้นของค่าแรงขั้นต่ำ และราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลก ซึ่งเหล่านี้ล้วนเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท

ในรอบปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายลดลงจากปีก่อน 92.38 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ ลดลง 62.93 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 2561 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับการรับรองให้เป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และยิ่งไปกว่านั้น บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว ซึ่งเป็นระดับดีเลิศ

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

ประธานกรรมการ

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

รายงานประจำปี 2561

• • •



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในแบบแสดงข้อมูลประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ บริษัทฯ ใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการอย่างมีเหตุผลในการจัดทำงบการเงิน 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 ยึดถือปฏิบัติเพื่อต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ให้เกิดเป็นรูปธรรมอย่างจริงจัง 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



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในรอบปี 2561 คณะกรรมการบริษัทได้มีการประชุมคณะกรรมการ จำนวน 7 ครั้ง และได้ร่วมกันปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการอย่างครบถ้วน มีการปรับปรุงประสิทธิภาพการปฏิบัติหน้าที่ให้ดียิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง จัดให้มีการประเมินตนเองรายปีของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ และคณะกรรมการรายบุคคล โดยผลการประเมินคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ ได้ผลประเมินคิดเป็นร้อยละ 90.96 และคณะกรรมการรายบุคคล ได้ผลประเมินคิดเป็นร้อยละ 96.59

(นายประจักษ์ พลพิพัฒน์พงศ์)

ประธานกรรมการ

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน คือ นายอานวย ชศสุข ประธานกรรมการตรวจสอบ นายอำพล รวยฟูพันธ์ และน.ส.ชุตินา ตั้งมดิธรรม เป็นกรรมการตรวจสอบ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2561 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุมจำนวน 4 ครั้ง โดยได้เชิญผู้สอบบัญชี ฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้องและผู้ตรวจสอบภายในเข้าร่วมประชุม โดยสรุปสาระสำคัญผลการปฏิบัติงานได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2561 รับฟังรายงาน และข้อชี้แจงจากฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีในเรื่องที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจนและเพียงพอ จึงมีความเห็นสอดคล้องกับผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินดังกล่าวถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป
2. สอบทานการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และมีความเห็นว่าข้อมูลของรายการที่เกี่ยวข้องกันได้รับการเปิดเผยไว้อย่างถูกต้องและเพียงพอแล้ว
3. สอบทานการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยทางคณะกรรมการตรวจสอบไม่พบประเด็นที่มีสาระสำคัญ ในเรื่องการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจแต่อย่างใด
4. เสริมสร้างความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานของผู้ตรวจสอบภายใน ให้ความเห็นชอบในแผนการตรวจสอบภายในประจำปี และสอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เพียงพอ และมีประสิทธิผล รวมทั้งประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ตามแนวทางที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนด โดยมี 5 องค์ประกอบ ได้แก่ สภาพแวดล้อมการควบคุม, การประเมินความเสี่ยง, มาตรการควบคุม, ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตามโดยสรุปการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม ทางคณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินแล้วมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เพียงพอและมีประสิทธิผล และไม่พบข้อบกพร่องด้านการควบคุมภายใน ที่มีนัยสำคัญที่จะก่อให้เกิดผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญ
5. ได้พิจารณาเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชีประจำปี 2562 โดยเสนอผู้สอบบัญชีของสำนักงาน เอเอสที มาสเตอร์ ที่มีความเป็นอิสระและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
6. การกำกับดูแลด้านการป้องกันการเกิดทุจริต คณะกรรมการตรวจสอบได้มุ่งเน้นปรับปรุงกระบวนการดำเนินงานและระบบการควบคุมภายในของบริษัท เพื่อสร้างความมั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมถึงการป้องกันการเกิดทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสอบทานได้ อีก

รายงานประจำปี 2561

• • •



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ทั้งบริษัทได้รับการรับรองเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริต ซึ่งแสดงถึงความมุ่งมั่นในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ในการสอบทาน ผลการประเมินตามแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของกิจการตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทย ในการต่อต้านทุจริต ซึ่งเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2561

7. สอบทานและกำกับดูแลการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ให้ปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยผลของการสอบทานและกำกับดูแลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายในเกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ประจำปี 2561 ไม่พบการทุจริต
8. พิจารณาให้ความเห็นชอบกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอ ขออนุมัติคณะกรรมการบริษัทฯ และจัดให้การทบทวนความเหมาะสมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
9. ได้ทำการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นการประเมินผลรายปีสำหรับผลการประเมินในปี 2561 สรุปโดยรวมได้ว่าคณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่สำเร็จคล่องตามแผนงานที่กำหนดไว้ โดยผลการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบคิดเป็นร้อยละ 97.50



(นายอันวุธ ชศสุข)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## ส่วนที่ 1

### การประกอบธุรกิจ

#### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “CM”) ดำเนินธุรกิจผลิตแปรรูปและจำหน่ายผักแช่แข็ง เช่น ถั่วแระแช่แข็ง ถั่วแขกแช่แข็ง ข้าวโพดหวานแช่แข็ง ข้าวโพดฝักอ่อนแช่แข็ง เพื่อการบริโภค บริษัทฯ มีสัดส่วนการจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศ ประมาณร้อยละ 98 โดยมีลูกค้าที่สำคัญคือประเทศญี่ปุ่น มีส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศญี่ปุ่น ประมาณ ร้อยละ 9 ของผลิตภัณฑ์ที่กล่าวมาข้างต้น และจำหน่ายสินค้าในประเทศประมาณร้อยละ 2

##### 1.1 ปรัชญาองค์กร วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

###### ปรัชญาองค์กร

ความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้า คือ ความปรารถนาสูงสุดของเรา

###### วิสัยทัศน์

เรามุ่งมั่นพัฒนา เพื่อความเป็นผู้นำด้านสินค้าเกษตรแช่แข็งและเกษตรแปรรูป

###### พันธกิจ

- บริษัทฯ มุ่งพัฒนา และสรรหาผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ สดสะอาด ปลอดภัยจากสารเคมี และส่งมอบสินค้าได้อย่างรวดเร็วตามที่ลูกค้าต้องการ
- บริษัทฯ มุ่งบริหารจัดการให้มีผลตอบแทนการลงทุนที่ดี โดยยึดหลักบรรษัทภิบาล

###### ค่านิยมองค์กร

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



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

- รักษาคุณภาพของสินค้าให้ได้มาตรฐานอยู่เสมอ
- มุ่งมั่นผลิตสินค้าให้ตรงตามความต้องการของผู้บริโภค
- แสวงหาช่องทางการขยายธุรกิจ เพื่อประโยชน์สูงสุดให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
- ดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ไม่ทำลายสภาพแวดล้อม และส่งเสริมการอยู่ร่วมกัน ด้วยความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทฯ กับชุมชน

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

พฤศจิกายน 2531	จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทด้วยทุนจดทะเบียน 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 2533	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 โพรเซสซิง 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 โพรเซสซิง 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	คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้จดทะเบียนยกเลิกบริษัท อะกรีฟู๊ด โพรเซสซิ่ง จำกัด
มีนาคม 2559	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับบริษัทในต่างประเทศแห่งหนึ่งในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ 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

การเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมบริษัทฯ ในปีที่ผ่านมา

“นายประจักษ์ พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประกาศ พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ”

ในปี 2561 บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม

การเปลี่ยนแปลงลักษณะการประกอบธุรกิจในปีที่ผ่านมา

ในปี 2561 บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะการประกอบธุรกิจ

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น, การจัดการ หรือการประกอบธุรกิจในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ในรอบ 3 ปี ที่ผ่านมา ไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น, การจัดการ หรือการประกอบธุรกิจ

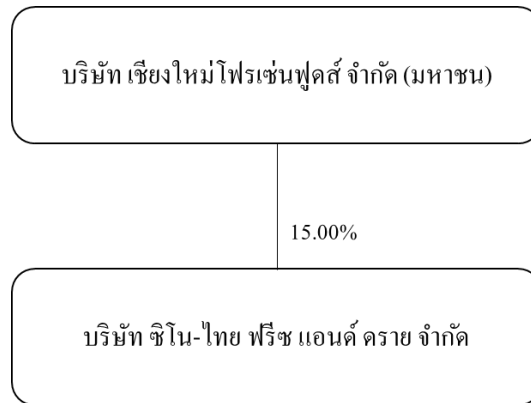
เหตุการณ์สำคัญในปี 2561

ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ ไม่มีการลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ทั้งทางตรงและทางอ้อม มีเพียงแต่เงินลงทุนในนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 10.00 แต่ไม่เกินร้อยละ 20.00 ดังนี้

	บริษัท	การประกอบธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (บาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท ชิโน-ไทย ฟรีช แอนด์ คราย จำกัด	ผลิต จำหน่าย และส่งออกผลไม้แช่แข็ง ผลไม้อบแห้ง และอาหารสำเร็จรูปด้วยกระบวนการ Freeze Dry รวมถึงเครื่องเทศ และเครื่องปรุง	250,000,000	15.00%

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

1	บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด	<p>เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการเกษตร ที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯกับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และไม่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน โดยนายประยูร พลพิพัฒน์พงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 30 และเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 306,517 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.08</p> <p>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯรวมจำนวน 162,458,988 หุ้น คิดเป็น ร้อยละ 42.62</p>
---	-------------------------	--



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

ผลิตภัณฑ์	2559	%	2560	%	2561	%
ผักแช่แข็ง	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0	1,265.51	100.0
อื่น ๆ	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0	1,265.51	100.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	8.32		34.63		19.17	
รายได้จากการลงทุน	5.23		6.62		4.17	
รายได้อื่น	8.25		8.56		12.03	
รายได้รวม	1,487.30		1,407.70		1,300.88	

(หน่วย : ล้านบาท)

ตลาดผลิตภัณฑ์	2559	%	2560	%	2561	%
รายได้จากการขาย - ต่างประเทศ	1,434.39	97.9	1,322.71	97.4	1,238.23	97.8
รายได้จากการขาย - ในประเทศ	31.11	2.1	35.18	2.6	27.28	2.2
รวมรายได้จากการขาย	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0	1,265.51	100.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	8.32		34.63		19.17	
รายได้จากการลงทุน	5.23		6.62		4.17	
รายได้อื่น	8.25		8.56		12.03	
รายได้รวม	1,487.30		1,407.70		1,300.88	

วัฏจักร ของการประกอบธุรกิจ	อัตราร้อยละ		
	2559	2560	2561
ไตรมาส 1	21.00	25.00	22.00
ไตรมาส 2	29.00	27.00	26.00
ไตรมาส 3	27.00	27.00	26.00
ไตรมาส 4	23.00	21.00	26.00
รวม	100.00	100.00	100.00

รายงานประจำปี 2561





## บริษัท เชียงใหม่ฟรешฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### 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 รสชาติอร่อยตรงตามที่คุณลูกค้าต้องการ

#### การส่งเสริมการลงทุน

ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี จากบัตรส่งเสริมการลงทุน

### 2.2 การตลาดและการแข่งขัน

#### นโยบายการตลาดในปีที่ผ่านมา

ในปี 2561 บริษัทฯมีปริมาณการขาย 21,288 ตัน คิดเป็นมูลค่าขายทั้งสิ้น 1,265.51 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 92.38 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 6.8 บริษัทฯเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของผลิตภัณฑ์ถั่วแขกแช่แข็ง ถั่วแระแช่แข็ง และข้าวโพดหวานแช่แข็ง โดยมีสัดส่วนการส่งออกรวม ร้อยละ 97.85 และขายในประเทศ ร้อยละ 2.15 และมีส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศญี่ปุ่น ประมาณ ร้อยละ 9 ของกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่กล่าวมาข้างต้นที่ประเทศญี่ปุ่นนำเข้าจากประเทศอื่นๆ ส่วนระดับความพึงพอใจของลูกค้าอยู่ในระดับดีถึงดีมาก

#### กลยุทธ์การแข่งขัน

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





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### จุดเด่น

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

### จุดด้อย

1. ระยะทางการขนส่งสินค้าทั้งทางบก และทางน้ำ เมื่อเทียบกับคู่แข่งในต่างประเทศแล้ว ไกลกว่า ทำให้บริษัทฯมีต้นทุนค่าขนส่งที่สูงกว่า
2. ขนาดของพื้นที่เพาะปลูกส่วนใหญ่มีขนาดเล็กและกระจายอยู่ในบริเวณกว้าง การควบคุมดูแลพื้นที่การเพาะปลูก ทำได้ยาก เมื่อเทียบกับคู่แข่งในต่างประเทศ

### ลูกค้าเป้าหมาย

ลูกค้าหลักของบริษัทฯคือ ผู้นำเข้า ผู้ค้ารายใหญ่ ตัวแทนจำหน่าย และลูกค้ารายย่อย ซึ่งทำการกระจายสินค้าไปยังซูเปอร์มาร์เก็ต ร้านค้าปลีกต่างๆ และผู้ผลิตในอุตสาหกรรมอาหาร กลุ่มผู้บริโภคสินค้าของบริษัทฯส่วนใหญ่ เป็นกลุ่มลูกค้าระดับกลางขึ้นไป และกลุ่มลูกค้านักธุรกิจที่ต้องการสินค้าในรูปแบบ กึ่งสำเร็จรูป สะอาด ถูกหลักอนามัยและสะดวกในการบริโภค

### นโยบายการตั้งราคา

บริษัทฯมีนโยบายที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในราคาที่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งจากทั้งในและต่างประเทศได้

การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯส่งออกไปจำหน่ายยังต่างประเทศเกือบทั้งหมด โดยผ่านช่องทางการจำหน่ายคือ

1. จำหน่ายผ่านผู้นำเข้าและตัวแทนจำหน่าย
2. จำหน่ายให้ลูกค้าโดยตรง

### สัดส่วนการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทฯจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ เช่น ญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา สวีเดน เดนมาร์ก ไต้หวัน จีน ร้อยละ 97.85 และลูกค้าในประเทศ ร้อยละ 2.15



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

ตลาดหลักของบริษัทฯ คือ ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศที่นิยมบริโภคสินค้าผักแช่แข็ง เนื่องจากสินค้าของบริษัทฯ มีคุณภาพดีกว่า หรือเทียบเท่าสินค้าของคู่แข่งในต่างประเทศ แต่ราคาถูกกว่า ดังนั้น ระดับความพึงพอใจของผู้บริโภคที่มีต่อสินค้าของบริษัทฯ จึงอยู่ในระดับที่ดีถึงดีมาก

### สภาพการแข่งขัน

สภาพการแข่งขันไม่รุนแรงนัก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ผักแช่แข็ง เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความต้องการบริโภคในปริมาณมาก และตลาดหลักของบริษัทฯ คือ ประเทศญี่ปุ่น ลูกค้าชาวญี่ปุ่นเป็นลูกค้าที่มีความต้องการบริโภคสินค้าในรูปแบบกึ่งสำเร็จรูป สด สะอาด ถูกหลักอนามัย และสะดวกในการรับประทาน ประกอบกับประเทศไทย เป็นประเทศที่อุดมสมบูรณ์ และไม่ค่อยมีปัญหาเรื่องภัยทางธรรมชาติ ต่างจากประเทศคู่แข่งคือ จีน ซึ่งมักประสบปัญหาภัยทางธรรมชาติ ทำให้การจัดส่งสินค้าไม่สม่ำเสมอ ต่างจากสินค้าของบริษัทฯ ที่สามารถจัดส่งสินค้าได้อย่างสม่ำเสมอตลอดทั้งปี

คู่แข่งทางการค้าของบริษัทฯ เป็นคู่แข่งในต่างประเทศคือ ประเทศจีน ซึ่งมีขนาดธุรกิจที่ใกล้เคียงกันกับบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีศักยภาพเพียงพอที่สามารถทำการแข่งขันได้ ทั้งในด้านคุณภาพ ราคา และความสม่ำเสมอในการจัดส่ง รวมถึงผู้ผลิตบางรายในประเทศที่อาจผลิตสินค้าทางการเกษตรแช่แข็งในประเภทเดียวกัน

## 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ผลิตจากวัตถุดิบที่รับซื้อจากเกษตรกรที่เข้าร่วมโครงการ โดยผ่านผู้รวบรวมวัตถุดิบ มีพื้นที่ครอบคลุม 16 จังหวัดภาคเหนือ เช่น เชียงใหม่ เชียงราย แพร่ น่าน พะเยา ฯลฯ โดยที่บริษัทฯ จะเป็นผู้จัดหาเมล็ดพันธุ์ ปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืช ดำรงไว้แก่เกษตรกร และบริษัทฯ จะรับซื้อผลผลิตจากเกษตรกรในราคาประกัน ในระหว่างการเพาะปลูกจะมีเจ้าหน้าที่ซึ่งเป็นพนักงานส่งเสริมการเกษตรของบริษัทฯ เป็นผู้คอยให้ความรู้ และให้คำแนะนำแก่เกษตรกรในการดูแลรักษา การใส่ปุ๋ย และกำกับการใช้เคมีภัณฑ์ เพื่อให้ได้ผลผลิตที่มีคุณภาพ มีความปลอดภัยต่อผู้บริโภค และผลผลิตต่อไร่สูงสุด เมื่อผลผลิตสามารถเก็บเกี่ยวได้ บริษัทฯ จะรับซื้อในราคาประกัน และหักค่าใช้จ่ายของเมล็ดพันธุ์ ปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืชออกจากราคารับซื้อผลผลิต

### กำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และมูลค่าการผลิต

รายการ	2559	2560	2561	หน่วย
กำลังการผลิตเต็มที่ของเครื่องจักร	42,000	42,000	42,000	ตัน
ปริมาณการผลิตจริง (ขึ้นอยู่กับฤดูกาล และปริมาณวัตถุดิบ)	17,923	25,340	26,097	ตัน
อัตราการใช้กำลังการผลิต	42.68	60.33	62.14	%
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของปริมาณการผลิต	(15.08)	41.38	2.99	%
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของมูลค่าการผลิต	(11.67)	17.75	4.10	%



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

#### สัดส่วนการซื้อวัตถุดิบ

ในประเทศ- มีผู้รวบรวมวัตถุดิบ ประมาณ 200 ราย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99

ต่างประเทศ- บริษัทฯนำเข้าวัตถุดิบ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1

#### ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

น้ำทิ้งที่ผ่านกระบวนการผลิตของบริษัทฯ อาจจะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทฯจึงได้นำไปผ่านระบบบำบัดน้ำเสีย เพื่อให้คุณภาพของน้ำทิ้งเป็นไปตามที่กรมโรงงานอุตสาหกรรมกำหนด ก่อนที่จะปล่อยลงสู่ระบบระบายน้ำ สำหรับเศษวัตถุดิบที่เหลือจากการผลิต บริษัทฯจะจำหน่ายในรูปของผลพลอยได้ เพื่อนำไปใช้เป็นอาหารสัตว์ ทำให้ไม่มีของเสียในส่วนนี้ที่จะทำให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯดำเนินการเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด บริษัทฯจึงไม่มีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมแต่อย่างใด

#### 2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

เนื่องจากบริษัทฯผลิตสินค้าเพื่อเก็บไว้ขายตลอดทั้งปี และบริษัทฯจัดส่งสินค้าตามคำสั่งของลูกค้า อย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น จึงไม่มีคำสั่งซื้อที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯตระหนักถึงความเสี่ยงต่างๆ และพิจารณาติดตามผลกระทบของเหตุการณ์ที่อาจเป็นความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการอยู่เป็นระยะๆ ทั้งนี้ เพื่อให้การพิจารณาและบริหารความเสี่ยงเป็นไปอย่างรอบคอบและมีประสิทธิผล บริษัทฯได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหาร กรรมการอิสระ และผู้บริหารระดับสูงที่มีส่วนเกี่ยวข้อง 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 โดยเฉพาะอย่างยิ่งวัตถุดิบทางการเกษตร



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ของบริษัทฯ สามารถเพาะปลูกได้ปีละ 2-3 ครั้ง ซึ่งมีอายุการเก็บเกี่ยวผลผลิต ประมาณ 60-90 วัน บริษัทฯจึงสามารถดำเนินการเพิ่มหรือลดปริมาณการเพาะปลูกในแต่ละรุ่นได้ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ตลาด

### ความเสี่ยงด้านการพึ่งพิงตลาดต่างประเทศ

ปัจจุบันบริษัทฯ ส่งออกผลิตภัณฑ์ผักแช่แข็งไปยังตลาดญี่ปุ่น ร้อยละ 93.62 ของยอดขายรวม ซึ่งการพึ่งพิงตลาดญี่ปุ่นในสัดส่วนที่สูงนี้ ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯอาจได้รับผลกระทบจากการที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัว และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางการค้าของประเทศดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม จากการที่ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เป็นผลิตภัณฑ์ประเภทอาหาร ที่มีความจำเป็นต่อการดำรงชีพ และชาวญี่ปุ่นเองก็นิยมบริโภคผลิตภัณฑ์ ถั่วแระ และถั่วแขกแช่แข็ง ประกอบกับบริษัทฯมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าตลอดมา ดังนั้น ผลกระทบจากการพึ่งพิงตลาดญี่ปุ่นเป็นหลักจึงอยู่ในระดับความเสี่ยงไม่สูงนัก

### ความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน

จากการที่บริษัทฯ มีมูลค่าการส่งออกร้อยละ 97.85 ของยอดขายรวม และบริษัทฯขายสินค้าเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาทันที ดังนั้น บริษัทฯอาจได้รับผลกระทบ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

มาตรการลดความเสี่ยงในกรณีนี้ บริษัทฯได้ทำสัญญาขายเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาล่วงหน้า ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้พอสมควร โดยบริษัทฯจะทำสัญญาขายเงินล่วงหน้าซึ่งมีอายุของสัญญา 12 เดือน ให้เพียงพอต่อประมาณการรายได้ทั้งปี ทำให้บริษัทฯสามารถป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้สูงสุด ประมาณ 8-10 เดือน

### ความเสี่ยงด้านปริมาณสารเคมีตกค้างในสินค้า

ด้านคุณภาพสินค้าที่ต้องมีปริมาณสารเคมีตกค้างไม่เกินมาตรฐานที่ลูกค้ากำหนด ทำให้บริษัทฯมีความเสี่ยงในการรับคืนสินค้าจากลูกค้า หากไม่สามารถควบคุมคุณภาพสินค้าให้มีปริมาณสารเคมีตามมาตรฐานที่ตกลงกับลูกค้าได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงความเชื่อมั่นในตัวสินค้าและบริษัทฯ

มาตรการการควบคุมคุณภาพของสินค้า ซึ่งเป็นผลกระทบที่เกิดจากสารเคมีตกค้างนั้น บริษัทฯมีกระบวนการตรวจสอบที่เข้มงวดตามมาตรฐาน GMP โดยบริษัทฯได้จัดหาเครื่องตรวจหาสารเคมีตกค้างที่มีประสิทธิภาพสูง ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯมีอยู่จำนวน 2 เครื่อง สามารถตรวจหาสารเคมีตกค้างได้มากกว่า 250 ชนิด ในขณะที่บริษัทฯใช้สารเคมี ประมาณ 20 ชนิด และในปีที่ผ่านมาไม่ปรากฏว่ามีรายการรับคืนสินค้าเนื่องจากมีปริมาณสารเคมีตกค้างเกินกว่ามาตรฐานที่กำหนด

### ความเสี่ยงด้านการขาดแคลนแรงงานในการผลิต

เนื่องจากขั้นตอนการผลิตสินค้าของบริษัทฯนั้นพึ่งพิงแรงงานบุคลากรเป็นสำคัญ รวมถึงตลาดแรงงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในจังหวัดเชียงใหม่มีการแข่งขันสูงขึ้น จากธุรกิจอื่นๆ ที่ขยายตัว เช่นธุรกิจท่องเที่ยว ทำให้บริษัทฯอาจประสบปัญหาการขาดแคลนแรงงานหรือต้นทุนค่าแรงงานที่สูงขึ้น อันมีผลกระทบต่อต้นทุนการผลิต



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมไปถึงการประกาศพระราชกำหนดการบริหารจัดการการทำงานของคนต่างด้าว พ.ศ. 2560 ที่อาจทำให้ตลาดแรงงานขาดแคลนแรงงานได้

บริษัทมีมาตรการบริหารความเสี่ยง โดยการกำหนดอัตราค่าแรงที่สูงใจแรงงานให้ทำงานกับบริษัทฯ รวมไปถึงผลประโยชน์อื่นๆ ที่แรงงานจะได้รับ เช่นค่าครองชีพต่างๆ ทุนการศึกษานูตรของแรงงาน รวมไปถึงการจัดอบรมเพื่อพัฒนาฝีมือแรงงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความรู้สึที่ดีที่จะทำงานร่วมกับบริษัทฯ และจากการที่รัฐบาลมีนโยบายผ่อนผันแรงงานต่างด้าว บริษัทจึงจ้างแรงงานต่างด้าวภายใต้กฎหมายพิเศษ ทำให้สามารถลดปัญหาด้านแรงงานได้พอสมควร

### ด้านการบริหารจัดการ

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

คณะผู้บริหาร ประกอบด้วยทีมผู้บริหารระดับสูง จำนวน 3 คน ซึ่งแต่ละคนมีความรู้ ความสามารถ ในการบริหารงานธุรกิจด้านการเกษตรเป็นอย่างดี มีการกระจายอำนาจในการบริหารและการตัดสินใจอย่างเหมาะสม รวมถึงมีการประชุมร่วมกันเพื่อตัดสินใจในประเด็นการบริหารงานที่สำคัญ

การทำงานของคณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหารของบริษัทฯ ดำเนินงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ และในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ทุกครั้ง ที่ประชุมได้รายงานผลการดำเนินงาน และเปิดโอกาสให้กรรมการทุกท่านได้ซักถามอย่างเต็มที่พอใจ ดังนั้น ความเสี่ยงในการบริหารจัดการของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

### ด้านการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,559.00 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 134.29 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 8.61 ของสินทรัพย์รวม และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,424.71 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 91.39 ของสินทรัพย์รวม มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.09:1 เท่า อัตราส่วนสภาพคล่อง 12.94 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 5.45 เท่า ประกอบกับวงเงินเครดิตที่สถาบันการเงินทั้ง 5 สถาบันที่บริษัทฯ ใช้บริการอยู่ต่างเป็นวงเงินที่ไม่ต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกันทั้งสิ้น แสดงถึงสถานะการเงินและความน่าเชื่อถือของบริษัทฯ ที่ได้รับจากสถาบันการเงินอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ยึดหลักนโยบายการเงินที่เน้นความรอบคอบ ทำให้ความเสี่ยงด้านการเงินของบริษัทฯอยู่ในระดับต่ำ

### ด้านผู้ลงทุน

บริษัทมีผลประกอบการที่ดีและมีกำไรมาโดยตลอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 บริษัทฯมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรสุทธิจากสำรองตามกฎหมายทั้งสิ้น จำนวน 937.45 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 60.13 ของสินทรัพย์รวม และ บริษัทฯสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

#### 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

บริษัทมีสินทรัพย์สุทธิ ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจตามงบการเงินปี ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 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.หนองจ้อม 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 54.3 ตรว.	เป็นเจ้าของ	3.2	ไม่มี
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	3.2	ไม่มี
อาคารโรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ต.หนองจ้อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	69.4	ไม่มี
อาคารโรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	28.7	ไม่มี
อาคารห้องเย็น เลขที่ 299/1 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	31.9	ไม่มี
เครื่องจักรและอุปกรณ์ทั้งหมด	เป็นเจ้าของ	149.4	ไม่มี

#### 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

ชื่อบริษัท	บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงาน	149/34 ซอยแองโกลพลาซ่า ถนนสุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ 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
	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 ชิโน – ไทย ฟรีซ แอนด์ คราย 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
โทรศัพท์, โทรสาร	โทรศัพท์ 02 263 2991 โทรสาร 02 263 2990
E-mail	st-fd@frozenedry.co.th
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 เล้าห่อรีดิกร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4334 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด เลขที่ 790/12 ทองหล่อทาวเวอร์ ซ.ทองหล่อ 18 ถ.สุขุมวิท 55 แขวงคลองตัน เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2381-5716, 0-2381-8016
ที่ปรึกษากฎหมาย	นายวันจันทร์ ศิวณูวงศ์ เลขที่ 1 ซอยรามอินทรา 23 แขวง 18 ถ.รามอินทรา แขวงอนุสาวรีย์ เขตบางเขน กรุงเทพฯ 10220 โทรศัพท์ 081-827-2961
สถาบันการเงิน	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ 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. 2561 มีดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2560		สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561	
		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	774,090	0.20	769,090	0.20
	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	นายนิรันดร์ พลพัฒน์พงศ์	3,702,600	0.97	2,876,000	0.75
	นางจารุรัตน์ พลพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	ด.ญ. กัญทิรา พลพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	ด.ญ. อติภา พลพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	รวม	171,489,295	44.99	170,657,695	44.77
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	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	9,102,800	2.39	9,102,800	2.39
5	Miss Chang, Min-Fang	8,837,730	2.32	8,837,730	2.32
6	นายวัชร จันทร์เจริญกิจ	6,130,000	1.61	8,810,000	2.31



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2560		สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
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. Liu, Chi-Rong	5,717,250	1.50	5,717,250	1.50
10	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	15,547,682	4.08	3,902,551	1.02
รวม		274,160,039	71.93	264,363,308	69.35

การถือหุ้นของบริษัทฯแบ่งตามสัญชาติผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
สัญชาติไทย	2,889	293,580,540	77.03	3,015	293,580,540	77.03
สัญชาติต่างดาว	34	87,565,185	22.97	34	87,565,185	22.97
รวม	2,923	381,145,725	100.00	3,049	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	2	161,476	0.04	2	161,476	0.04
อื่น ๆ	7	264,805	0.07	7	264,805	0.07

บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่ ในอันที่จะมีผลกระทบต่อการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานของบริษัท



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การกระจายตัวการถือหุ้น ของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560			ณ วันที่ 12 มีนาคม 2561		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
กรรมการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่ เกี่ยวข้อง และผู้มีความสัมพันธ์	22	223,206,958	58.56	22	222,595,058	58.40
ผู้ถือหุ้น มากกว่า 5% โดยนับรวม ผู้เกี่ยวข้องด้วย	1	19,057,313	5.00	1	19,057,313	5.00
ผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free float)	2,156	138,878,525	36.44	2,764	139,490,709	36.60
ผู้ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	202	2,929	-	205	2,645	-
รวมทั้งสิ้น	2,381	381,145,725	100.00	2,992	381,145,725	100.00

การกระจายตัวการถือหุ้น ของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560			ณ วันที่ 12 มีนาคม 2561		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
ถือหุ้นเกินกว่า 0.5%	28	296,851,218	77.88	27	294,097,988	77.16
ถือหุ้นไม่เกิน 0.5% แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	2,151	84,291,578	22.12	2,760	87,045,092	22.84
ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	202	2,929	-	205	2,645	-
รวมทั้งสิ้น	2,381	381,145,725	100.00	2,992	381,145,725	100.00

ชื่อผู้ลงทุนสถาบันของบริษัทฯ		ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560		ณ วันที่ 12 มีนาคม 2561	
		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	-



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อผู้ลงทุนสถาบันของบริษัทฯ		ณ วันที่ 14 มีนาคม 2560		ณ วันที่ 12 มีนาคม 2561	
		จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)	88	-	-	-
รวม		19,134,571	5.02	19,134,483	5.02

ผู้ถือหุ้น : สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของผู้ถือหุ้น โดยมุ่งหวังให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันภายใต้กระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมโดยการเสนอเรื่องที่เห็นว่าสำคัญ เพื่อบรรจุเป็นวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และเสนอชื่อนบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถและคุณสมบัติที่เหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการที่เป็นอิสระของบริษัทฯ และสามารถส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมถึงคณะกรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้ และบริษัทฯ ยังตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นในการได้รับข้อมูลของบริษัทที่ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลาและเท่าเทียมกัน เพื่อประกอบการตัดสินใจในการประชุมผู้ถือหุ้น ฉะนั้นในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารข้อมูลประกอบการประชุมที่มีรายละเอียดครบถ้วนและเพียงพอ รวมทั้งมีความเห็นของคณะกรรมการในทุกวาระต่อนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เพื่อจัดส่งให้ถึงมือผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุม 21 วัน และผู้ถือหุ้นยังสามารถศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้า ผ่าน เว็บไซต์ ของบริษัทฯ อย่างน้อย 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลดังกล่าวได้อย่างละเอียด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการมาร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยการกำหนด วัน เวลา และสถานที่ประชุมที่เข้าถึงได้สะดวกและมีขนาดเหมาะสม เพื่อรองรับผู้เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง ก็สามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่น หรือกรรมการอิสระของบริษัทฯ คนใดคนหนึ่งเข้าประชุมและลงมติแทนได้

การอำนวยความสะดวกในวันประชุมผู้ถือหุ้น

ในวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นทุกคนอย่างเท่าเทียมกัน ทั้งนักลงทุนรายย่อย และนักลงทุนสถาบัน จึงได้มีการกำหนดนโยบายในการอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้น เพื่อเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี หรือประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ทำการคัดเลือกสถานที่ประชุม ที่สะดวกต่อการเดินทาง รวมถึงการเดินทางด้วยระบบขนส่งมวลชน และมีที่จอดรถเพียงพอสำหรับรถยนต์ส่วนบุคคล กำหนดวันประชุมที่ไม่ตรงกับวันหยุดนักขัตฤกษ์หรือวันหยุดทำการ กำหนดเวลาประชุมในช่วงเวลา 8.00 – 16.00 น. จัดให้มีเจ้าหน้าที่พร้อมอุปกรณ์ช่วยในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมโดยใช้ระบบ Barcode จัดให้มีอาหารเครื่องดื่มเพื่อการมอบอำนาจเข้าร่วมประชุม ผู้ถือหุ้นสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมก่อนการประชุม 2 ชั่วโมงหรือในระหว่างการประชุม เพื่อใช้สิทธิในการออกเสียงในวาระที่ยังมิได้มีการลงมติ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### การประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี และการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญ กรณีขอมติพิเศษจากผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นทุกรายทั้งผู้ถือหุ้นสถาบัน และผู้ถือหุ้นรายย่อย บริษัทฯ จึงเชิญชวน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นสถาบัน และผู้ถือหุ้นรายย่อย เข้าร่วมประชุม 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 แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีและจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### 7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัทฯ ออกหลักทรัพย์เป็นหุ้นสามัญเท่านั้น ไม่ได้ทำการออกหลักทรัพย์อื่น เช่น หุ้นบุริมสิทธิ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

### 7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า ร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทฯ มีโครงการจะขยายการลงทุน ก็จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลตามความเหมาะสมทางการเงิน



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

จ่ายจากผลการดำเนินงานของปี	อัตรา ( บาท/หุ้น )	จำนวนหุ้น (หุ้น)	วันที่ขึ้นเครื่องหมาย XD	วันจ่ายเงินปันผล
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		12 มี.ค. 2561	14 พ.ค. 2561
2561	0.10	381,145,725	24 ต.ค. 2561	8 พ.ย. 2561
	0.11***		13 มี.ค. 2562***	9 พ.ค. 2562***

รายการ	หน่วย	2558	2559	2560	2561
กำไรสุทธิทางการเงินรวม	ล้านบาท	119.56	196.38	160.41	97.48
จำนวนหุ้น	ล้านหุ้น	381.14	381.14	381.14	381.14
มูลค่าที่ตราไว้	บาท / หุ้น	1.00	1.00	1.00	1.00
กำไรต่อหุ้น	บาท / หุ้น	0.31	0.52	0.42	0.26
มูลค่าตามบัญชี	บาท / หุ้น	3.54	3.85	3.79	3.74
เงินปันผล	ล้านบาท	76.23	133.40	129.59	80.04
เงินปันผล	บาท / หุ้น	0.20	0.35	0.34	0.21
อัตรการจ่ายเงินปันผล	%	63.76	67.93	80.79	82.11

หมายเหตุ \*\*\*อัตรการจ่ายเงินปันผล และวันที่จ่ายเงินปันผล จากผลการดำเนินงานของปี 2561 ยังไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ซึ่งจะประชุมในวันพุธที่ 24 เมษายน 2562



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## 8. โครงสร้างการจัดการ

### 8.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริษัทฯ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายหลาน มู่ ชิว	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
5. นายอำนวยการ ขสสุข	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
6. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
7. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
8. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
โดยมีนายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์ – ผู้อำนวยการฝ่ายการบัญชีและการเงิน เป็นเลขานุการบริษัทฯ		

คณะกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายอำนวยการ ขสสุข	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นอิสระ
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการที่เป็นอิสระ
3. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการที่เป็นอิสระ
นายอำพล รวยฟูพันธ์ จบการศึกษาระดับปริญญาโท-บริหารธุรกิจและการเงิน มหาวิทยาลัยคอร์เนล, สหรัฐอเมริกา, เป็นผู้มีความรู้ด้านบัญชีบริหารและการวิเคราะห์บัญชีเป็นอย่างดี โดยมีนายวิระวัฒน์ สกุลมีฤทธิ์ – รองผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบและหัวหน้างานหน่วยงานตรวจสอบภายใน		

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



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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

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

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





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประวัติกรรมการ

1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่ผู้บริหาร (ประธานกรรมการบริษัท)
อายุ	85 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.ซีโน-ไทย ฟริช แอนด์ คราย – พ.ค. 2560 -ปัจจุบัน
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 7 / 7 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 31 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	306,517 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

2. นายประกาศ พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (ประธานกรรมการบริหาร, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง)
อายุ	70 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีต่ออบรม	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 กรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน กรรมการ บจก.อะกรีฟู้ด โพรเซสซิ่ง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 31 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	ส่วนตัว 9,102,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.39 คู่สมรส - หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ - รวม 9,102,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.39



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (กรรมการผู้จัดการ)
อายุ	49 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ - มหาวิทยาลัยโคโลราโด, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ - มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีอบรม	DAP-12/2547, UFS-10/2548
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการบริหารและผก.ฝ่ายการตลาด บมจ.เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ ตั้งแต่ 27 เม.ย.2543-ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ.เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ตั้งแต่ 1 ก.พ. 2550-31 ธ.ค.2558 กรรมการผู้จัดการและกรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ ตั้งแต่ 1 ม.ค.2559-ปัจจุบัน กรรมการผู้มีอำนาจ บจก.อะกรีฟู๊ด โพรเซสซิ่ง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 27 เมษายน 2543, 19 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	ส่วนตัว 3,702,600 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.96 คู่สมรส 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	71 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีอบรม	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 4 / 7 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 31 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	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, ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน)
อายุ	82 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตรบัณฑิต-มหาวิทยาลัยยอร์โจนา, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร-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.พิริยพล อินเตอร์เนชั่นแนล (2529-ปัจจุบัน) นายกสมาคมมหาวิทยาลัยแม่โจ้ (2542-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 12 มีนาคม 2536, 26 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	667,920 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.18



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. นายอำพล รวยฟูพันธ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (กรรมการตรวจสอบ)
อายุ	50 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.ไฟลิตินิท สปอร์ตแวร์ (2543-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นกรรมการ	วันที่ 26 เมษายน 2549, 13 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	71,874 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.02



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

7. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ
อายุ	48 ปี
การศึกษา	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยโนวาเซาอีสเทิร์น, 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 2561	คณะกรรมการบริษัท 6 / 7 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 30 เมษายน 2553, 9 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

8. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (กรรมการตรวจสอบ)
อายุ	50 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท-บริหาร-สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่ง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  ปริญญาตรี-วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (อุตสาหกรรม)-จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP.67/2550, AACP.26/2560
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการผู้มีอำนาจและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายบัญชีและการเงิน- บมจ.มั่นคงเคหะการ (2533-2558)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการผู้มีอำนาจ-บจก.สามัคคีซีเมนต์
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2561	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร 1 / 1 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 26 เมษายน 2559, 3 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2561	ไม่มี





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ 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



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท ในรอบปี 2561

(หน่วย : หุ้น)

ชื่อ-นามสกุล			ตำแหน่ง	ถือหุ้น ณ วันต้นปี	ถือหุ้น ณ วันสิ้นปี	เปลี่ยนแปลง
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์  ผู้เกี่ยวข้องอื่น  บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด		กรรมการบริหาร	306,517  4,476,690  162,458,988  167,242,195	306,517  3,645,090  162,458,988  166,410,595	-  (831,600)  -  (831,600)
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว  คู่สมรส  รวม	กรรมการบริหาร	9,102,800  -  9,102,800	9,102,800  -  9,102,800	-  -  -
3	นายอังกร 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 มู๋ 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. ชุติมา ตั้งมดิธรรม		กรรมการอิสระ	-	-	-
รวมการถือหุ้นของคณะกรรมการ				205,362,719	204,531,119	-
คิดเป็นร้อยละของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว				53.88	53.66	-



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหาร ตามคำนิยามของ กสท. ในรอบปี 2561

(หน่วย : หุ้น)

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง	ถือหุ้น ณ วันต้นปี	ถือหุ้น ณ วันสิ้นปี	เปลี่ยนแปลง
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ผู้เกี่ยวข้องอื่น บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด รวม	ประธานกรรมการบริษัท และ กรรมการผู้มีอำนาจ	306,517 4,476,690 162,458,988 167,242,195	306,517 3,645,090 162,458,988 166,410,595	- (831,600) - (831,600)
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์ ส่วนตัว คู่สมรส รวม	ประธานกรรมการบริหารและ กรรมการผู้มีอำนาจ	9,102,800 - 9,102,800	9,102,800 - 9,102,800	- - -
3	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ ส่วนตัว คู่สมรส 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 (CFO) เลขานุการบริษัทฯ	-	-	-
5	น.ส. วิศรา เก่งการค้า	ผู้จัดการทั่วไปและรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน โรงงาน 2	-	-	-
6	นายรังสิต โอเจริญ	ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน โรงงาน 1	-	-	-
7	น.ส. ปิยะลักษณ์ เชื้อผู้ดี	ผู้จัดการโรงงาน 1	-	-	-
8	นายธรรมรัตน์ เจริญสันติ	ผู้จัดการโรงงาน 2	-	-	-
9	นายสายรุ้ง บุญตอม	ผู้จัดการฝ่ายส่งเสริมการเกษตร	-	-	-
10	นายศักดา พิมเมือง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี (สมุห์บัญชี)	-	-	-



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คุณสมบัติและข้อพึงปฏิบัติของกรรมการ และผู้บริหารที่สำคัญ

1. เป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ไม่เกิน 3 แห่ง
2. ต้องไม่เคยเป็นพนักงานหรือหุ้นส่วนของบริษัทตรวจสอบบัญชีที่บริษัทใช้บริการอยู่ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา
3. ต้องจัดทำรายงานการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัทเพื่อรายงานต่อ กตด. ภายใน 3 วันทำการ และรายงานให้เลขานุการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายรับทราบ
4. ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการซื้อ-ขายหลักทรัพย์
5. ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบ
6. การทำรายการระหว่างกันที่สำคัญต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการ

ความหมายของคอลัมน์ A = จำนวนปีที่ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระ, B = กรรมการบริษัทที่บริษัทไปลงทุนเกิน 10%, C = บริษัทจดทะเบียนอื่น, D = ประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง, E = ความรู้ด้านบัญชี (\*อำนาจการเงินได้ \*\*วิเคราะห์งบการเงินได้ \*\*\*จบทางด้านบัญชี), F = การอบรวมการเป็นกรรมการในปีที่ผ่านมา

รายชื่อกรรมการ	ลักษณะกรรมการ	A	B	C	D	E	F
นายประยูร พลพัฒน์พงศ์*	กรรมการบริหาร	-	✓	-	✓	✓	-
นายประภาส พลพัฒน์พงศ์*	กรรมการบริหาร	-	-	-	✓	✓	-
นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์*	กรรมการบริหาร	-	-	-	✓	✓	-
นายหลาน มู่ ชิว	กรรมการไม่เป็นผู้บริหาร	-	-	-	✓	-	-
นายอำนาจ ขศสุข*	กรรมการอิสระ	26	-	-	✓	✓	-
นายอำพล รวยฟูพันธ์**	กรรมการอิสระ	13	-	-	✓	✓	-
ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล***	กรรมการอิสระ	9	-	-	✓	✓	-
น.ส. ชุติมา ตั้งมิตรธรรม**	กรรมการอิสระ	3	-	-	✓	✓	-



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

นิตยภัตกรรมการอิสระ

1. ไม่ถือหุ้นเกินร้อยละ 0.50 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ให้นับรวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องด้วย 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 หรือมีอำนาจควบคุม บริษัท 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
8. ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ
9. ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

บทบาทหน้าที่ของประธานกรรมการ

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



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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 ผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทอย่างเหมาะสม</li> <li>9. ให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ชัดเจน โปร่งใส น่าเชื่อถือ และมีมาตรฐานสูง</li> <li>10. เป็นผู้นำและเป็นตัวอย่างในการปฏิบัติงานที่ดี</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)

อำนาจอนุมัติของคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับของบริษัท คณะกรรมการบริษัทจะดำเนินการได้ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ในเรื่องดังต่อไปนี้

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

การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

กรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 8 คน ดังนี้

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	3	คน
กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	1	คน
กรรมการที่เป็นอิสระ	4	คน

ประธานกรรมการบริษัทฯ แม้จะมีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตกับกรรมการผู้จัดการ แต่ก็มีความเห็นในการดำเนินงานที่เป็นอิสระต่อกัน ประกอบกับโครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหารและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ซึ่งในจำนวนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร มีกรรมการที่เป็นอิสระเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ หรือไม่น้อยกว่า 3 คน ทำให้สามารถตรวจสอบการบริหารงานได้อย่างอิสระ ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจึงมั่นใจได้ว่า ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างบริสุทธิ์ ยุติธรรม มีความเสมอภาค เท่าเทียมกัน ในฐานะที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นและมีการถ่วงดุลอำนาจกันอย่างเหมาะสม



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อให้มีการแบ่งแยกบทบาทอย่างชัดเจน

การประชุมคณะกรรมการ

1. บริษัทฯกำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการล่วงหน้าเป็นรายปี โดยกำหนดให้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอ ไตรมาสละ 1 ครั้งเป็นอย่างน้อย และกรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว โดยในปี 2562 กำหนดการประชุมดังนี้

ประชุมครั้งที่	วัน-เดือน-ปี	
1	วันจันทร์	วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562
2	วันพุธ	วันที่ 24 เมษายน 2562
3	วันจันทร์	วันที่ 13 พฤษภาคม 2562
4	วันอังคาร	วันที่ 13 สิงหาคม 2562
5	วันจันทร์	วันที่ 11 พฤศจิกายน 2562
6	วันจันทร์	วันที่ 16 ธันวาคม 2562

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





บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	วาระ การดำรง ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง), % การเข้าประชุมฯ (ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุม จำนวน 7 ครั้ง)			
		การประชุมวาระปกติ	การประชุมวาระพิเศษ	รวม	%
1.นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	7 / 7	-	7 / 7	100
2.นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	7 / 7	-	7 / 7	100
3.นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	7 / 7	-	7 / 7	100
4.นายหลาน มู่ ชิว	3 ปี	4 / 7	-	4 / 7	57.14
5. นายอำนาจ ชศสุข	3 ปี	7 / 7	-	7 / 7	100
6.นายอำพล รวยฟูพันธ์	3 ปี	7 / 7	-	7 / 7	100
7.ดร.ภูมิต วงศ์หล่อสายชล	3 ปี	6 / 7	-	6 / 7	85.71
8.น.ส. ชุตินา ตั้งมติธรรม	3 ปี	7 / 7	-	7 / 7	100
กรรมการทุกคนมีส่วนร่วมของการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 92.86 ของการประชุมทั้งปี 2561					



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	คณะกรรมการ บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ สรรหาและ พิจารณา คำตอบแทน	คณะกรรมการ กำกับดูแล กิจการ	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง	คณะกรรมการ ที่ไม่ใช่ กรรมการ บริหาร
จำนวนครั้งของการประชุมในปี 2561	7	4	2	2	2	1
การเข้าประชุมของกรรมการแต่ละคน						
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	7 / 7					
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	7 / 7		2 / 2		2 / 2	
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	7 / 7		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	2 / 2		1 / 1
7. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล				2 / 2	2 / 2	1 / 1
8. น.ส. ชุติมา ตั้งมิตรธรรม		4 / 4	2 / 2			1 / 1
9. นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์				2 / 2	2 / 2	
10. นายศักดา พิมเมือง				2 / 2	2 / 2	



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

8.2 ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการ

(ก) ผู้บริหาร ตามคำนิยามของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

รายชื่อ		ตำแหน่ง	วุฒิการศึกษา
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริษัท และผู้มีอำนาจลงนาม	วิชาการบัญชี และ คุุณภูมิบัณฑิตศึกษิตตมศักดิ์ มหาวิทยาลัยแม่โจ้
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการบริหาร และผู้มีอำนาจลงนาม	มัธยมศึกษาตอนปลาย
3	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ, ผู้มีอำนาจลง นาม และผู้จัดการฝ่ายการตลาด	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยโลโลราโด, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
4	นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน (CFO) เลขานุการบริษัทฯ	ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ (การเงิน) - มหาวิทยาลัย เบอร์มิงแฮม 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	ผู้จัดการ โรงงาน 1	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ และเทคโนโลยีการอาหาร
8	นายธรรมรัตน์ เจริญสันติ	ผู้จัดการ โรงงาน 2	ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล, ปริญญาโท-Agro Industry Management
9	นายสายรุ้ง บุญตอม	ผู้จัดการฝ่ายส่งเสริมการเกษตร	ปริญญาตรี เกษตรศึกษา (พืชสวน)
10	นายศักดา พิมเมือง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี (สมุห์บัญชี)	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหาร



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

(ข) เจ้าหน้าที่ระดับบริหาร และจัดการ

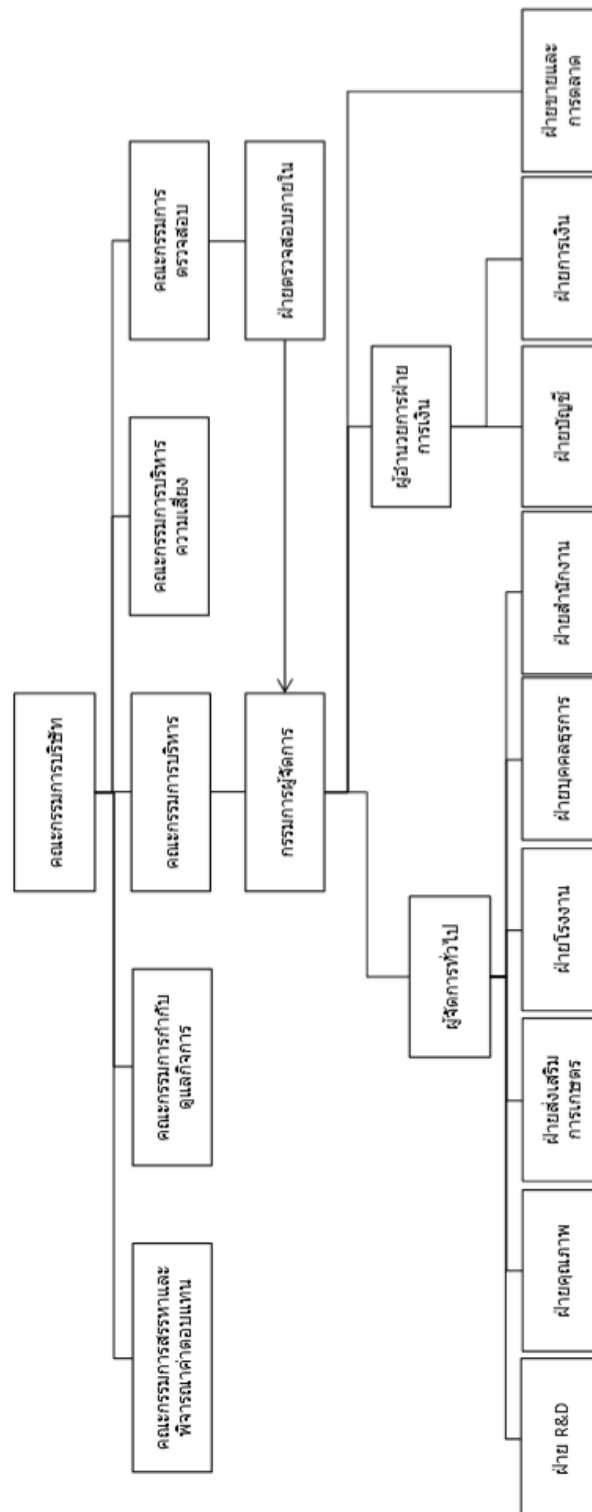
รายชื่อ		ตำแหน่ง	วุฒิการศึกษา
1	นายอภิเดช กุลประยงค์	รองผู้จัดการโรงงาน 2	ปริญญาตรี เทคโนโลยีอุตสาหกรรมอาหาร
2	นายบุญมี สมัญญ	รองผู้จัดการโรงงาน 1	ปริญญาตรี ฟิสิกส์
3	นายณอม ไชยวงศ์	รองผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์อาหาร
4	นายชาณวิทย์ สุวรรณรัตน์	รองผู้จัดการฝ่ายประกันคุณภาพ	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์อาหาร
5	นายธนะเมษฐ์ สุทธา	รองผู้จัดการฝ่ายบัญชี	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ
6	นายวีระวัฒน์ สกุลมฤตธี	รองผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน	ปริญญาตรี บัญชี
7	นายวิทยา กำลิ่งแก่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ
8	น.ส. รติษฐ ว่องวิศวกิจ	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการตลาดอาวุโส	ปริญญาตรี อักษรศาสตร์, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ
9	นายวิเศษ วิวิญญ์กุลธร	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายการตลาด	ปริญญาตรี-บริหารธุรกิจ
10	นายชัยวัฒน์ ตรียานุรักษ์	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาโท-การจัดการ



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ผังองค์กร ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท





บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟด จำกัด (มหาชน)

8.3 เลขานุการบริษัทฯ

บริษัทฯ จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ เพื่อทำหน้าที่ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

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

โดยมีนายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์ อายุ 37 ปี – 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 7/2017 สภาวิชาชีพการบัญชี,
- ACPG-22/2015, CSP.84/2017
- Level II CFA Candidate
- SEC Financial Advisor Licenses

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหารไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส ในเกณฑ์ที่เหมาะสมที่จะดำรงไว้ซึ่งกรรมการ และผู้บริหาร ที่มีคุณสมบัติที่บริษัทฯ ต้องการ กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

8.4.1 นโยบายการจ่ายค่าตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้ทำหน้าที่ เสนอแนะค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูง ที่เหมาะสมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น เพื่อเป็นแรงจูงใจให้กับกรรมการ ผู้บริหาร ในการบริหารงานอย่างเต็มกำลังความรู้ ความสามารถ และตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นของกรรมการ เพื่อให้บริษัทฯ มีความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน มีผลประกอบการที่ดี 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 2561 บริษัทฯได้จ่ายค่าตอบแทนต่างๆ ให้แก่กรรมการ และผู้บริหาร มีรายละเอียด ดังนี้

คณะกรรมการ

( หน่วย : บาท )

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	2560	2561
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 ตั้งมิตรธรรม	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
ค่าตอบแทนอื่น เช่น เบี้ยประชุม, โบนัส, เบี้ยประกัน เป็นต้น		ไม่มี	ไม่มี
รวมค่าตอบแทนกรรมการ		3,200,000	3,200,000

กรรมการตรวจสอบ

( หน่วย : บาท )

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	2560	2561
1. นายอำนาจ ชศสุข	ประธานกรรมการตรวจสอบ	480,000	480,000
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	240,000	240,000

รายงานประจำปี 2561







บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

3. น.ส. ชุติมา ตั้งมดิธรรม	กรรมการตรวจสอบ	240,000	240,000
รวมค่าตอบแทนกรรมการตรวจสอบ		960,000	960,000

กรรมการบริหารและผู้บริหาร

รายการ	ปี 2560		ปี 2561	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)
เงินเดือน	9	22,185,360	10	22,757,220
โบนัส,ค่าบำเหน็จ	9	7,911,875	10	5,337,079
ค่าครองชีพ	9	70,200	10	69,550
สมทบประกันสังคม	9	81,000	10	80,250
สมทบสำรองเลี้ยงชีพ	9	665,561	10	660,667
รวม	9	30,913,996	10	28,904,766
รวมค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		35,073,996		33,064,766

8.5 ทรัพยากรบุคคล ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561

รายการ	ชาย	หญิง	รวม
ฝ่ายบริหาร / ธุรกิจ	30	49	79
ฝ่ายจัดการ / ฝ่ายผลิต / ช่างเทคนิค	84	26	110
พนักงานรายวัน, รายเหมา	445	1,179	1,624
รวม	559	1,254	1,813

- บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานหรือข้อพิพาทแรงงานอย่างมีนัยสำคัญ ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนผู้บริหาร เจ้าหน้าที่บริหารและจัดการ หัวหน้าแผนก จำนวนเงิน 2,924,000.00 บาท



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

## 9. การกำกับดูแลกิจการ

### 9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อความโปร่งใส เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ และเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดนโยบายการดำเนินงาน เพื่อกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทฯจะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
2. คณะกรรมการบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะสร้างความเจริญเติบโตที่ยั่งยืนของบริษัทในระยะยาว โดยจะบริหารกิจการของบริษัทฯด้วยความระมัดระวัง และรอบคอบภายใต้กรอบข้อกำหนดของกฎหมาย และจริยธรรมทางธุรกิจ ทั้งนี้คณะกรรมการจะปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ตลอดจนจะดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง
3. บริษัทฯจะดำเนินงานด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
4. บริษัทฯจะดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงความเสี่ยงอยู่เสมอ และจะบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
5. บริษัทฯได้กำหนดนโยบายอันเป็นทิศทางการดำเนินงานของบริษัทที่สำคัญไว้ล่วงหน้าทุกปี คณะกรรมการบริษัทฯ จะให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุม และตรวจสอบภายใน โดยจะกำกับดูแลฝ่ายบริหารให้ดำเนินการตามนโยบายที่มีประสิทธิภาพ
6. บริษัทฯได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติ

#### ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ วิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์ พันธกิจของบริษัทฯ ปรับปรุงจริยธรรมธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และนโยบายด้านอื่น ๆ ให้มีความเหมาะสม สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะเกิดขึ้นในอนาคตเป็นประจำปีอย่างน้อยทุก ๆ 5 ปี

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2561 คณะกรรมการได้ทำการทบทวนวิสัยทัศน์ ภารกิจและกลยุทธ์ของบริษัทฯ แล้ว มีความเห็นว่า วิสัยทัศน์ ภารกิจและกลยุทธ์ยังมีความทันสมัย สามารถใช้เป็นเครื่องมือในการดำเนินธุรกิจให้มีความประสบความสำเร็จได้เป็นอย่างดี

#### ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้ดูแลบริหารงานอย่างระมัดระวัง และรอบคอบ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบจะได้รับทราบถึง



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

รายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน และได้พิจารณาตามความเหมาะสมอย่างรอบคอบทุกครั้ง โดยกำหนดให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยราคา และเงื่อนไขเสมือนทำรายการกับบุคคลภายนอก และเปิดเผยรายละเอียด มูลค่ารายการ 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 ให้กำหนว่าการร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ย่อมได้รับความคุ้มครองและเก็บไว้เป็นความลับ บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบตามกระบวนการที่กำหนดไว้และหาแนวทางแก้ไขโดยเร็ว

### จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการได้อนุมัติระเบียบว่าด้วยจริยธรรมธุรกิจ และ/หรือ คู่มือกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับยึดถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอเป็นปกติวิสัย ซึ่งกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนได้ลงนามรับทราบเอกสารเกี่ยวกับระเบียบดังกล่าว และยืนยันการปฏิบัติตาม ซึ่งถือเป็นกรอบมาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ อีกทั้งคณะกรรมการได้มอบหมายให้ผู้รับผิดชอบ ทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง และปรับปรุงระเบียบดังกล่าวให้เหมาะสมอยู่เสมอ จริยธรรมธุรกิจ ได้รับการทบทวน จากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

### การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทมีความตั้งใจอย่างเต็มที่ที่จะสร้างกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่เป็นมาตรฐานและให้กระจ่ายการปฏิบัติไปสู่พนักงานทุกระดับทั่วทั้งบริษัท เพื่อให้เกิดวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการ อย่างแท้จริง จึงขอให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ยึดถือปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ได้รับการทบทวน จากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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 เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและมุ่งพัฒนาไปสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน และเมื่อวันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2558 บริษัทฯ สมครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน ได้รับการรับรองให้เป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติฯ เมื่อวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2560 นโยบายต่อต้านการทุจริต ได้รับการทบทวน จากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562

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

นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประภาส พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### คณะกรรมการตรวจสอบ

แต่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม พ.ศ. 2541 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ประกอบด้วย กรรมการ 3 คน ทุกคนเป็นกรรมการที่เป็นอิสระ และกรรมการอิสระ 1 คน คือ นาย อำพล รวยฟูพันธ์ เป็นผู้มีความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน มีรายชื่อดังต่อไปนี้

- |                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| 1. นายอำนาจ ยศสุข           | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายอำพล รวยฟูพันธ์       | กรรมการตรวจสอบ       |
| 3. น.ส. ชุติมา ตั้งมิตรธรรม | กรรมการตรวจสอบ       |

โดยมีนายวิระวัฒน์ สกุลมีฤทธิ์ - รองผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการ  
คณะกรรมการตรวจสอบ

### 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 และที่ปรึกษากฎหมายเป็นที่ปรึกษา โดยกรรมการอิสระ ทำหน้าที่เป็นประธานฯ มีอำนาจหน้าที่ในการสรรหาผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการตามข้อกำหนดของบริษัทฯ และมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเสนอ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง และมีอำนาจหน้าที่พิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริษัทฯ นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้อนุมัติ

### รายงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ในปี 2561 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง คณะกรรมการได้ประชุมและสรรหากรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระ จำนวน 3 คน ประกอบด้วย 1) นายประภาส พลพิพัฒน์พงศ์ 2) ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล และ 3) น.ส. ชุตินา ตั้งมดิธรรม ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า กรรมการที่ครบวาระเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ ตามข้อกำหนดความรู้ ทักษะ และประสบการณ์ของกรรมการ (Board skill matrix) และมีคุณสมบัติตามแบบตรวจสอบคุณสมบัติของบุคคลที่ได้รับคัดเลือกให้เสนอชื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระของบริษัท อีกทั้งได้อุทิศตนในการทำหน้าที่กรรมการบริษัทอย่างต่อเนื่อง เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเป็นอย่างมาก จึงเห็นสมควรเสนอให้กรรมการที่ครบวาระ 3 คน คือ 1) นายประภาส พลพิพัฒน์พงศ์ 2) ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล และ 3) น.ส. ชุตินา ตั้งมดิธรรม กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง พร้อมกันนี้ได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการแล้ว มีความเห็นว่า ค่าตอบแทนที่กรรมการได้รับในปัจจุบัน เป็นค่าตอบแทนที่มีความเหมาะสมกับหน้าที่การปฏิบัติในฐานะกรรมการบริษัท

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นกรรมการอิสระของบริษัทแทนกรรมการอิสระที่ครบวาระ โดยในปีนี้ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อได้ตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 จนถึงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 เมื่อครบกำหนดเวลา ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุมและเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อการดังกล่าว

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้มีการปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเป็นสำคัญ ทำการทบทวนกฎบัตรให้มีความทันสมัย และพิจารณาค่าตอบแทนอย่างสมเหตุสมผล โดยใช้เกณฑ์ข้อมูลในอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือรายงานข้อมูลค่าตอบแทนกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หรือเท่ากับค่าตอบแทนในปีที่ผ่านมา และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2561 ได้คะแนนเฉลี่ย ร้อยละ 95.63

### คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

แต่งตั้งเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี มีกรรมการจำนวน 5 คน ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ ผู้บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ กรรมการกำกับดูแลกิจการอย่างน้อย 1 คน ต้องมาจากกรรมการอิสระ และนายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์ เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการมีอำนาจหน้าที่ในการจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ภายใต้กรอบของกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับที่เป็นปัจจุบันขององค์กรที่ทำหน้าที่กำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนแนวทางในการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เป็น



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

มาตรฐานสากล และให้คำแนะนำแก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานของบริษัทฯ ในการปฏิบัติหน้าที่ตามกรอบ และหลักเกณฑ์ของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้การทำหน้าที่ของกรรมการ และการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารเป็นไปด้วยดี มีผลในทางปฏิบัติ และมีความต่อเนื่องอย่างเหมาะสมเป็นไปตามความคาดหวังของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

รายงานของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

ในปี 2561 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลกิจการ ดังนี้

1. รับทราบผลคะแนนการประชุม AGM ประจำปี 2561 ที่ได้รับ 100 คะแนนเต็ม
2. รับทราบผลการประเมิน CG ประจำปี 2561 ที่ได้รับ 91% เพิ่มขึ้นจาก 4 ดาว เป็น 5 ดาว
3. รับทราบข้อกำหนดของ กสท. ให้บริษัทเปิดเผยการปฏิบัติตาม CG Code ในรายงานประจำปี 2561 ที่จะรายงานในปี 2562 และพิจารณาการนำหลัก CG Code ทั้ง 8 หลัก มาปรับใช้กับการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาและมีมติ
4. ทบทวนจริยธรรมธุรกิจและนโยบายการกำกับดูแลกิจการ
5. ทบทวนนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน
6. ทบทวนคู่มือกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน
7. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ
8. นำเสนอการนำนโยบายความยั่งยืน มาปรับใช้ในการบริหารจัดการภายในองค์กร
9. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ ในรอบปี 2561

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ กำกับดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ยึดถือปฏิบัติตามนโยบายเพื่อให้เกิดผลเป็นรูปธรรมอย่างแท้จริง และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2561 ได้คะแนนเฉลี่ย ร้อยละ 93.75

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีกรรมการ จำนวน 5 คน ประกอบด้วย กรรมการบริหาร 2 คน กรรมการอิสระ 1 คน ผู้บริหาร 2 คน และที่ปรึกษากฎหมายเป็นที่ปรึกษา ทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย และระบบการบริหารความเสี่ยง ติดตามผลการบริหารความเสี่ยง ตั้งแต่กระบวนการบ่งชี้ วิเคราะห์ ประเมินการจัดการ ติดตามและการรายงานอย่างเป็นระบบ รวมทั้งให้การสนับสนุน โดยจัดให้มีการแนะนำกระบวนการบริหารความเสี่ยงแก่หน่วยงานภายในต่าง ๆ ตลอดจนติดตามให้มีการ ปฏิบัติอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอทั้งบริษัทฯ



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2561 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

1. ประเมินความเสี่ยงในแต่ละด้านและแนวทางแก้ไข อาทิ ด้านการผลิต ด้านการประกอบธุรกิจ ด้านอัตราแลกเปลี่ยน ด้านคุณภาพของสินค้า ด้านการบริหารจัดการ ด้านการเงิน ด้านการลงทุน
2. ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการทุจริต ซึ่งผลการประเมินพบว่า บริษัทไม่มีการทุจริตจากการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน และบริษัทฯ สามารถบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านได้ผลดีค่อนข้างน่าพอใจ ทำให้บริษัทยังคงมีผลประกอบการที่ดี มีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้
3. ทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
4. ทบทวนอำนาจอนุมัติ
5. ทบทวนคู่มือระบบควบคุมภายใน
6. ทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยง
7. ทบทวนผลการประเมินความเสี่ยง ในปี 2561
8. ประเมินตนเองของคณะกรรมการ ในรอบปี 2561
9. จัดทำรายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประจำปี 2561
10. ทบทวนคู่มือการบริหารความเสี่ยง ในปี 2562

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้ทำการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้บริษัทมีความเสี่ยงทางธุรกิจน้อยที่สุดเท่าที่จะทำได้ และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมิน ในปี 2561 ได้คะแนนเฉลี่ย ร้อยละ 92.73

9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

หลักเกณฑ์และกระบวนการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการใหม่

บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลที่ไม่เป็นบุคคลต้องห้ามตาม พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัท และบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อต้องยินยอมให้มีการเสนอชื่อ เพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งในปีนี้ บริษัทกำหนดให้เสนอชื่อได้ตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561 จนถึงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562 โดยบริษัทฯ ได้นำเสนอรายละเอียด หลักเกณฑ์ และวิธีปฏิบัติบนเว็บไซต์ของบริษัท [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) ภายใต้หมวด Investor Relations หัวข้อ สิทธิของผู้ถือหุ้น และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย [www.set.or.th](http://www.set.or.th)





## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จะพิจารณารายชื่อบุคคลจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี), รายชื่อบุคคลจากฐานข้อมูลกรรมการ บุคคลอื่นที่มีคุณสมบัติตามที่บริษัทต้องการ และกรรมการที่ครบวาระทำการกลั่นกรองคุณสมบัติบุคคลที่กล่าวข้างต้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัทและหลักเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนต้องเป็นผู้ที่มีทักษะวิชาชีพ ความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และ/หรือ มีทักษะด้านการบัญชีและการเงิน กฎหมาย รวมถึงทักษะที่จำเป็นของคณะกรรมการที่ยังขาดอยู่ และเป็นไปตามคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา (Board skill matrix) ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยไม่จำกัดเพศ อายุ เชื้อชาติ ศาสนา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาและให้ความเห็นชอบ และนำเสนอผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นรายบุคคลต่อไป

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

ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมด เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

การแต่งตั้งกรรมการต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

### การประเมินตนเอง

บริษัทฯ จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อยเป็นประจำทุกปี

#### 1. แบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ

##### **หลักเกณฑ์**

แบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ นำแนวทางแบบประเมินจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มาปรับใช้ให้เหมาะสมกับลักษณะและโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งผลการประเมินจะเป็นส่วนสำคัญในการพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่และการดำเนินงาน ของคณะกรรมการให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

แบบประเมิน แบ่งออกเป็น 6 หมวด ดังนี้

- 1.1 โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
- 1.2 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ
- 1.3 การประชุมคณะกรรมการ
- 1.4 การทำหน้าที่ของกรรมการ
- 1.5 ความสัมพันธ์กับฝ่ายจัดการ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

1.6 การพัฒนาตนเองของกรรมการและการพัฒนาผู้บริหาร

**กระบวนการในการประเมิน**

เลขานุการบริษัทฯ จัดส่งแบบประเมินให้กรรมการบริษัททุกท่าน ประเมินตนเองในทุกสิ้นปี ทำการรวบรวมและรายงานผลสรุปต่อคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ เพื่อรายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกปี

2. แบบประเมินตนเองของกรรมการรายบุคคล

**หลักเกณฑ์**

แบบประเมินตนเองของกรรมการรายบุคคล เป็นเครื่องมือช่วยให้กรรมการได้ทบทวนและพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ของตนให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีหัวข้อในการประเมินที่สอดคล้องกับหน้าที่ความรับผิดชอบที่สำคัญของคณะกรรมการตามกฎหมาย กฎบัตร จริยธรรม ธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และคู่มือกรรมการผู้บริหาร และพนักงาน เกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

แบบประเมิน แบ่งออกเป็น 3 หมวด ดังนี้

2.1 โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ

2.2 การประชุมของคณะกรรมการ

2.3 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

**กระบวนการในการประเมิน**

เลขานุการบริษัทฯ จัดส่งแบบประเมินตนเองให้กรรมการทุกท่าน ประเมินตนเองในทุกสิ้นปี ทำการรวบรวมและรายงานผลสรุปต่อคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน โดยคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ จะรายงานผลต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำปีทุกปี ส่วนคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จะนำผลการประเมินกรรมการรายบุคคล ไปประกอบการพิจารณาคัดเลือกกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระ

3. แบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการ ประกอบด้วย 1) คณะกรรมการตรวจสอบ 2) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 3) คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และ 4) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประเมินตนเองเป็นประจำทุกปี เพื่อนำผลประเมินมาพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ในการสนับสนุนการทำงานของคณะกรรมการบริษัทฯ และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การประเมินการปฏิบัติงาน	ผลการประเมินเฉลี่ย (%)
<b>คณะกรรมการบริษัท</b>	
1. คณะกรรมการบริษัท (ทั้งคณะ)	90.96
2. คณะกรรมการบริษัท (รายบุคคล)	96.59
<b>คณะอนุกรรมการ</b>	
1. คณะกรรมการตรวจสอบ	97.50
2. คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	95.63
3. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ	93.75
4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	92.73

แผนการสืบทอดตำแหน่ง

บริษัทฯ มีการดำเนินการเกี่ยวกับแผนพัฒนาเพื่อทดแทนตำแหน่งงาน โดยวัตถุประสงค์เพื่อเตรียมความพร้อมด้านกำลังคน ทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณ สร้างความต่อเนื่องในการบริหารงานที่เหมาะสม เพื่อคัดเลือกและเตรียมความพร้อมของบุคลากรที่เหมาะสมในการดำรงตำแหน่งงานที่เป็นตำแหน่งงานหลักของบริษัทฯ อันได้แก่ ผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งที่มีความสำคัญในโครงสร้างการบริหารจัดการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือเป็นตำแหน่งงานที่มีทักษะเฉพาะด้าน มีความชำนาญเชิงลึก หรือยากแก่การทดแทน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง เช่น ตำแหน่งงานที่สำคัญ เกณฑ์การพิจารณาและคัดเลือก ตลอดจนกระบวนการจัดทำแผนการสืบทอด เป็นต้น

การปฏิบัติต่อกรรมการใหม่

บริษัทฯ จัดให้มีคู่มือกรรมการ หรือจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ โดยคู่มือกรรมการประกอบด้วย หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับบริษัทฯ รายงานประจำปีเล่มล่าสุด และเอกสารประกอบอื่นที่สำคัญ ได้แก่ บทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และนโยบายอื่น ๆ รวมทั้งบทบาทหน้าที่ของคณะอนุกรรมการทุกคณะ

การอบรมและพัฒนาความรู้

บริษัทฯ มีนโยบายให้การสนับสนุนกรรมการใหม่ในการอบรมหลักสูตรของการเป็นกรรมการ เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจบทบาทหน้าที่ของการเป็นกรรมการ ตลอดจนเพื่อทราบกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ระเบียบข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

- ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

9.5 การดูแลเรื่องการใช้อข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ในการนำข้อมูลภายใน ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อหาประโยชน์ส่วนตน และบุคคลอื่น และบทกำหนดโทษ ทำการสื่อสารให้ ความรู้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อให้รับทราบและยึดถือปฏิบัติ ดังนี้

- จัดทำจรรยาบรรณของกรรมการบริษัทฯ รวมถึงจรรยาบรรณของพนักงานที่ครอบคลุมเรื่องการใช้อ ข้อมูลภายใน การเก็บรักษาความลับลูกค้า โดยมีการสื่อสารเผยแพร่ให้กรรมการ ผู้บริหาร และ พนักงานเพื่อลงนามรับทราบ และยึดถือปฏิบัติโดยทั่วกัน
- ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญซึ่งมีผลต่อการ เปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลหรือใช้อข้อมูลภายใน หรือทำการซื้อ-ขาย หลักทรัพย์ หรือชักชวนให้บุคคลอื่นซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าการ กระทำดังกล่าวจะทำเพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น ในช่วง 14 วันก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูล ภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน ผู้เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายใน ต้องไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นให้ผู้อื่นทราบ จนกว่าจะได้มีการแจ้งข้อมูลนั้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ ก่อนออกไปสู่บุคคลภายนอก ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ บริษัทฯ หรือกรรมการผู้จัดการ หรือผู้ที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น
- การใช้อข้อมูลภายในร่วมกันต้องอยู่ในกรอบของหน้าที่และความรับผิดชอบที่ตนได้รับมอบหมาย เท่านั้น
- จัดให้มีมาตรการและระบบควบคุมดูแลข้อมูลของบริษัทภายในส่วนงานของตนอย่างรัดกุม เพื่อ ป้องกันไม่ให้ข้อมูลภายในที่สำคัญของบริษัทเปิดเผยออกสู่ภายนอก ก่อนการเผยแพร่อย่างเป็นทางการ
- มาตรการลงโทษ หากกระทำการฝ่าฝืนระเบียบปฏิบัติดังกล่าว บริษัทฯ ถือเป็นการผิดวินัยตาม ข้อบังคับการทำงานของบริษัทฯ โดยจะพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตัดเงินเดือนชั่วคราว การตัดเงินเดือนเป็นลายลักษณ์อักษร การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพ้นสภาพจากการเป็นพนักงาน ด้วยเหตุ ไล่่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 อนุมัติให้เลือก บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด โดยมี 1) นาย ประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ทะเบียนเลขที่ 218 2) น.ส. นงราม เลาหอารีดิคก ทะเบียนเลขที่ 4334 เป็นผู้ทำหน้าที่ ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ประจำปี 2561 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ มีความน่าเชื่อถือ และ เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชีที่บริษัทฯ จ่ายให้สำนักงานสอบบัญชี ปี 2561 จำนวน 825,000.00 บาท
- ค่าบริการอื่น : ไม่มี



บริษัท เชิงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

9.7 การปรับใช้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและทบทวนการนำหลักปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน (CG Code) ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ด. มาปรับใช้ตามบริบททางธุรกิจของบริษัทแล้ว และกำหนดให้มีการทบทวนเป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2562 ได้พิจารณาหลักปฏิบัติที่ยังไม่สามารถหรือยังไม่ได้นำมาปรับใช้ โดยได้บันทึกไว้เป็นส่วนหนึ่งของมติคณะกรรมการบริษัทแล้ว

บริษัทได้ปฏิบัติตาม Code of best practices เป็นอย่างดี โดยบริษัทได้ทำการประเมินตนเองของคณะกรรมการเป็นประจำทุกปี และได้ปรับปรุง ทบทวน จริยธรรมธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ นโยบายต่อต้านการทุจริต นโยบายการบริหารความเสี่ยง คู่มือ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการทุจริต กฎบัตรของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ คู่มือการควบคุมภายใน ทั้งนี้เพื่อให้การบริหารงานเป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯมีผลการการประเมิน CG และ AGM ดังนี้

รายการ	2556	2557	2558	2559	2560	2561
คะแนนเฉลี่ยโดยรวม ของการประเมิน CG	87	79	88	87	88	91
ผลคะแนนการประเมิน AGM	100	96.5	100	100	97	100

10. ความรับผิดชอบต่อสังคมและการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน

คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ให้มีความเข้มแข็งและอยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืนและเป็นสุข บริษัทฯจึงกำหนดบทบาทภาระหน้าที่และความรับผิดชอบต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯที่จะต้องปฏิบัติต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ไว้ในหลักจริยธรรมธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯยึดถือปฏิบัติ

ในปี 2561 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



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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

ข. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทฯมีนโยบายในการสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า จึงกำหนดแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯจัดให้มีระบบการบริการเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า โดยปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน โดยไม่เลือกปฏิบัติ
- บริษัทฯให้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการบริการอย่างครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- บริษัทฯจัดระบบเพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยดำเนินการอย่างรวดเร็ว และตอบสนองลูกค้าอย่างดีที่สุด
- บริษัทฯควบคุมดูแลสภาพแวดล้อม พื้นที่ภายในและบริเวณโดยรอบอาคารโรงงานและสำนักงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิต และทรัพย์สินของลูกค้า และผู้มาติดต่องานกับบริษัทฯ
- บริษัทฯมีความมุ่งมั่นในการสร้างความประทับใจ และความพึงพอใจกับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าได้รับการบริการที่ดีที่สุด

ค. นโยบายการปฏิบัติต่อคู่ค้า

บริษัทฯประสงค์ให้การจัดหาสินค้าและบริการเป็นไปอย่างมีมาตรฐาน และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนกับคู่ค้า และคู่สัญญาที่มีวัตถุประสงค์ชัดเจนในเรื่องคุณภาพของสินค้าและบริการ ที่คู่ควรกับมูลค่าเงิน คุณภาพทางด้านเทคนิค และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกัน บริษัทฯจึงมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับกระบวนการจัดหาสินค้าและบริการ ดังนี้

- บริษัทฯจัดให้มีการแข่งขันบนข้อมูลที่ได้รับอย่างเท่าเทียมกัน
- บริษัทฯจัดให้มีหลักเกณฑ์ในการประเมินและคัดเลือกคู่ค้าและคู่สัญญา ด้วยความเที่ยงธรรม
- บริษัทฯจัดทำรูปแบบสัญญากับคู่ค้าที่เหมาะสมและเป็นธรรม
- บริษัทฯจัดให้มีระบบการจัดการและติดตาม เพื่อให้มั่นใจว่า มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาอย่างครบถ้วน และป้องกันการทุจริตและคอร์รัปชัน ในทุกขั้นตอนของกระบวนการจัดหา



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทฯจ่ายเงินให้ลูกค้าและคู่สัญญาตรงเวลา ตามเงื่อนไขการชำระเงินที่ตกลงกัน

การคัดเลือกลูกค้า

บริษัทฯมีนโยบายการคัดเลือกลูกค้าอย่างมีระบบ โปร่งใส ตามระเบียบและวิธีการจัดหา เพื่อประโยชน์ด้านการบริหารต้นทุน ด้านประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และเพื่อการดำเนินธุรกิจร่วมกันได้อย่างต่อเนื่อง นำไปสู่ความก้าวหน้าอย่างยั่งยืนร่วมกัน บริษัทฯจึงกำหนดแนวทางการพิจารณาดังนี้

1. เป็นลูกค้าที่ปฏิบัติตามกฎหมาย มีมาตรฐานทางจริยธรรมของสังคม และให้ความสำคัญและคำนึงถึงสิทธิมนุษยชน สังคมและสิ่งแวดล้อม
2. เป็นลูกค้าที่มีสภาพการดำเนินธุรกิจที่ดี มีสถานะทางการเงินมั่นคง มีสถานประกอบการที่สามารถตรวจสอบได้และมีประวัติการดำเนินกิจการที่น่าเชื่อถือ ไม่มีประวัติเสื่อมเสีย อันเนื่องมาจากการดำเนินธุรกิจที่ผิดกฎหมาย การกระทำการทุจริต หรือมีประวัติการละทิ้งงาน หรืออยู่ในบัญชีรายชื่อบริษัทต้องห้ามของทางราชการและเอกชน
3. มีผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐาน มีผลงานที่น่าพอใจทั้งคุณภาพ และราคา
4. สามารถส่งมอบสินค้าและ/หรือบริการได้อย่างสม่ำเสมอ ตรงตามเวลา และสามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงได้อย่างยืดหยุ่น

ง. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า

บริษัทฯดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม 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



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง บริษัทฯจะรีบแจ้งให้เจ้าหน้าที่ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไข

จ. นโยบายการปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทฯตระหนักในคุณค่าของทรัพยากรมนุษย์ และประสงค์ที่จะให้บุคลากรมีความภาคภูมิใจในองค์กร โดยมีบรรยากาศในการทำงานแบบมีส่วนร่วมและมีโอกาสก้าวหน้าในงานอาชีพอย่างเท่าเทียมกัน บุคลากรจะได้รับการพัฒนาส่งเสริมศักยภาพให้มีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง เพื่อการสร้างคุณค่าและดำรงความเป็นเลิศในธุรกิจ 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 และ





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเดียวกัน และเป็นค่าตอบแทนที่สอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ และการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

- จัดให้มีสวัสดิการต่าง ๆ เช่น โบนัส, ค่าล่วงเวลา, ค่าครองชีพ, ค่าชุดฟอร์มและอุปกรณ์, ค่าเบี้ยประกันภัยกลุ่ม, เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, การตรวจสอบสุขภาพประจำปี และสวัสดิการตามกฎหมาย เช่น เงินสมทบกองทุนประกันสังคม, เงินสมทบกองทุนทดแทน และผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ 60 ปี ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 มียอดรวมผลประโยชน์พนักงานตามงบการเงิน จำนวน 49,643,277.00 บาท
- บริษัทฯ จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพชื่อ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพไทยพาณิชย์เปี่ยมทรัพย์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ทะเบียนเลขที่ 77/2540 โดยมี บลจ.ไทยพาณิชย์ เป็นผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สมาชิกกองทุน มีจำนวน 180 ราย มีเงินสะสม เงินสมทบและผลประโยชน์ รวม 66,288,849.12 บาท
- จัดหาแหล่งเงินกู้ซื้อบ้าน/ปรับปรุงอาคารในอัตราดอกเบี้ยพิเศษ และแหล่งเงินกู้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- ในปี 2561 ผลตอบแทนรวมของพนักงาน จำนวน 280,063,306.00 บาท ประกอบด้วย เงินเดือน, ค่าแรง, โบนัส, ค่าครองชีพ, ค่าล่วงเวลา, ค่าชุดฟอร์มและอุปกรณ์, ค่าประกันภัยกลุ่ม, เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ, เงินสมทบประกันสังคม, เงินสมทบกองทุนทดแทน, ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ

แนวปฏิบัติการพัฒนาความรู้ศักยภาพของพนักงาน

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

การฝึกอบรม

- ในปี 2561 มีจำนวนชั่วโมงเฉลี่ยของการฝึกอบรมพนักงาน 11.38 ชั่วโมง/คน/ปี

ข. นโยบายการปฏิบัติด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าความปลอดภัย และสุขอนามัยเป็นความรับผิดชอบขั้นพื้นฐานของบริษัทฯ และเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร บริษัทฯ จึงกำหนดนโยบายที่จะเฝ้าระวังให้พนักงาน และคู่สัญญาปฏิบัติงานอย่างปลอดภัย และเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดย



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทจะหาแนวทางป้องกันอุบัติเหตุ การบาดเจ็บ และความเจ็บป่วย อันเนื่องมาจากการปฏิบัติงาน โดยความร่วมมืออย่างจริงจังของพนักงานทุกคน รวมทั้งหาทางจำกัดและควบคุมความเสี่ยงในการปฏิบัติงานที่ไม่ปลอดภัย
- บริษัทจะให้ความร่วมมือกับหน่วยงานรัฐบาลและองค์กรอื่น ในการระงับเหตุฉุกเฉินหรืออุบัติเหตุอันเกิดจากการปฏิบัติงานด้วยความรวดเร็ว มีประสิทธิภาพ และระมัดระวัง
- บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ในเรื่องความปลอดภัยอย่างเคร่งครัด และจะนำมาตรฐานการจัดการเกี่ยวกับความปลอดภัย ที่น่าเชื่อถือมาใช้บังคับในกรณีที่ยังไม่มีกฎหมายและข้อบังคับกำหนดไว้
- บริษัทจะจัดให้มีการออกแบบเครื่องมือ อุปกรณ์ การจัดทำระเบียบปฏิบัติ การวางแผนดำเนินการ และการฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้ความเข้าใจและได้รับข้อมูลข่าวสารที่เพียงพอในเรื่องความปลอดภัยในการทำงาน เพื่อป้องกันอันตรายอันอาจเกิดจากเครื่องจักร วิธีการทำงาน หรือโรคภัยต่าง ๆ
- พนักงานที่รายงานตัวเข้าทำงาน โดยมีสารเสพติดติดกฎหมายอยู่ในระบบร่างกายหรือมีฤทธิ์สุรา หรือสารเสพติดอื่น ๆ ในระดับที่สามารถทำให้การปฏิบัติงานเสียหายได้ จะต้องได้รับโทษทางวินัยตามกฎหมายระเบียบของบริษัท

แนวปฏิบัติด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย

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



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สถิติอุบัติเหตุจากการทำงาน

- ในรอบปีที่ผ่านมา สถิติการเกิดอุบัติเหตุถึงขั้นต้องหยุดงานเกิน 3 วัน คิดเป็น 1.75 คน / 1,000 คน

ซ. นโยบายการมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชน และสังคม

เพื่อรักษาไว้ซึ่งชุมชนและสังคมที่ดี บริษัทฯจึงกำหนดแนวปฏิบัติ ดังนี้

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

ฅ. นโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ

บริษัทฯมีความมุ่งมั่นที่จะประกอบธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อ เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และทรัพยากรธรรมชาติ ตามหลักการ ดังนี้

- บริษัทฯจะบริหารงาน โดยมีเป้าหมายในการป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบ ต่อสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ และดีกว่าข้อกำหนดทางกฎหมาย
- บริษัทฯมุ่งพัฒนากระบวนการดำเนินงาน ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลตลอดจนทบทวนและประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
- บริษัทฯจะปลูกฝังและส่งเสริมพนักงาน รวมทั้งผู้เกี่ยวข้อง ให้มีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทฯจะตระหนักในการรักษาสีสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ ให้น่าอยู่อาศัย เป็นแหล่งต้นน้ำลำธาร จัดให้มีกระบวนการให้ความรู้แก่พนักงานด้วยการฝึกอบรม เพื่อให้พนักงานทุกคน ตระหนักใน ความสำคัญ เกิดความหวงแหน รักษา และใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่ามากที่สุด
- บริษัทฯจะดูแลรักษาสภาพแวดล้อมและความหลากหลายทางชีวภาพ ในพื้นที่ที่ดำเนินกิจการ ให้เกิด ความสมดุลของระบบนิเวศอย่างยั่งยืน
- บริษัทฯจะมีส่วนร่วมในการลดการเกิดก๊าซเรือนกระจก ที่จะส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงสภาพ ภูมิอากาศ
- บริษัทฯจะแสวงหาโอกาสในการแลกเปลี่ยน เรียนรู้ และแบ่งปันประสบการณ์จากการดำเนินงานกับ หน่วยงานอื่น เพื่อปรับปรุงการดำเนินงานของบริษัทฯอย่างต่อเนื่อง

ญ. นโยบายด้านสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯมีนโยบายดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักการเคารพต่อหลักสิทธิมนุษยชนตามหลักสากล ดังนี้

- บริษัทฯจะปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเคารพในเกียรติและศักดิ์ศรี
- บริษัทฯสนับสนุนให้พนักงานใช้สิทธิอันชอบธรรมของตนในฐานะพลเมือง ตามบทบัญญัติแห่ง รัฐธรรมนูญ และตามกฎหมาย
- บริษัทฯจะรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน เช่น ชีวประวัติ ประวัติสุขภาพ ประวัติการทำงาน การเปิดเผยหรือการถ่ายโอนข้อมูลส่วนตัวของพนักงานสู่สาธารณะ จะทำได้ต่อเมื่อได้รับความยินยอมจาก พนักงานผู้นั้น ทั้งนี้ การล่วงละเมิดถือเป็นความผิดทางวินัย เว้นแต่ได้กระทำไปตามระเบียบบริษัทฯ หรือตามกฎหมาย
- บริษัทฯไม่ละเมิดและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
- พนักงานทุกคนต้องไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการละเมิดหรือคุกคาม ไม่ว่าจะโดยทางวาจา หรือการ กระทำต่อผู้อื่นบนพื้นฐานของเชื้อชาติ เพศ ศาสนา อายุ ความพิการทางร่างกาย

ฎ. นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

บริษัทฯมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ปฏิบัติตามกฎหมาย โปร่งใส ยึดมั่นในความ รับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามหลักบรรษัทภิบาล และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ไม่ สนับสนุนการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ดังนั้น ในปี 2556 บริษัทฯจึงเข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของ ภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ในปี 2558 บริษัทฯจัดทำนโยบายต่อต้านการทุจริต และคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร และสมัครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อ ร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน กำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯกำหนดนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร กล่าวคือ ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท กระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งเพื่อประโยชน์ต่อตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก ทั้งโดยตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าคนจะอยู่



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะเป็นผู้รับ ผู้ให้ หรือผู้เสนอให้ ทั้งที่เป็นตัวเงิน หรือไม่เป็นตัวเงิน แก่หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานเอกชน ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อด้วย และต้องปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด หากไม่ปฏิบัติตาม จะได้รับการพิจารณาโทษทางวินัยตามระเบียบที่บริษัทฯ กำหนดไว้ และอาจได้รับโทษตามกฎหมาย หากการกระทำนั้นเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย

- บริษัทฯให้ความสำคัญในการบริหารทรัพยากรบุคคล ให้สามารถนำนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน มาใช้ปฏิบัติให้เกิดเป็นรูปธรรม ทำการสื่อสาร ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงาน เกี่ยวกับการป้องกันการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบ และแนวทางการปฏิบัติ เพื่อส่งเสริมให้บุคลากรมีความเข้าใจและปฏิบัติให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร
- บริษัทฯให้เป็นธรรม และคุ้มครองพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริต หรือพนักงานที่แจ้งเรื่องทุจริตและคอร์รัปชัน ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยใช้มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนหรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการแจ้งเบาะแสและรายงานการทุจริตและคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทฯ กำหนดไว้ในมาตรการคุ้มครองและรักษาเป็นความลับ สำหรับพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริตและคอร์รัปชัน บริษัทฯมีนโยบายไม่ลดตำแหน่ง ลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานผู้นั้น แม้ว่าการปฏิเสธการทุจริตและคอร์รัปชันนั้นจะทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสทางธุรกิจ
- บริษัทฯมีหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระและเที่ยงธรรม โดยรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ในการตรวจประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริต ประเมินความเป็นไปได้ในเรื่องการทุจริต และพิจารณามาตรการป้องกันและการควบคุม ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทฯ จะสามารถป้องกันและควบคุมการทุจริตและคอร์รัปชัน ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- บริษัทฯมีแนวทางการกำกับ ควบคุมดูแล ปกป้องหรือ เพื่อป้องกันและติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตลอดจนทบทวน แนวปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย
- บริษัทฯทำการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยจัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยง ที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานปกติ และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทุจริตและคอร์รัปชัน หามาตรการและแนวทางป้องกันความเสี่ยง
- 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 เชียงใหม่ฟรozenฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

ญ. นโยบายด้านการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน

บริษัทฯ จัดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนจากการกระทำผิดกฎหมาย หรือจรรยาบรรณ หรือการถูกละเมิดสิทธิ หรือมีพฤติกรรมที่อาจส่งถึงการทุจริตหรือคอร์รัปชัน หรือประพฤตินิชอบของบุคคลในองค์กร ทั้งจากกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสโดยผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มย่อมได้รับความคุ้มครอง ถือเป็นความลับ และไม่ถือเป็นความผิดทางวินัยกรณีผู้ร้องเรียนหรือผู้แจ้งเบาะแสเป็นพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทจะเร่งดำเนินการตรวจสอบและแก้ไขปัญหาโดยเร็ว

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 เชียงใหม่ฟรozenฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

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

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

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

หรือส่งข้อร้องเรียนผ่านกล่องรับเรื่องร้องเรียน



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯตระหนักดีว่า ข้อมูลของบริษัทฯทั้งที่เกี่ยวกับการเงินและมีใช้การเงินล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท คณะกรรมการจึงมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ตรงกับความเป็นจริง เชื่อถือได้ สม่าเสมอ และทันเวลา ซึ่งบริษัทฯได้ให้ความสำคัญและยึดถือปฏิบัติมาโดยตลอด บริษัทฯจึงมอบหมายให้ นายเทวินทร์ รุ่งรัตนพิทักษ์ เลขานุการบริษัท หรือ นายศักดิ์ดา พิมเมือง นักลงทุนสัมพันธ์ ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลของบริษัทฯได้ทางเว็บไซต์ [www.cmfrozen.com](http://www.cmfrozen.com) หรือติดต่อขอทราบข้อมูลได้ที่โทรศัพท์ 02-238-4091 โทรสาร 02-238-4090 หรือที่ อีเมล: [cg@cmfrozen.com](mailto:cg@cmfrozen.com)

การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯมีแนวทางในการดำเนินงาน เพื่อให้มั่นใจว่าทิศทางและเป้าหมายหลักของการพัฒนาที่ยั่งยืนมีความสอดคล้องต่อการเปลี่ยนแปลงทั้งทางด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ตลอดจนรับผิดชอบต่อความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อการเติบโตและพัฒนาอย่างยั่งยืนมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล จึงสรุปการดำเนินงานหลักในด้านต่างๆ ได้ดังนี้

**การดำเนินงานด้านเศรษฐกิจ**

ในปี 2561 บริษัทฯมีผลการดำเนินงานด้านเศรษฐกิจที่สำคัญ สามารถแบ่งปันคุณค่าด้านเศรษฐกิจให้กับกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียได้ดังต่อไปนี้

รายการ	มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)*
รายได้จากการขาย ช่วยในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ	1,265.51
กำไร (ขาดทุน) สุทธิรวม เพื่อเสริมสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น	97.48
เงินเดือนและค่าแรง เพื่อตอบแทนพนักงาน**	280.06
ค่าฝึกอบรมพนักงาน เพื่อเพิ่มศักยภาพและคุณค่าของพนักงาน	0.50
ภาษีต่าง ๆ ที่จ่ายให้กับภาครัฐอันจะนำไปใช้ในการพัฒนาประเทศต่อไป***	22.41

\* ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทฯ ปี 2561

\*\* ประกอบด้วยเงินเดือน ค่าจ้าง สวัสดิการ เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสังคม

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



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### การดำเนินงานด้านสังคมและชุมชน

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการอยู่ร่วมกันกับชุมชน และสังคมโดยรอบ โดยมีกรอบนโยบายในการช่วยเหลือสังคม ชุมชน เพื่อส่งเสริมให้เกิดการสร้างความสัมพันธ์อันดี เกิดความร่วมมือ และสนับสนุนการดำเนินงานขององค์กรจากชุมชนและสังคม ลดทอนความขัดแย้ง บรรเทาความรุนแรงของปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นใน อนาคต เสริมสร้างความเข้าใจ สร้างชื่อเสียงและเป็นแบบอย่างที่ดีให้กับสังคม โดยกิจกรรมที่ได้ดำเนินการนั้น คำนึงถึงผลประโยชน์ขององค์กรกับการพัฒนาชุมชนและสังคมร่วมกัน ซึ่งจะทำให้ชุมชนเกิดความเชื่อมั่นและมอบความไว้วางใจให้กับองค์กร เสริมสร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่แนบแน่นและเป็นหุ้นส่วนทางความสำเร็จให้กันและกันอย่างยั่งยืน ซึ่งในปี 2561 นั้นบริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและชุมชน ดังนี้

- โครงการให้ความรู้กับนักศึกษา เนื่องจากบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับทรัพยากรบุคคล โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เยาวชนและนักศึกษา อันจะเป็นกำลังสำคัญในการขับเคลื่อนประเทศในอนาคต เพื่อเป็นการให้ความรู้และส่งเสริมประสบการณ์ในการทำงาน บริษัทฯ จึงได้กิจกรรมร่วมกับภาควิชาการบัญชี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ในวันที่ 12 กันยายน 2561 และสาขาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีอาหาร คณะวิศวกรรมและอุตสาหกรรมเกษตร มหาวิทยาลัยแม่โจ้ ในวันที่ 17 กันยายน 2561 รวมนักศึกษาและบุคลากรประมาณ 227 คน โดยการจัดบรรยายให้ความรู้กับนักศึกษา และให้เข้าเยี่ยมชมการดำเนินงานของกิจการ เพื่อให้เกิดความเชื่อมโยงของการเรียนรู้ทางทฤษฎีและการปฏิบัติงานจริง

- กิจกรรมส่งเสริมการเรียนรู้ของเยาวชน บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาเยาวชนอันเป็นทรัพยากรที่สำคัญและจะเติบโตขึ้นมาเป็นผู้ใหญ่ ช่วยพัฒนาสังคมและประเทศชาติต่อไป จึงได้ดำเนินกิจกรรมส่งเสริม สนับสนุนอุปกรณ์เพื่อการศึกษาและกีฬาให้กับเยาวชน โดยในปีนี้ได้สนับสนุนชุดเสื้อเล่นกีฬา ให้กับโรงเรียนเจดีย์แม่ครัว เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2561 และสนับสนุนอุปกรณ์กีฬา เช่น ลูกฟุตบอล วอลเลย์บอล บาสเกตบอล เป็นต้น และชุดวอร์ม ให้กับโรงเรียนบ้านโป่งแดง อำเภอทุ่งหัวช้าง จังหวัดลำพูน เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561

- กิจกรรมบริจาคโลหิต บริษัทฯ ได้ร่วมกับสภาอากาศไทย รับบริจาคเลือดจากพนักงานของบริษัท เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการจัดหา และร่วมบริจาคโลหิต โดยจัดขึ้น 5 ครั้ง ทั้ง 2 โรงงาน ในเดือนกุมภาพันธ์ พฤษภาคม กรกฎาคม ตุลาคม และพฤศจิกายน เพื่อทางศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ สภาอากาศไทย จะได้นำโลหิตที่ได้รับบริจาค ไปใช้ประโยชน์ในวงการแพทย์ เพื่อช่วยเหลือเพื่อนมนุษย์ต่อไป

- กิจกรรมวันแรงงานแห่งชาติ บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมจัดกิจกรรมวันแรงงานแห่งชาติ โดยได้ร่วมนำผลิตภัณฑ์ถั่วแระ ไปร่วมแจกในงานกิจกรรมและนำกองผ้าป่าไปร่วมทอดถวาย ณ วัดโชติคุณสุวรรณาราม (วัดหมูนุ่น) ตำบลช้างเผือก อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2561 เพื่อเป็นการส่งเสริม สืบสาน และอนุรักษ์ ประเพณีวัฒนธรรม ของท้องถิ่น และเป็นการทำนุบำรุงพระพุทธศาสนา และในวันดังกล่าวยังมีตัวแทนพนักงานของบริษัท จำนวน 1 คน ร่วมรับใบประกาศพนักงานดีเด่น จากท่านผู้ว่าราชการจังหวัดเชียงใหม่ด้วย

รายงานประจำปี 2561





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

- กิจกรรมวันเด็ก บริษัทฯเล็งเห็นถึงความสำคัญของเด็กและเยาวชน ในฐานะทรัพยากรบุคคลของประเทศชาติในอนาคต จึงได้ร่วมสนับสนุนกิจกรรมวันเด็กแห่งชาติ ประจำปี 2561 โดยการบริจาคของเล่นสำหรับเด็กและผลิตภัณฑ์ของบริษัทเพื่อร่วมกิจกรรมวันเด็ก กับหมู่บ้าน บ้านสันป่าสัก ตำบลหนองจ่อม อำเภอสันทราย โรงเรียนเจดีย์แม่ครัว ตำบลแม่แฝกใหม่ อำเภอสันทราย และเทศบาลตำบลหนองหาร อำเภอสันทราย จังหวัดเชียงใหม่

- กิจกรรมองค์กรต้นแบบสวมหมวกนิรภัย 100% โดยบริษัทฯได้ร่วมกิจกรรมดังกล่าวกับหน่วยงานป้องกันและบรรเทาสาธารณภัย จังหวัดเชียงใหม่ บริษัท กลางคุ้มครองผู้ประสบภัยจากรถ จำกัด สาขาเชียงใหม่ และหลายหน่วยงานในจังหวัดเชียงใหม่ โดยทางบริษัทฯได้ดำเนินกิจกรรมและปลูกจิตสำนึกพนักงานให้สวมใส่หมวกนิรภัยในการขับขี่รถมอเตอร์ไซด์มาทำงาน เพื่อความปลอดภัยของตัวพนักงานเอง จนมีสถิติการสวมใส่หมวกเกือบ 100% และบริษัทฯได้เป็นตัวแทนของจังหวัดเชียงใหม่ในการรับโล่รางวัลในกิจกรรมดังกล่าวจากหน่วยงาน สสส. และ สอจร. ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2

**การดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม**

บริษัทฯส่งเสริมให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับในองค์กรใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสมและเพียงพอและเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงสื่อสาร ให้ความรู้ สนับสนุนและสร้างจิตสำนึกแก่พนักงาน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ในการบริหารการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร

บริษัทฯตระหนักถึงความสำคัญของสิ่งแวดล้อมจึงได้จัดตั้งระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม เพื่อมุ่งลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมและปรับปรุงสภาพแวดล้อมให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคนมีความมุ่งมั่นที่จะ ปฏิบัติตามนโยบาย โดยที่ผ่านมามีการดำเนินกิจกรรมภายใต้ขอบข่ายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทฯได้มีการดำเนินการที่สอดคล้องกับกฎหมายสิ่งแวดล้อมโดยได้จัดให้มีการตรวจวัดด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ตรวจวัดด้านคุณภาพอากาศ เสียง ความร้อน แสงสว่าง การกระจายของสารเคมี ตลอดจนคุณภาพน้ำทิ้งที่ปล่อยออกนอกโรงงาน ซึ่งผลการตรวจวัดผ่านตามเกณฑ์มาตรฐานที่กฎหมายกำหนด และได้มีการจัดทำรายงานเพื่อจัดส่งให้แก่หน่วยงานที่รับผิดชอบต่างๆ ภายในกรอบระยะเวลาที่กำหนด
- บริษัทฯได้ดำเนินกิจกรรมดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยได้ดำเนินการพัฒนา ปรับปรุง ระบบการจัดการน้ำหลังการบำบัดกลับมาใช้ใหม่ภายในโรงงาน เช่น การล้างถนน การผสมปูนขาวสำหรับเติมกลับเข้าระบบบำบัดโดยไม่ใช้น้ำใหม่เพื่อใช้ในระบบเครื่องรีดตะกอน ตลอดจนใช้รดสนามหญ้าของบริษัท ทั้งนี้เพื่อลดการปล่อยน้ำหลังการบำบัดลงสู่สิ่งแวดล้อมและลดการใช้น้ำใหม่ในกิจกรรมที่สามารถใช้น้ำหลังการบำบัดของโรงงานเองได้
- บริษัทฯได้เชิญประชุมกลุ่มเกษตรกรเลี้ยงวัวนมที่มีส่วนในการรับผลิตภัณฑ์ตกเกรด ตลอดจนเศษเหลือจากกระบวนการผลิตของบริษัท เพื่อไปใช้เป็นอาหารสำหรับเลี้ยงสัตว์ เพื่อให้ทราบถึง



## บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

เงื่อนไข การจัดการดูแลต่างๆเบื้องต้น ไม่ให้มีผลกระทบกับชุมชนให้มีการใช้ประโยชน์จากสินค้าดังกล่าวได้สูงสุด

บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมโครงการลดการใช้พลังงานอย่างต่อเนื่อง กระตุ้นให้พนักงานมีจิตสำนึกอนุรักษ์ พลังงานภายในองค์กร รวมถึงการลงทุนปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งในปี 2561 บริษัทฯ ได้ดำเนินมาตรการอนุรักษ์พลังงานเพิ่มขึ้น ดังนี้

- มาตรการอนุรักษ์พลังงานในระบบแสงสว่าง โดยการเริ่มทดลองทยอยนำหลอด LED มาเปลี่ยนใช้ในห้องเย็น ในอาคารบางส่วน และแนวถนนด้านนอกโรงงาน จากการประเมินโดยวิธีการตรวจวัดการใช้พลังงานพบว่ามีการใช้พลังงานลดลงเมื่อเทียบกับหลอดแบบเดิม ตลอดจนการบริหารจัดการเปิด-ปิด ให้ตรงกับช่วงเวลาการทำงาน มีการศึกษาและดำเนินการทยอยเปลี่ยนหลอดไฟอย่างต่อเนื่อง
- การร่วมโครงการอนุรักษ์พลังงานกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค อำเภอสันทราย โดยการปิดเครื่องของระบบทำความเย็นในบางช่วงเวลาที่ไม่ได้มีผลกระทบกับระบบและคุณภาพของสินค้า และหลังจบโครงการก็ได้มีการดำเนินการต่อเนื่องโดยการปิดระบบในบางช่วงเวลา ช่วงเดือนที่ไม่มีผลกระทบกับคุณภาพสินค้า พบว่าสามารถลดการใช้พลังงานไฟฟ้าลงได้ระดับหนึ่ง
- 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 รวมทั้งระบบการรายงานที่มีประสิทธิภาพ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### การตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ จัดตั้งหน่วยงานตรวจสอบภายใน โดยนายวิระวัฒน์ สกุลมีฤทธิ์ ทำหน้าที่เป็นหัวหน้าหน่วยงาน มีสายการรายงานไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดของบริษัทตามสายงานการบังคับบัญชา

### การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง และเห็นว่ากระบวนการดังกล่าว เป็นองค์ประกอบหนึ่งที่สำคัญที่สุดของการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงจัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่เป็นระบบและมีประสิทธิภาพ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง กำหนดนโยบาย วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยง และระดับความเสี่ยงที่บริษัทยอมรับได้ รวมทั้งชี้แจงเรื่องเหล่านี้ให้ทุกคนในองค์กรได้รับทราบ เพื่อจะได้ตระหนักถึงความสำคัญและเป็นการสร้างวัฒนธรรมในการบริหารความเสี่ยงให้เกิดในทุกระดับของบริษัท ให้สามารถนำไปปฏิบัติอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอ ให้ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้เป็นการปฏิบัติงานบนพื้นฐานของการบริหารความเสี่ยง 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 เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท ซี ที พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด

เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซื้อมา-ขายไป มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน เข้าอาคารสำนักงานจากบริษัท  
พื้นที่จำนวน 30 ตารางเมตร อัตราค่าเช่าเดือนละ 7,500 บาท โดยในปี 2561 บริษัทได้รับค่าเช่าอาคารสำนักงาน  
รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 90,000 บาท

บริษัท สวนส้มทรายทอง จำกัด

เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านสินค้าเกษตร มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน ในปี 2561 ว่าจ้างให้บริษัท  
ทำการเช่าเหมาแปลงผลิตกล้วยส้ม รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 339,119 บาท



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวม		
		2559	2560	2561
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์ความคล่องตัว</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	11.78	13.44	12.94
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	7.98	7.68	5.45
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	3.35	0.87	-0.80
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	19.71	18.04	11.50
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	18.52	20.23	31.73
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.67	2.66	1.95
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	136.93	137.35	187.48
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	13.53	14.62	14.85
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	26.98	24.97	24.58
Cash Cycle	วัน	128.47	132.61	194.63
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	27.52	23.81	19.48
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	16.64	14.59	9.44
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	170.46	50.35	-67.83
อัตรากำไรสุทธิ	%	13.40	11.81	7.70
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	%	13.94	11.01	6.80
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	12.64	10.05	6.22
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	4.44	3.85	3.34
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.94	0.85	0.81
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์หนี้นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.10	0.09	0.09
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	67.93	80.79	82.11



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

#### 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

##### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2561 ที่ผ่านมา สถานการณ์เศรษฐกิจประเทศไทย ถือว่าอยู่ในทิศทางที่ฟื้นตัว เนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกทั้งประเทศเศรษฐกิจหลัก และประเทศสำคัญๆ ในภูมิภาคเอเชีย ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนภาคการส่งออกของประเทศ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจโลกยังคงมีความเสี่ยงจากความผันผวนในระบบเศรษฐกิจและการเงินจากผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศจีน เสถียรภาพทางการเมืองของประเทศหลักในเขตภูมิภาคที่สำคัญ เช่น Brexit สถานการณ์ในอิตาลี และการคว่ำบาตรอิหร่านของสหรัฐฯ ในขณะที่ประเทศญี่ปุ่นซึ่งถือเป็นคู่ค้าที่สำคัญของบริษัท คาดการณ์ GDP จะเติบโตเล็กน้อยราว 1.1% เนื่องจากนโยบายทางการเงินที่ผ่อนคลายอย่างมาก รวมถึงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ เพื่อรองรับการแข่งขันโอลิมปิกในปี 2563

ในปี 2561 สถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราโดยเฉพาะเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องจากสถานะเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมถึงแรงกดดันจากผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศจีน ซึ่งส่งผลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกโดยรวม ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐจึงแข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกับสกุลเงินอื่นๆ ทั่วโลก โดยอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยอ้างอิงธนาคารแห่งประเทศไทยในปี 2561 อยู่ที่ 32.31 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับปี 2560 ที่ 33.94 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นอัตราแข็งค่าร้อยละ 4.80 อัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องนี้ ส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทโดยตรง เนื่องจากบริษัทขายสินค้าโดยการส่งออกเป็นหลักประมาณร้อยละ 98 ของรายได้รวม ดังจะเห็นได้จากการที่บริษัทมีรายได้รวมจากการขายในปี 2561 ตามงบการเงินลดลง ที่มูลค่า 1,265.51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอดขายในปี 2560 ที่มีมูลค่า 1,357.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 6.80 ในขณะที่บริษัทมียอดขายสินค้ารวมที่ประมาณ 21,288 ตัน ลดลงเล็กน้อยจากปี 2560 ที่มีปริมาณยอดขาย 21,875 ตัน หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 2.68 และด้วยสถานการณ์การปรับตัวสูงขึ้นของต้นทุนการผลิต อาทิเช่น การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ และค่าน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินมูลค่า 97.48 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 39.23 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิมูลค่า 160.41 ล้านบาท ในปี 2560 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2561 ร้อยละ 19.48 ลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 ที่ร้อยละ 23.81 ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิในปี 2561 เท่ากับร้อยละ 7.70 ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิในปี 2560 ที่ร้อยละ 11.81

ผลการดำเนินงานของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญมากกว่าร้อยละ 20 โดยมีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 39.23 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากปัจจัยหลักของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ รวมถึงปริมาณขายที่ลดลง นอกจากนั้นต้นทุนขายต่อหน่วยมีการปรับตัวสูงขึ้น จากปัจจัยการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้น เช่นค่าแรงขั้นต่ำ และค่าน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลก รวมถึงการที่ผลผลิตในฤดูกาลเพาะปลูกนี้มีปริมาณมากกว่าที่คาดการณ์ ส่งผลให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บสินค้าที่คลังสินค้าแช่เย็นภายนอกสูงขึ้น บริษัทจึงมีอัตรากำไรสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยบริษัทไม่มีรายการที่มีได้เกิดขึ้นประจำในงบการเงินประจำปี 2561



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี มีเพียงการเปลี่ยนแปลงตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่มีผลบังคับใช้ แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

ในปี 2562 สถานะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากการบริโภคของตลาดแรงงานและนโยบายการเงินที่อยู่ในระดับผ่อนคลาย แต่การขยายตัวของเศรษฐกิจเริ่มสะท้อนถึงความไม่สอดคล้องกันในหลายภูมิภาคท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงด้านความผันผวนของระบบเศรษฐกิจและการเงินของโลก โดยมีปัจจัยเสี่ยงจากสงครามการค้า ภาวะการเงินโลกที่ตึงตัวเกินคาด จากการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ ที่ทำให้ต้นทุนในการระดมทุนสูงขึ้น ในขณะที่สภาพคล่องทยอยลดลงจากนโยบายการเงินที่เข้าสู่ภาวะปกติของธนาคารกลางหลักในหลายๆประเทศ และปัญหาในด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศทั่วโลก เช่น Brexit การเมืองในอิตาลี และการคว่ำบาตรอิหร่านของสหรัฐฯ ในขณะที่ภาวะเศรษฐกิจญี่ปุ่นอาจเติบโตแบบชะลอตัว เนื่องจากการปรับขึ้นภาษีการบริโภคจากร้อยละ 8 เป็นร้อยละ 10 ในเดือนตุลาคม 2562 นี้ ในขณะที่ประเทศไทยยังคงมีหนี้ครัวเรือนในระดับสูง รวมถึงแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินในประเทศได้ และความไม่แน่นอนของผลการเลือกตั้งที่อาจกำหนดนโยบายทางเศรษฐกิจของประเทศในระยะต่อไป นอกเหนือจากปัจจัยต่าง ๆ ข้างต้นแล้ว ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2562 ได้แก่ ปัญหาการขาดแคลนแรงงานทั้งแรงงานภาคการเกษตรรวมถึงแรงงานต่างด้าว เป็นปัจจัยที่กดดันต้นทุนการผลิตของบริษัท และแนวโน้มในการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในเดือนเมษายน 2562 นี้ เช่นเดียวกับราคาน้ำมันที่ยังคงปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่เติบโต อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เล็งเห็นถึงปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบในการดำเนินธุรกิจท่ามกลางสถานการณ์นี้ และพยายามที่จะกำหนดนโยบายการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์เช่น นโยบายการบริหารจัดการต้นทุนที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่องโดยการปรับปรุงวิธีการและมาตรฐานการคัดเลือกเมล็ดพันธุ์ การปรับปรุงขั้นตอนการผลิตเพื่อลดปริมาณการใช้เชื้อเพลิง เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและลดค่าใช้จ่ายในการผลิต การศึกษาความต้องการสินค้าในตลาดใหม่นอกเหนือจากคู่ค้าในปัจจุบัน และการดำเนินนโยบายศึกษาการลงทุนในต่างประเทศเพื่อเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกและส่งเสริมการปลูกพืชเศรษฐกิจชนิดอื่นๆ เพื่อนำมาเป็นวัตถุดิบในการผลิตสินค้า รวมไปถึงการดำเนินการปรับปรุงนโยบายการติดตามอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด เพื่อใช้เครื่องมือทางการเงินเช่นสัญญาการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้อย่างเหมาะสมกับแนวโน้มสถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

### สรุปผลการดำเนินงานทางการเงิน

#### โครงสร้างรายได้

##### 1. รายได้จากการขาย

แหล่งที่มาของรายได้หลักยังคงมาจากการขายสินค้าประเภทพืชผักแช่เยือกแข็ง เช่น ถั่วแระแช่แข็ง ถั่วแขกแช่แข็ง ข้าวโพดหวานแช่แข็ง ข้าวโพดฝักอ่อนแช่แข็ง และผักรวมแช่แข็ง โดยรายได้จากการขายตามงบการเงินจำแนกตามโครงสร้างการขายได้ดังนี้



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

รายได้	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ		
	2559	2560	2561	2559	2560	2561
รายได้จากการขายต่างประเทศ	1,434.39	1,322.71	1,238.32	2.35	(7.79)	(6.38)
รายได้จากการขายในประเทศ	31.11	35.18	27.19	68.25	13.08	(22.71)
รายได้รวมจากการขาย	1,465.50	1,357.89	1,265.51	3.21	(7.34)	(6.80)

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 1,265.51 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 2.15 ของรายได้รวม ลดลงเล็กน้อยจากสัดส่วนร้อยละ 2.59 เมื่อเทียบกับปี 2560 เนื่องจากมีปริมาณคำสั่งซื้อจากลูกค้าในประเทศลดลง และบริษัทมีรายได้จากการขายต่างประเทศในปี 2561 คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 97.85 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากอัตราส่วนรายได้จากการขายต่างประเทศในปี 2560 ที่ร้อยละ 97.41

รายได้รวมจากการขายในปี 2561 มีมูลค่า 1,265.51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวมจากการขายในปี 2560 ที่มีมูลค่า 1,357.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 6.80 อันเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐในปี 2561 ที่ 32.31 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งแข็งค่าขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐในปี 2560 ที่ 33.94 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นอัตราแข็งค่าขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 4.80 รวมถึงการที่บริษัทมีปริมาณขายสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับปริมาณการขายสินค้าในปี 2560

## 2. รายได้อื่น

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้อื่น 12.03 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษซากวัตถุดิบ เพิ่มขึ้นจากรายได้อื่นในปี 2560 ที่ 8.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.50 และบริษัทมีรายได้จากการลงทุน จำนวน 4.17 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้และตลาดการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ

## ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายของบริษัทในปี 2561 มีมูลค่า 1,018.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.51 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีมูลค่า 1,034.56 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังนี้

- ปริมาณการขายสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากช่วงปลายปี 2559 ถึงต้นปี 2560 มีคำสั่งซื้อเข้ามาเป็นพิเศษ จากสภาพอากาศที่ผิดปกติในประเทศญี่ปุ่นซึ่งส่งผลกระทบต่อการผลิตและการเกษตรภายในประเทศญี่ปุ่น รวมถึงการชะลอตัวของการบริโภคภาคครัวเรือนในประเทศญี่ปุ่นในช่วงปีที่ผ่านมา
- อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการผลิตต่อหน่วยปรับตัวสูงขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2560 จากต้นทุนค่าแรงที่ปรับตัวสูงขึ้นเนื่องจากการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำตั้งแต่เดือนเมษายนที่ผ่านมา และต้นทุนค่าน้ำมันเตาที่ปรับตัวสูงขึ้น จากสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกที่ราคาน้ำมันเริ่มมีการปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมา รวมถึงต้นทุนที่เกิดจากการการฝากแช่สินค้ากับคลังสินค้าแช่เย็นภายนอก จากการที่ผลผลิตในฤดูกลางเพาะปลูกนี้มี





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ปริมาณมากกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจาก Yield จากการเพาะปลูกสูงขึ้น ประกอบกับการปิดปรับปรุง  
ซ่อมแซมห้องเย็นคลังสินค้าบางส่วน

### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2561 เท่ากับ 162.55 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากปี 2560 ที่ 175.07 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.16 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการขนส่งในประเทศและค่าขนส่งออกซึ่งประกอบไปด้วยค่าจ้างรถขนส่งสินค้าไปยังท่าเรือเพื่อการส่งออก ค่าดำเนินการพิธีการทางศุลกากร และค่าขนส่งทางเรือที่ลดลงจากปริมาณขายที่ลดลง

### อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2561 ลดลงเป็นร้อยละ 19.48 จากร้อยละ 23.81 ในปี 2560 และมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานในปี 2560 ลดลงเป็นร้อยละ 9.44 จากร้อยละ 14.59 ในปี 2560 อันเป็นผลมาจากการแข็งค่าอย่างต่อเนื่องของค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ และปริมาณการขายที่ลดลง ในขณะที่ราคาปัจจัยการผลิตปรับตัวสูงขึ้น เช่นการปรับค่าแรงขั้นต่ำสูงขึ้น ราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัว ต้นทุนค่าฝากแช่สินค้าที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินการปรับปรุงห้องเย็น ประกอบกับการที่ผลผลิตในฤดูกาลเพาะปลูกนี้มีปริมาณมากกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจาก Yield จากการเพาะปลูกสูงขึ้น อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงเล็กน้อยจากปริมาณขายสินค้าที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

### กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2561 เท่ากับ 97.48 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 39.23 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในปี 2560 ที่ 160.41 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 11.81 เป็นร้อยละ 7.70 ปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิที่ลดลงนี้เป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐที่แข็งค่าอย่างต่อเนื่องในปี 2561 ซึ่งมีอัตราเฉลี่ยรายไตรมาสระหว่าง 31.54 – 32.97 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ รวมไปถึงปริมาณขายที่ลดลงในปี 2561 นอกจากนี้ ราคาปัจจัยการผลิตที่สำคัญเช่นค่าแรงขั้นต่ำ และราคาน้ำมันเชื้อเพลิง มีการปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมา โดยทางบริษัทได้พยายามบริหารจัดการต้นทุนจากการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทั้งในด้านการปรับปรุงคุณภาพเมล็ดพันธุ์ พัฒนาประสิทธิภาพในการผลิต รวมถึงการดำเนินการปรับปรุงห้องเย็น เพื่อเพิ่มพื้นที่ในการจัดเก็บ และลดภาระค่าใช้จ่ายของบริษัท



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ตารางสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ		
	2559	2560	2561	2559	2560	2561
รายได้จากการขาย	1,465.50	1,357.89	1,265.51	3.21	(7.34)	(6.80)
ต้นทุนขาย	1,062.17	1,034.56	1,018.94	(1.26)	(2.60)	(1.51)
กำไรขั้นต้น	403.33	323.33	246.57	17.20	(19.84)	(23.74)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	8.32	34.63	19.17	131.06	316.38	(44.64)
รายได้จากการลงทุน	5.23	6.62	4.17	(3.66)	26.56	(36.99)
รายได้อื่น	8.25	8.57	12.03	27.63	3.87	40.50
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	425.13	373.15	281.95	28.95	(12.23)	(24.44)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	181.28	175.07	162.55	1.81	(3.42)	(7.16)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษี	243.85	198.08	119.40	60.82	(18.77)	(39.72)
กำไรสุทธิ	196.38	160.41	97.48	64.25	(18.32)	(39.23)
กำไรสุทธีก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม และ ค่าตัดจำหน่าย	283.10	241.90	163.11	39.82	(14.55)	(32.57)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	324.74	80.76	(66.08)	79.77	(75.87)	(181.82)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.52	0.42	0.26			
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.85	3.79	3.74			

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2559	2560	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	11.78	13.44	12.94
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว (เท่า)	7.98	7.68	5.45
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	27.52	23.81	19.48
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	16.64	14.59	9.44
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	13.40	11.81	7.70
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	13.94	11.01	6.80
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	12.64	10.05	6.22
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	0.10	0.09	0.09



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

### ฐานะทางการเงินของบริษัท

#### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มูลค่า 1,559.00 ล้านบาท ลดลงจากสินทรัพย์รวมในปีก่อนที่ 1,575.69 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.06 โดยมีปัจจัยหลักจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนชั่วคราวในรูปแบบของเงินฝากประจำ จาก 556.94 ล้านบาท เป็น 312.45 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 43.90 เมื่อเทียบกับปีก่อน อันเนื่องมาจากกำไรสุทธิในปี 2561 ที่ลดลงเนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ส่งผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานลดลง ประกอบกับการที่บริษัทมีการรับซื้อวัตถุดิบในปริมาณที่สูงขึ้น จากการที่ผลผลิตในฤดูกาลเพาะปลูกนี้มีปริมาณมากกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจาก Yield จากการเพาะปลูกสูงขึ้น ทำให้บริษัทมีปริมาณสินค้าคงเหลือที่สูงขึ้นจาก 433.55 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 613.17 ล้านบาท ในปี 2561 คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.43 สอดคล้องกับรายการเงินสดและเทียบเท่าเงินสดที่ลดลง

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในปี 2561 มูลค่า 139.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในปี 2560 ที่มีมูลค่า 80.57 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระมูลค่า 70.15 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66.73 ของลูกหนี้การค้ารวม 105.13 ล้านบาท โดยบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อลูกหนี้สงสัยจะสูญไว้เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน ในปีที่ผ่านมา ลูกหนี้ส่วนใหญ่ของบริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดระยะเวลา

#### หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มูลค่า 134.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 131.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.80 เนื่องมาจากบริษัทมีภาษีค้างจ่ายลดลงจากปีก่อนซึ่งมีมูลค่า 11.85 ล้านบาท เทียบกับภาษีค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีมูลค่า 7.76 ล้านบาท โดยมีปัจจัยจากกำไรสุทธิที่ลดลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีภาระผูกพันด้านหนี้สินนอกเหนือจากภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุประกอบไปด้วย

- สัญญาซื้อสิทธิการใช้โปรแกรมและว่าจ้างที่ปรึกษาในการออกแบบระบบดังกล่าวประมาณ 1.0 ล้านบาท
- สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการลงทุนในประเทศเมียนมาร์ โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายเงินตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท
- บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงินประมาณ 11.0 ล้านบาท



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทสามารถชำระหนี้สินในงบแสดงฐานะทางการเงินและจากภาระผูกพันดังกล่าวได้เนื่องจากการมีสภาพคล่องที่เพียงพอ โดยในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 12.94 เท่า และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว 5.45 เท่า จากปริมาณสินทรัพย์หมุนเวียนที่ส่วนใหญ่อยู่ในรูปของสินค้าคงเหลือรวมถึงเงินสดและเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทไม่มีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องที่จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1,424.71 ล้านบาท ลดลงจาก 1,443.79 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันของปี คิดเป็นลดลงร้อยละ 1.32 โดยบริษัทมีผลกำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงจาก 956.53 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 937.45 ล้านบาทในปี 2561 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 1.99 อันเนื่องมาจากบริษัทมีผลประกอบการที่ลดลงจากปีก่อน

### กระแสเงินสดและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในการดำเนินงานในปี 2561 จำนวน 66.12 ล้านบาท เทียบกับกระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงานในปี 2560 จำนวน 80.99 ล้านบาท อันเนื่องมาจากปริมาณเงินสดรับจากลูกค้าต่างประเทศที่ลดลงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่แข็งค่าเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐและปริมาณขายที่ลดลง รวมถึงการใช้เงินสดเพื่อซื้อวัตถุดิบจากเกษตรกรในปริมาณที่สูงขึ้น จากการที่ผลผลิตในฤดูกาลเพาะปลูกนี้มีปริมาณมากกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจาก Yield จากการเพาะปลูกสูงขึ้น โดยบริษัทมีการใช้เงินสดเพื่อปรับปรุงและซ่อมแซมอาคารและเครื่องมือเครื่องจักรมูลค่า 68.19 ล้านบาท และใช้ไปในการจ่ายเงินปันผลประจำปี และเงินปันผลระหว่างกาลรวม 114.28 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2561 ที่ 12.94 เท่า ลดลงเล็กน้อยจาก 13.44 เท่าในปีก่อน โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งมีอัตราส่วนร้อยละ 68.84 ในขณะที่บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเพียงร้อยละ 5.32 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า และไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทจึงถือได้ว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอ

บริษัทไม่มีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินในระหว่างปี 2561 โดยบริษัทมีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2561 เท่ากับ 0.09 เท่า ไม่เปลี่ยนแปลงจากปี 2560



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ตารางสรุปฐานะทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ			สัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม		
	2559	2560	2561	2559	2560	2561	2559	2560	2561
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและเงินลงทุน	755.81	556.94	312.45	35.02	(26.31)	(43.90)	46.73	35.35	20.24
ลูกหนี้รวม	118.24	124.26	147.54	(11.99)	5.09	18.74	7.31	7.89	9.46
สินค้าคงเหลือ	345.07	433.55	613.17	(23.64)	25.64	41.43	21.33	27.52	39.33
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,219.12	1,114.75	1,073.17	6.38	(8.56)	(3.73)	75.37	70.75	68.84
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	330.29	352.72	379.02	7.97	6.79	7.46	20.42	22.39	24.31
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	68.10	108.22	106.81	85.48	58.91	(1.30)	4.21	6.87	6.85
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	398.39	460.94	485.83	16.28	15.70	5.40	24.63	29.25	31.16
สินทรัพย์รวม	1,617.52	1,575.69	1,559.00	8.66	(2.59)	(1.06)	100.00	100.00	100.00
หนี้สินหมุนเวียน	103.52	82.97	82.96	4.83	(19.85)	(0.01)	6.40	5.27	5.32
หนี้สินไม่หมุนเวียน	44.91	48.94	51.33	9.71	8.97	4.89	2.78	3.11	3.29
หนี้สินรวม	148.43	131.91	134.29	6.26	(11.13)	1.80	9.18	8.37	8.61
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,469.09	1,443.79	1,424.71	8.91	(1.72)	(1.32)	90.82	91.63	91.39



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้นบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบ งบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวม และในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้

รายได้จากการขายของบริษัทมาจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารแช่เยือกแข็งทั้งในประเทศและต่างประเทศ คิดเป็นร้อยละ 97 ของรายได้รวมของบริษัท รายได้จากการขายสินค้าจึงถือเป็นรายการบัญชีที่สำคัญ เนื่องจากจำนวนที่บันทึกในบัญชีมีสาระสำคัญและส่งผลกระทบโดยตรงต่อกำไรขาดทุนของบริษัท ประกอบกับบริษัทมีรายการขายกับลูกค้าทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่แตกต่าง ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าตรวจสอบการรับรู้รายได้ของบริษัท โดยการประเมินและทดสอบความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้ สุ่มตัวอย่างรายการขายเพื่อตรวจสอบความถูกต้องและเหมาะสมของการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในเอกสารการขายและสอดคล้องกับนโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัท สุ่มตรวจเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ตรวจสอบใบลดหนี้ที่บริษัทออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี และตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีรายได้ที่สำคัญ วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลรายได้แบบแยกตามผลิตภัณฑ์ เพื่อพิจารณาความถูกต้องและเหมาะสมของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี ซึ่งข้าพเจ้าได้รับข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ก่อนวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นเกี่ยวกับข้อมูลอื่นดังกล่าว

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน คือการอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

ข้าพเจ้าได้อ่านข้อมูลอื่นในรายงานประจำปีฉบับเตรียมเผยแพร่ โดยไม่พบว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่ข้าพเจ้าต้องรายงาน

### ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินการต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

### ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

 นงราม เล้าหาวรีดิตร

นงราม เล้าหาวรีดิตร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4334

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	122,346,682	126,743,676
เงินลงทุนชั่วคราว	7	190,107,389	430,199,999
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	139,480,924	80,572,164
ลูกหนี้ชาวไร่	9	8,059,329	43,684,135
สินค้าคงเหลือ	10	613,174,703	433,554,579
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>1,073,169,027</b>	<b>1,114,754,553</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>			
เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	11	37,500,000	37,500,000
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	12	22,128,578	22,128,578
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	379,018,851	352,721,715
เงินมัดจำค่าเช่าที่ดิน	14	25,358,949	25,358,949
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - โปรแกรมคอมพิวเตอร์	15	8,843,088	9,525,604
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	25	10,928,451	10,771,154
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		2,051,530	2,932,290
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>485,829,447</b>	<b>460,938,290</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,558,998,474</b>	<b>1,575,692,843</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	17	70,574,562	66,655,760
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	18	960,462	835,723
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		7,758,802	11,846,913
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		3,662,664	3,629,489
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>82,956,490</b>	<b>82,967,885</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>			
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	18	1,687,058	2,709,125
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	49,643,277	46,228,984
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>51,330,335</b>	<b>48,938,109</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>134,286,825</b>	<b>131,905,994</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
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		937,450,924	956,526,124
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,424,711,649</b>	<b>1,443,786,849</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,558,998,474</b>	<b>1,575,692,843</b>
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้			



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	หมายเหตุ	บาท	
		2561	2560
รายได้จากการขาย	23	1,265,508,640	1,357,891,122
ต้นทุนขาย		(1,018,938,013)	(1,034,557,920)
<b>กำไรขั้นต้น</b>		<b>246,570,627</b>	<b>323,333,202</b>
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน		19,173,026	34,633,299
รายได้จากการลงทุน		4,169,889	6,617,895
รายได้อื่น		12,034,853	8,565,648
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>		<b>281,948,395</b>	<b>373,150,044</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย		(79,402,478)	(87,625,881)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(83,143,574)	(87,446,631)
ต้นทุนทางการเงิน		(206,639)	(227,406)
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>		<b>(162,752,691)</b>	<b>(175,299,918)</b>
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>		<b>119,195,704</b>	<b>197,850,126</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	25	(21,714,097)	(37,443,941)
<b>กำไรสำหรับปี</b>		<b>97,481,607</b>	<b>160,406,185</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน			
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		(2,768,463)	1,311,425
<b>หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้</b>	25	<b>553,693</b>	<b>(262,285)</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>		<b>95,266,837</b>	<b>161,455,325</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>			
กำไรสำหรับปี		0.26	0.42
<b>จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)</b>		<b>381,145,725</b>	<b>381,145,725</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ้นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

		บาท				
หมายเหตุ		ทุนที่ออก	กำไรสะสม		รวม	
		และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ทุนสำรองตามกฎหมาย		ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร
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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561		381,145,725	68,000,000	38,115,000	956,526,124	1,443,786,849
เงินปันผลจ่าย	21	-	-	-	(114,342,037)	(114,342,037)
กำไรสำหรับปี		-	-	-	97,481,607	97,481,607
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-	(2,214,770)	(2,214,770)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	95,266,837	95,266,837
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		381,145,725	68,000,000	38,115,000	937,450,924	1,424,711,649

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2561





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	119,195,704	197,850,126
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	991,892	(20,044)
หนี้สงสัยจะสูญ	147,344	24,692
กำไรจากการปรับลดมูลค่าสินค้า	(2,869,757)	(26,225)
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	(203,171)	(199,999)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(219,940)	(1,090,451)
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินและการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	(513,572)	(384,431)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	43,704,953	43,824,241
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	4,319,830	4,867,371
ดอกเบี้ยรับ	(3,321,027)	(4,190,554)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	206,639	227,406
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	161,438,895	240,882,132
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(60,746,127)	(11,324,702)
ลูกหนี้ชาวไร่	35,477,462	4,571,673
สินค้าคงเหลือ	(176,750,367)	(88,462,899)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	880,760	(1,285,346)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,730,900	(9,931,180)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(29,949)	449,377
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	(3,674,000)	(2,234,900)
<b>เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน</b>	(40,672,426)	132,664,155
จ่ายภาษีเงินได้	(25,405,813)	(51,673,716)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(66,078,239)	80,990,439

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	240,515,721	(78,227,815)
เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	(37,500,000)
ดอกเบี้ยรับ	4,166,503	4,925,349
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	702,094	445,693
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(68,231,493)	(60,980,027)
เงินสดจ่ายซื้อ โปรแกรมคอมพิวเตอร์	(88,700)	(1,398,000)
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	177,064,125	(172,734,800)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(114,278,913)	(186,416,152)
จ่ายดอกเบี้ย	(206,639)	(227,406)
จ่ายชำระหนี้สั้นตามสัญญาเข้าการเงิน	(897,328)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(115,382,880)	(186,643,558)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(4,396,994)	(278,387,919)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	126,743,676	405,131,595
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	122,346,682	126,743,676
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>		
รายการที่มีใช้เงินสด		
ซื้ออุปกรณ์โดยทำสัญญาเข้าการเงิน	-	3,544,848
ซื้ออุปกรณ์โดยบันทึกเจ้าหนี้อื่น	1,187,902	1,358,823
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		





## บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนเข้าเป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2536 บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและส่งออกผักแช่เยือกแข็ง บริษัทมีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนไว้ ดังนี้

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

สำนักงานสาขา 1 ตั้งอยู่เลขที่ 92 หมู่ที่ 3 ถนนเชียงใหม่ - พะริ้ว ตำบลหนองจ้อม อำเภอสันทราย จังหวัดเชียงใหม่

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

### 2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยซึ่งกำหนดให้ฝ่ายบริหารประมาณการและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องอันจะมีผลต่อตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สินรวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และข้อมูลรายได้และค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาที่เสนองบการเงินดังกล่าวตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการ ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารได้จัดทำตัวเลขประมาณการขึ้นจากความเข้าใจในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบันอย่างดีที่สุดแล้ว

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน เว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

เพื่อความสะดวกของผู้ใช้งบการเงินจึงได้มีการแปลงงบการเงินเป็นภาษาอังกฤษจากงบการเงินที่จัดทำเป็นภาษาไทย

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

**3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562**

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาที่เข้ากันได้กับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงดังกล่าวส่วนใหญ่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

**มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า**

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าว จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

**3.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563**

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7	การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน
ฉบับที่ 9	เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32	การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน
------------	-----------------------------------

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16	การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ
ฉบับที่ 19	การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงิน ในปีที่จะเริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

**4. นโยบายการบัญชี**

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินของบริษัทมีดังนี้

**4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ได้แสดงไว้แยกต่างหากในบัญชี “เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน” ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงิน

**4.2 ลูกหนี้การค้า**

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้สุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 4.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ชาวไร่ไม่ได้ ทั้งนี้ โดยประมาณจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปี คิดเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อสามารถระบุได้

### 4.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธี ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ต้นทุนในการซื้อประกอบด้วยราคาซื้อ และค่าใช้จ่ายทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินค้านั้น เช่น ค่าภาษีอากร ค่าขนส่งหักด้วยส่วนลดและเงินที่ได้รับคืนจากการซื้อสินค้า ต้นทุนของสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ ประกอบด้วย ค่าวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรง ค่าใช้จ่ายอื่นทางตรง และค่าเสียหายในการผลิตซึ่งปันส่วนตามเกณฑ์การ คำนึงงานตามปกติ มูลค่าสุทธิที่จะได้รับประมาณจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจหักด้วยค่าใช้จ่ายที่ จำเป็นเพื่อให้สินค้านั้นสำเร็จรูปและค่าใช้จ่ายในการขาย

ณ วันสิ้นปีบริษัทจะพิจารณาสภาพของสินค้าสำเร็จรูป เพื่อพิจารณาประกอบว่าจำนวนเงินค่าเผื่อนี้สัมพันธ์กับสภาพที่ตั้งไว้เพียงพอและเหมาะสมแล้ว

### 4.5 เงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมซึ่งบริษัทถือเป็นเงินลงทุนเพื่อแสดงตามมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของ หน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เป็นรายการกำไรหรือ ขาดทุนในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อ การด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกใน ส่วนของกำไรหรือขาดทุน

### 4.6 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในราคาทุนซึ่งรวมต้นทุนการทำรายการ หลังจากนั้น บริษัทจะบันทึกอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

บริษัทรับรู้ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่ได้รับสุทธิจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ในส่วนกำไรหรือ ขาดทุนในปีที่ตัดรายการอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนออกจากบัญชี

### 4.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินอาคารและอุปกรณ์รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุน สินทรัพย์ทุกประเภทยกเว้นที่ดินแสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม



## บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

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

เมื่อมีการขายหรือเลิกใช้งานสินทรัพย์ บริษัทจะบันทึกตัดราคาทุนและค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชีและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์เหล่านั้นในงบกำไรขาดทุน

อาคารระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักรระหว่างติดตั้งแสดงในราคาทุนโดยที่ยังไม่มีการตัดค่าเสื่อมราคาจนกระทั่งสินทรัพย์นั้นจะแล้วเสร็จและพร้อมที่จะใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

#### 4.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม บริษัทคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์เป็นระยะเวลา 5 - 10 ปี

#### 4.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืนหรือเมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) โดยที่การประเมินจะพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทได้รับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนๆ โดยบันทึกเป็นรายได้อื่นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์หมดไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

#### 4.10 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการและแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกกันที่ในงบกำไรขาดทุน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 4.11 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว - กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า โดยจำนวนเงินที่ต้องจ่ายจะเป็นส่วนระหว่างหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อให้ได้อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อหนี้สินคงค้างอยู่โดยพิจารณาแยกแต่ละสัญญา ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าค่านินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าค่านินงานสุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่าจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

### 4.12 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) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเมื่อเกิดเสร็จสิ้น

### 4.13 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ของภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือจากการอนุমানอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้เกิดการไหลออกของทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันและจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ รายจ่ายที่จะได้รับคืนบันทึกเป็นสินทรัพย์แยกต่างหากก็ต่อเมื่อการได้รับคืนคาดว่าจะได้รับอย่างแน่นอนเมื่อได้จ่ายชำระประมาณการหนี้สินไปแล้ว



## บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 4.14 การรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้จากการขายเมื่อมีการส่งมอบและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนไปยังลูกค้าแล้ว  
 ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของสินทรัพย์

### 4.15 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

#### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

#### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ก่อนข้างต้นว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

### 4.16 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ชำระแล้วในระหว่างปีของแต่ละปี

### 4.17 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ซึ่งนโยบายบัญชีเฉพาะรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง



## บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 4.18 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (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

### 4.19 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ฝ่ายบริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือสำหรับอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัท โดยส่วนใหญ่อ้างอิงจากข้อมูลเชิงเทคนิคของสินทรัพย์นั้น และรวมถึงการพิจารณาการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ประกอบการประเมินสภาพทางการเงินปัจจุบันของลูกหนี้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยมีการกำหนดช่วงอายุลูกหนี้และสภาพของลูกหนี้ไว้เป็นเกณฑ์ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ที่มีอายุนี้อย่างชำระ





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ

บริษัทพิจารณาค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจและตามสภาพปัจจุบันของสินค้าคงเหลือเป็นเกณฑ์ มูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับหมายถึง มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการขาย หักด้วยต้นทุนส่วนเพิ่มจากการทำต่อเพื่อให้สินค้านั้นสำเร็จรูป หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการทำให้สินค้านั้นพร้อมขายได้ในราคาที่คาดว่าจะได้รับ

สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ถาวรที่ได้รับการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราการลดลง อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

**4.20 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายถึงบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือ พนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการ ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

5.1 ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคา

ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคาระหว่างบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ซี.ที. พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด

บริษัท สวนสัมทรายทอง จำกัด

ลักษณะความสัมพันธ์

ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน

ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน

นโยบายราคา

รายได้บริการ

ราคาเทียบเคียงราคาตลาด

รายได้ค่าเช่า

ราคาที่ตกลงร่วมกันตามสัญญา

5.2 รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างบริษัทกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างบริษัทกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

	บาท	
	2561	2560
รายได้อื่น		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	429,119	90,000
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	33,064,766	35,073,996
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	800,355	870,310
รวม	33,865,121	35,944,306

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	บาท	
	2561	2560
เงินสด	750,149	146,900
เงินฝากประเภทกระแสรายวัน	-	20,000
เงินฝากประเภทออมทรัพย์	121,596,533	126,576,776
รวม	122,346,682	126,743,676

เงินฝากสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 0.2 - 0.625 ต่อปี (2560 : ร้อยละ 0.2 - 0.625 ต่อปี)



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

7. เงินลงทุนชั่วคราว

	บาท	
	2561	2560
เงินฝากประจำ	150,002,000	250,000,000
เงินลงทุนเพื่อค้า - กองทุน	40,105,389	180,199,999
รวม	190,107,389	430,199,999

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนเพื่อค้า - กองทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
ยอดคงเหลือต้นปี	180,199,999	150,681,734
เพิ่มในระหว่างปี	200,353,923	280,000,000
ลดลงในระหว่างปี	(340,651,704)	(250,681,734)
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิ	203,171	199,999
ยอดคงเหลือปลายปี	40,105,389	180,199,999

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

	บาท	
	2561	2560
ลูกหนี้การค้า	105,133,431	73,587,010
ลูกหนี้สรรพากร	2,413,801	3,834,041
ดอกเบี้ยค้างรับ	72,881	918,356
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1,299,429	1,019,732
เงินล่วงหน้าค่าเมล็ดพันธุ์	30,120,656	-
ลูกหนี้อื่นๆ	440,726	1,213,025
รวม	139,480,924	80,572,164

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
ลูกหนี้การค้า		
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	70,152,589	59,619,904
เกินกำหนดชำระ		
น้อยกว่า 3 เดือน	34,980,842	13,967,106
รวมลูกหนี้การค้า	105,133,431	73,587,010



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

9. ลูกหนี้ขายไว้

	บาท	
	2561	2560
ลูกหนี้ขายไว้	8,864,224	44,341,686
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(804,895)	(657,551)
สุทธิ	8,059,329	43,684,135

10. สินค้าคงเหลือ

	บาท					
	ราคาทุน		ค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้า		สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
สินค้าสำเร็จรูปและ						
กึ่งสำเร็จรูป	555,594,271	398,518,008	(4,188,313)	(6,856,341)	551,405,958	391,661,667
วัตถุดิบและวัสดุโรงงาน	33,738,950	23,022,892	(96,282)	(302,511)	33,642,668	22,720,381
เมล็ดพันธุ์, ยา, ปุ๋ย	28,140,957	19,182,911	(14,880)	(10,380)	28,126,077	19,172,531
รวม	617,474,178	440,723,811	(4,299,475)	(7,169,232)	613,174,703	433,554,579

ในปี 2561 และ 2560 มีการกลับรายการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นจำนวน 2.87 ล้านบาท และ 0.002 ล้านบาท ตามลำดับ โดยนำไปหักจากมูลค่าของสินค้าคงเหลือที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

11. เงินลงทุนในบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	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 2561 และ 2560 แสดงมูลค่าตามบัญชีของที่ดินของบริษัทที่ถือครองไว้โดยที่ยังมิได้ระบุวัตถุประสงค์ของการใช้ในอนาคต

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้เกณฑ์ราคาตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นจำนวนเงิน 90.61 ล้านบาท และ 76.3 ล้านบาท ตามลำดับ



บริษัท เชียงใหม่โพรเซนด์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซนด์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

	บาท					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง  รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560						
ราคาทุน	88,365,073	423,749,111	763,399,291	35,111,863	22,323,403	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	330,294,513
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 2561





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

	บาท					
	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องคกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง  รวม
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561						
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	82,057,372	136,107,634	113,536,723	11,766,610	3,828,875	352,721,715
<u>บวก</u> ซื้อสินทรัพย์	-	2,467,496	15,978,135	-	1,231,650	69,419,395
โอนเข้า(ออก)	-	9,889,650	16,800,600	-	910,453	(27,643,104)
<u>หัก</u> จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	(96,600)	(35,138)	-	(14,383)	(146,121)
ค่าเสื่อมราคา	-	(15,078,733)	(24,432,064)	(2,085,593)	(1,337,347)	(42,933,737)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	82,057,372	133,289,447	121,848,256	9,681,017	4,619,248	379,018,851
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561						
ราคาทุน	88,365,073	500,915,523	810,072,790	34,070,354	24,370,687	1,485,317,938
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(367,029,119)	(688,224,499)	(24,389,337)	(19,751,439)	(1,105,702,095)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(596,957)	(35)	-	-	(596,992)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	82,057,372	133,289,447	121,848,256	9,681,017	4,619,248	379,018,851



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

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 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2561 ได้พิจารณาพร้อมกับที่ปรึกษากฎหมาย และเห็นว่าบริษัทยังมีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินการลงทุนในโครงการดังกล่าว จึงมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร ดำเนินการเจรจาขยายอายุของข้อตกลงก่อนดำเนินการสัญญาเช่าไปอีก 1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งคู่สัญญาได้รับทราบและลงนามในหนังสือข้อตกลง โดยไม่มีเงื่อนไขเพิ่มเติมเรียบร้อยแล้ว และได้รายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2561 เพื่อรับทราบ

15. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - โปรแกรมคอมพิวเตอร์

	บาท		
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	ระหว่างติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2560			
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
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560			
มูลค่าสุทธิต้นปี	3,533,623	5,022,987	8,556,610
บวก รายการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	804,000	594,000	1,398,000
รายการ โอนเข้า (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



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท		
	โปรแกรม		รวม
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561			
มูลค่าสุทธิต้นปี	5,890,227	3,635,377	9,525,604
<u>บวก</u> รายการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,700	85,000	88,700
รายการ โอนเข้า (โอนออก)	1,594,798	(1,594,798)	-
<u>หัก</u> ค่าตัดจำหน่าย	(771,216)	-	(771,216)
มูลค่าสุทธิสิ้นปี	6,717,509	2,125,579	8,843,088
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			
ราคาทุน	10,151,750	2,125,579	12,277,329
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(3,434,241)	-	(3,434,241)
มูลค่าสุทธิ	6,717,509	2,125,579	8,843,088

16. วงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 473 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ MOR ต่อปี

17. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

	บาท	
	2561	2560
เจ้าหนี้การค้า	34,986,245	26,512,889
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	34,260,915	38,177,087
เจ้าหนี้อื่นๆ	1,327,402	1,965,784
รวม	70,574,562	66,655,760





บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

18. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

	บาท	
	2561	2560
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,940,390	4,055,718
หัก ดอกเบี้ยและภาษีซื้อรอตัดบัญชี	(292,870)	(510,870)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระในปี	(960,462)	(835,723)
สุทธิ	1,687,058	2,709,125

บริษัท ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัท ลีสซิ่ง เพื่อเช่ายานพาหนะที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญา มีระยะเวลา 4 - 5 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	1.12	1.82	2.94
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(0.16)	(0.13)	(0.29)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	0.96	1.69	2.65

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	1.12	2.94	4.06
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการตัดบัญชี	(0.28)	(0.24)	(0.52)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	0.84	2.70	3.54

19. ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน

บริษัท ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

บริษัท จ่ายค่าชดเชยผลประโยชน์หลังออกจากงานและบำนาญ ตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	บาท	
	2561	2560
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>		
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	46,228,984	44,907,938
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :		
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	1,457,885	2,837,737
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	2,861,945	2,029,634
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	1,609,413	2,639,730
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางประชากร	1,954,028	(6,219,271)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(794,978)	2,268,116
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,674,000)	(2,234,900)
<b>ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>49,643,277</b>	<b>46,228,984</b>

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	บาท	
	2561	2560
ต้นทุนขาย	3,427,521	3,862,452
ค่าใช้จ่ายในการขาย	113,623	128,026
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	778,686	876,893
<b>รวม</b>	<b>4,319,830</b>	<b>4,867,371</b>

บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนเงินประมาณ 12.72 ล้านบาท (2560: จำนวน 4.01 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัท ประมาณ 9 ปี (2560 : 14 ปี)



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน

	2561	2560
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.50 ต่อปี	ร้อยละ 2.78 - 3.14 ต่อปี
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 2.00	ร้อยละ 1.08 - 3.81
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน	ผันแปรตามอายุพนักงาน ร้อยละ 4.58 - 34.38	ผันแปรตามอายุพนักงาน ร้อยละ 0 - 48
อัตรารมณะ	อัตราตามตารางมณะไทย ปี 2560 แยกเกณฑ์ตามเพศชายและหญิง	อัตราตามตารางมณะไทย ปี 2551 แยกเกณฑ์ตามเพศชายและหญิง

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมติฐานที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมติฐานอื่นๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

	(ล้านบาท)	
	2561	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	(2.86)	3.24
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 1)	3.22	(2.90)
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 20)	(3.06)	3.49
	(ล้านบาท)	
	2560	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(1.74)	1.86
การเพิ่มขึ้นของเงินเดือนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	1.86	(1.76)
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(0.91)	0.98

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังกฎได้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมติฐานต่างๆ

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2561 สภานิติบัญญัติแห่งชาติได้มีมติผ่านร่างพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ซึ่งกฎหมายดังกล่าวอยู่ในระหว่างรอประกาศในราชกิจจานุเบกษา พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่นี้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วันสุดท้าย การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้ บริษัทมีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 10.6 ล้านบาท บริษัทจะบันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในงบกำไรขาดทุนของงวดที่กฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

20. ทุนสำรองตามกฎหมาย

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

21. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	จำนวน		จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จ่ายเงินปันผล
		หุ้น(ล้าน หุ้น)	อัตราหุ้นละ (บาท)		
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวด หกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อ วันที่ 8 ตุลาคม 2561	381	0.10	38.11	พฤศจิกายน 2561
จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของ บริษัท ปี 2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2561	381	0.20	76.23	พฤษภาคม 2561
	รวมเงินปันผลจ่ายปี 2561			114.34	
จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวด หกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อ วันที่ 11 สิงหาคม 2560	381	0.14	53.36	กันยายน 2560
จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของ บริษัท ปี 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ วันที่ 27 เมษายน 2560	381	0.35	133.40	พฤษภาคม 2560
	รวมเงินปันผลจ่ายปี 2560			186.76	

22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญได้แก่

	บาท	
	2561	2560
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป กึ่งสำเร็จรูป และวัตถุดิบ	(157,309,096)	(98,430,150)
เชื้อวัตถุดิบ	556,039,828	530,733,697
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	43,704,953	43,824,241
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	280,063,306	289,722,763

23. การจำแนกข้อมูลตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผลิตและจำหน่ายผักแช่เยือกแข็ง และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย จึงไม่ได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจและทางภูมิศาสตร์ในงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายส่งออกต่างประเทศและรายได้จากการขายในประเทศตามรายละเอียดดังนี้

	บาท	
	2561	2560
รายได้จากการขายต่างประเทศ	1,238,316,099	1,322,706,758
รายได้จากการขายในประเทศ	27,192,541	35,184,364
<b>รวม</b>	<b>1,265,508,640</b>	<b>1,357,891,122</b>

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 3 ราย คิดเป็นร้อยละ 74 ของรายได้รวม ซึ่งมาจากการดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายผักแช่เยือกแข็ง (ปี 2560 : มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 4 ราย คิดเป็นร้อยละ 82 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 ภายใต้อำนาจการกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสุทธิจากส่วนรับคืนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 เป็นจำนวนเงิน 2.0 ล้านบาท และ 1.7 ล้านบาท ตามลำดับ

#### 25. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2561	2560
<b>ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน</b>		
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	21,317,702	38,068,668
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว	396,395	(624,727)
<b>รวม</b>	<b>21,714,097</b>	<b>37,443,941</b>
<b>ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>		
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	553,693	(262,285)



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	บาท	
	2561	2560
กำไรก่อนภาษีเงินได้	119,195,704	197,850,126
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล (ร้อยละ)	20	20
จำนวนภาษีตามอัตราเงินได้	23,839,141	39,570,025
รายได้ที่ได้รับยกเว้น	(21,078)	(40,000)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่ม	(3,061,588)	(2,757,121)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี	561,227	1,295,764
<b>ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน</b>	<b>21,317,702</b>	<b>38,068,668</b>
การเปลี่ยนแปลงของผลแตกต่างชั่วคราว	396,395	(624,727)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>21,714,097</b>	<b>37,443,941</b>

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีแสดงยอดคงเหลือ ในงบแสดงฐานะการเงินดังนี้

	บาท	
	2561	2560
<b>งบแสดงฐานะการเงิน</b>		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น		
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	160,979	131,510
ค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	859,895	1,433,846
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	9,928,655	9,245,798
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค่า	(21,078)	(40,000)
	<b>10,928,451</b>	<b>10,771,154</b>

26. การวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีสินทรัพย์บางรายการที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมไว้แยกแสดงระดับของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมได้ดังนี้

	(หน่วย:บาท)			
	2561			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนเพื่อค่า - กองทุน	-	40,105,389	-	40,105,389
<b>สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>				
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	90,605,550	-	90,605,550



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย:บาท)

	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

## 27. เครื่องมือทางการเงิน

### 27.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ของกิจการ อย่างไรก็ตามหากมีลูกหนี้ที่บริษัทคาดว่าจะมีปัญหาด้านการชำระเงินแล้วผู้บริหารของกิจการมีนโยบายที่จะบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียให้เพียงพอกับโอกาสที่จะเกิดความสูญเสียดังกล่าว

### 27.2 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทจึงมีนโยบายที่จะป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการใช้อนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือทางการเงินคุ้มครองรายการที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศไว้ล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง จำนวน 26.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคิดเป็นจำนวนเงิน 870.1 ล้านบาท เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งจะครบกำหนดภายในระยะเวลา 6 - 12 เดือน และจากการเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าตามสัญญาเกิดผลกำไรจำนวน 2.94 ล้านบาท

### 27.3 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากกับสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น บริษัทจึงเชื่อว่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของกิจการ ดังนั้นบริษัทจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

### 27.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น บริษัทจึงเชื่อว่าสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทมีมูลค่ายุติธรรมใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน



## บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 28. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายในหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

- 28.1 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อลิขสิทธิ์ในการใช้โปรแกรมและสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาในการออกแบบระบบดังกล่าว โดยบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 1.0 ล้านบาท
- 28.2 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการลงทุนประเทศพม่า โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท
- 28.3 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงินประมาณ 10.1 ล้านบาท
- 28.4 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับการจ้างผู้รับเหมาสำหรับโครงการการก่อสร้างและซ่อมแซมอาคารห้องเย็น เป็นจำนวนเงิน 24.92 ล้านบาท

### 29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2561 รวมทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 0.21 บาท ทั้งนี้บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นไปแล้วในระหว่างปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นเงินจำนวน 38.11 ล้านบาท คงเหลือเป็นเงินปันผลจ่ายครั้งที่สองในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท เป็นเงินจำนวน 41.9 ล้านบาท

ทั้งนี้ มติดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

### 30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562





## Message from Chairman of Board of Director

Dear Shareholders,

In the year 2018, the overall Thailand economic considered gradually recovered according to the global economic, aligned with trading partners countries, amidst the risks from foreign countries such as the trade-war between USA and China, the intense international political policy between USA and Russia, the trading barriers from USA against other nations, the sanction of USA to Iran. Moreover, there are political uncertainty in Euro zone includes Brexit, and the uncertainty in Italy. On the other hand, China has reveal the signed of weaken economic. Besides such international factors, domestic factors also push pressure on the operation of the Company and the net profit, such as the continuously appreciated of THB against USD, the mandatory increasing of minimum wages, and the increasing price for fuel as the global economic has recovered.

In 2018, from financial statements, the company indicated decreasing revenue of THB 92.38 million and decreasing net profit of THB 62.93 Million. The major factor contributed to the decrease is the appreciation of THB against USD which continually appreciate since the beginning of 2018. 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 2018, the company has been certified as the member for the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption, and has received Corporate Governance assessment in 5 Stars level which were Excellent 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

25 February 2019



## Report from the Company's Board of Directors

Dear Shareholders,

The Company's Board of Directors is responsible to the preparation of financial statements of the company, also the financial information that appeared in the form of annual data (type 56-1) and/or 2018 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 Collective Action 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 2018, the Board of Company's had gather 7 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 2018, the overall results indicated the effective and good performance for the duty of Board of Company. The evaluation for the Board of Directors has achieved 90.96 percent while the evaluation for the individual directors has achieved 96.59 percent

A handwritten signature in black ink, consisting of two large, stylized 'P' characters followed by a horizontal line and a small flourish.

(Mr. Prayoon Pholpipattanaphong)

Chairman of the Board of Directors

25 February 2019



## 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 2018, the Board of Audit Committee conducted 4 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 2016 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 2019 by proposing Auditor of AST Master Office who is independence and approved by the office of SEC.
6. Oversight of Fraud Prevention The Committee encouraged improvement of the Company's internal controls system to assure optimal controls over fraud prevention. The Company has also become certified as a member of Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (CAC), demonstrating our determination to stand strongly and prominently against corruptive practices. The Committee also was responsible to verify results of the Company's self-assessments relating to the anti-corruption process as required by CAC and as required according to the Corporate Governance Code for Listed Companies 2018.
7. Verified and governance work performance of the director executives and officials to perform in accordance with anti-policy of misconduct and corruption strictly. From reviewed of internal audit operation with anti – corruption policy were not found misconduct and corruption



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

8. 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.
9. From self-assessment of the Board of Audit Committee which was an assessment of yearly result. For result assessment of annual 2018, sum up the results overall that effective in performing duty of the Board of Audit Committee and accordance with plan. The assessment results are 97.50 percent.

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

(Mr. Amnuay Yossuck)

Chairman of Audit Committee

20 February 2019



## **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 9% 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.

###### **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.



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

### 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.
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.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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 2018, 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 2018.

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

There is no significant change of Shareholder's Structure, Management or Business performance in previous 3 years

Important incident in 2018

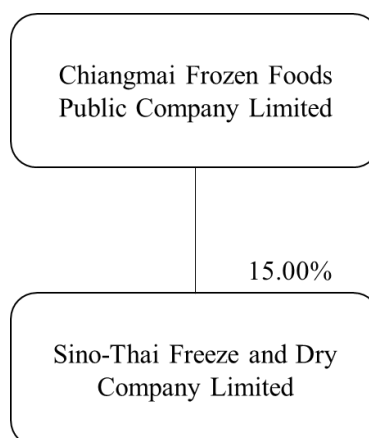
None





## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

### 1.3 Shareholding structure of the company group



As of 31 December 2018, the Company has no direct or indirect subsidiary, only the investment in the company which held total share over 10 percent but not exceed 20 percent as below

	Company	Business Operation	Registered Capital (Baht)	Shareholding (%)
1	Sino-Thai Freeze and Dry Co., Ltd	Manufacture and Distributor of Frozen & Freeze Dry Foods, Fruits & Herbs	250,000,000	15.00

### 1.4 Relationship with business group of main shareholder

1	Northern Agricultural Co., Ltd. (“NA”)	<p>NA 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 31 December 2018, holds the share in the company amount 162,458,988 shares, considered 42.62%</p>
---	--	---



## 2. Business performance

### Structure of Revenue

(In Million Baht)

Categorized by products	2016	%	2017	%	2018	%
Frozen Vegetables	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0	1,265.51	100.0
Others	-	-	-	-	-	-
Total sales	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0	1,265.51	100.0
Profit (loss) from exchange rate	8.32		34.63		19.17	
Income from investment	5.23		6.62		4.17	
Others income	8.25		8.56		12.03	
Total revenues	1,487.30		1,407.70		1,300.88	

Categorized by market	2016	%	2017	%	2018	%
Overseas	1,434.39	97.9	1,322.71	97.4	1,238.23	97.8
Domestic	31.11	2.2	35.18	2.6	27.28	2.2
Total sales	1,465.50	100.0	1,357.89	100.0	1,265.51	100.0
Profit (loss) from exchange rate	8.32		34.63		19.17	
Income from investment	5.23		6.62		4.17	
Others income	8.25		8.56		12.03	
Total revenues	1,487.30		1,407.70		1,300.88	



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Seasonality of Sales	Percentage		
	2016	2017	2018
1 <sup>st</sup> Quarter	21.00	25.00	22.00
2 <sup>nd</sup> Quarter	29.00	27.00	26.00
3 <sup>rd</sup> Quarter	27.00	27.00	26.00
4 <sup>th</sup> Quarter	23.00	21.00	26.00
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 product 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 2018, the company has a sales volume of 21,288 metric tons, considered 1,265.51 Million Baht, decreased from previous year 92.38 Million Baht, equivalent to 6.8%. 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 97.85%, sales Domestic 2.15% and having market share in Japan about 9% of above mentioned products. For satisfaction degree of the customers are good to very good.

### Competitive Strategy

1. Listen every group of customer 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 customer requirement.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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
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 97.85% and domestic sells to other small customers with about 2.15%.

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 national 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	2016	2017	2018
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	17,923	25,340	26,097
Actual rate of usage capacity	%	42.68	60.33	62.14
Increase (decrease) rate of production volume	%	(15.08)	41.38	2.99
Increase (decrease) rate of production value	%	(11.67)	17.75	4.10

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 comprised of Executive Director, Independent Director and senior executive to act as analysing 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 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 in terms of quantity and price. This would directly impact to the cost and profit for the company

The Company has managed the risk by determined the purchasing price in advance for such raw material using the mechanism of contract farming. Currently there are 20,000 families of farmers engage in the contract with the company. Of which, there is no family who supply the value more than 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 93.62% 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 97.85% 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 Labour

Since the business is considered labour-intensive, considering the shortage of labour in Chiangmai 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 labour, or labour 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 arranged the seminar to continuously improve the labour skill, and creating the working atmosphere to ensure the satisfaction of the workforce. However, since



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

the government has implement relax policy toward the alienate worker, the Company has hired alienate worker to ease the shortage of labor problem.

### 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 1,559.00 million Baht, total liabilities 134.29 million Baht or come to 8.61% of total assets and shareholders' equity 1,424.71 million Baht or come to 91.39% of total assets, ratio of liabilities per shareholders' equity 0.09:1, liquidity ratio 12.94 and quick ratio 5.45, also the credit line from 5 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 2018 the company had retained earnings unappropriated net legal reserve amount 937.45 million Baht, equivalent to 60.13% of total assets and the company could pay dividend to the shareholder every year.





#### 4. Assets for business performance at 31 December 2018

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
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	3.2	None
1 <sup>st</sup> Plant Building No. 92 Moo 3 Chiangmai-Phrao Road, Nongjom,Sansai, Chiangmai	Owner	69.4	None
2 <sup>nd</sup> Plant Building No. 299 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai,Sansai,Chiangmai	Owner	28.7	None



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Type of assets	Type of possession	Value (Million Baht)	Burden
New cold storage No. 299/1 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai, Sansai, Chiangmai	Owner	31.9	None
Machinery & Equipment	Owner	149.4	None

## 5. Legal disputes

In the year of 2018, the company and subsidiary company had no dispute on laws that having important point toward conducting business of the company.

## 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.



# Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

## Shares in juristic persons held by the company more than 10%

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.
Telephone & Facsimile	Telephone: 662-263-2991 Fax: 662-263-2990
E-mail	st-fd@freezedry.co.th
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.

## 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. 1 Soi Ramintra 23 (junction 18), Ramintra Rd., Kwaeng Monument, Khet Bang Khen, Bangkok 10220. Telephone 081-827-2961
Financial Institution	Siam Commercial Bank Public Co., Ltd. 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 2018 are as follows:

Major Shareholder		31 December 2017		31 December 2018	
		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	774,090	0.20	769,090	0.20
	Mr Ankoon Pholpipattanaphong	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	Mr. Nirand Pholpipattanaphong	3,702,600	0.97	2,876,000	0.75
	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	171,489,295	44.99	170,657,695	44.77
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	Mr.Prapas Pholpipattanaphong	9,102,800	2.39	9,102,800	2.39
5	Miss Chang, Min-Fang	8,837,730	2.32	8,837,730	2.32
6	Mr. Watchara Chancharoenkij	6,130,000	1.61	8,810,000	2.31
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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Major Shareholder		31 December 2017		31 December 2018	
		No. of Share	%	No. of Share	%
9	Mr. Liu, Chi-Rong	5,717,250	1.50	5,717,250	1.50
10	Thai NVDR	15,547,682	4.08	3,902,551	1.02
Total		274,160,039	71.93	264,363,308	69.35

Items	At 31 December 2017			At 31 December 2018		
	No. of holder s	Shares	%	No. of holder s	Shares	%
Thai nationality	2,889	293,580,540	77.03	3,015	293,580,540	77.03
Foreign nationality	34	87,565,185	22.97	34	87,565,185	22.97
Total shareholders	2,923	381,145,725	100.00	3,049	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
- Hong Kong	2	4,381,740	1.15	2	4,381,740	1.15
- USA	2	161,476	0.04	2	161,476	0.04
- Others	7	264,805	0.07	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 14 March 2017			At 12 March 2018		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Directors and Executive including related person and who have relationship	22	223,206,958	58.56	22	222,595,058	58.40
Shareholder more than 5% with counting include related person	1	19,057,313	5.00	1	19,057,313	5.00
Minority shareholders (Free Float)	2,156	138,878,525	36.44	2,764	139,490,709	36.60
Holding lower 1 unit of buying-selling	202	2,929	-	205	2,645	-
Total	2,381	381,145,725	100.00	2,992	381,145,725	100.00

Strategic Shareholder	At 14 March 2017			At 12 March 2018		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Hold excess 0.5% of share	28	296,851,218	77.88	27	294,097,988	77.16
Hold not excess 0.5% of share but not lower 1 unit of buying-selling	2,151	84,291,578	22.12	2,760	87,045,092	22.84
Hold share lower 1 unit of buying-selling	202	2,929	-	205	2,645	-
Total	2,381	381,145,725	100.00	2,992	381,145,725	100.00



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Names of Institution Shareholders of the company

Name		At 14 March 2017		At 12 March 2018	
		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	-	-	-
Total		19,134,571	5.02	19,134,483	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
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		Mar. 12,2018	May 14, 2018
2018	0.10	381,145,725	Oct. 24,2018	Nov. 8,2018
	0.11***		Mar. 13,2019***	May. 9,2019***

Items	Unit	2015	2016	2017	2018
Net profit Consolidated	Million Baht	119.56	196.38	160.41	97.48
Amount of shares	Million Share	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	0.31	0.52	0.42	0.26
Book value	Baht/share	3.54	3.85	3.79	3.74
Annual dividend	Million Baht	76.23	133.40	129.59	80.04
Annual dividend	Baht/share	0.20	0.35	0.34	0.21
Pay out ratio	%	63.76	67.93	80.79	82.11

**Remark:** \*\*\*Ratio of dividend payment and dividend pay out date from an operation result of the year 2018 are still uncertain. It depends on the resolution of Ordinary Shareholder Meeting for annual 2019 which will be meeting on 24 April 2019.



## 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”



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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
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		



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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

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	85 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 2018	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Executive Director Meeting 7 / 7 times
Date and no. of years on the board	November 3, 1988, 31 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	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	70 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 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 2018	Board of Company Meeting 7 / 7 times Executive Director Meeting 7 / 7 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, 31 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	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	49 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 2018	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Executive Director Meeting 7 / 7 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, 19 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	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	71 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 2018	Board of Company Meeting 4 / 7 times Board of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	November 3,1988, 31 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	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	82 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 PiriyaPol International (1986-present) President of Mae Joe University Council (1999-present)
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2018	Board of Company Meeting 7 / 7 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, 26 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	667,920 shares or 0.18%



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

6. Mr. Ampon Ruayfupant

Type of director	Independent director (Audit Committee)
Age	50 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 2018	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Audit Committee Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times Board of Corporate Governance Meeting 2 / 2 times Board of Non-Executive Director Meeting 1 / 1 time
Date and no. of years on the board	April 26,2006, 13 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	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	48 years
Education	Ph.D. - Business Administration Nova South Eastern 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 2018	Board of Company Meeting 6 / 7 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, 9 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	None



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

8. Miss Chutima Tangmatitham

Type of director	Independent director (Audit Committee)
Age	50 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 2018	Board of Company Meeting 7 / 7 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	Company Director on April 26, 2016, 3 years
CM Shareholding on 31 Dec. 2018	None

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.
- No independent directors of the company hold an office in registered company in the Securities and Stock Exchange more than 3 places.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- 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 year 2018

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	-
	Ohters concert party			4,476,690	3,645,090	(831,600)
	Northern Agricultural Co., Ltd.			162,458,988	162,458,988	-
	Total			167,242,195	166,410,595	(831,600)
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	-
				181,500	181,500	-
		Child		363,000	363,000	-
		Total		4,247,100	4,247,100	-
4	Mr.Lan, Mu-Chiou	Private Spouse	Director	18,886,724	18,886,724	-
				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 Ruayfupant		Independent Director	71,874	71,874	-
7	Dr.Phusit Wonglorsaichon		Independent Director	-	-	-
8	Miss Chutima Tangmatitham		Independent Director	-	-	-
Total				205,362,719	204,531,119	-



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
% of paid capital of the company (381,145,725 shares)		53.88	53.66	-

Change on holding securities of Executive officers and Manager in the year 2018

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	-
	Others concert party			4,476,690	3,645,090	(831,600)
	Nortern Agricultural Co., Ltd.			162,458,988	162,458,988	-
	Total			167,242,195	166,410,595	(831,600)
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. Tewin Rungratanapitak		Financial Controller (CFO) Company’s Secretary	-	-	-
5	Miss Warissara Kangkanda		General Manager and Acting Office Manager 2	-	-	-
6	Mr. Rangsit Ojaroen		Office Manager 1	-	-	-
7	Miss Piyalak Chuapoodee		Plant Manager 1	-	-	-
8	Mr. Tummarat Charoensanti		Plant Manager 2	-	-	-



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
9	Mr. Sairung Boontom	Agricultural Promotion Manager	-	-	-
10	Mr. Sakda Phimmuang	Accounting Manager (Accountant)	-	-	-

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) (\*can read F/S \*\*can analyze \*\*\*master of accounting) 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	26	-	-	-	✓	-
Mr. Ampon Ruayfupant**	Independent Director	13	-	-	-	✓	-
Dr. Phusit Wonglorsaichon***	Independent Director	9	-	-	-	✓	-



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Name	Type of directors	A	B	C	D	E	F
Miss Chutima Tangmaticham**	Independent Director	3	-	-	-	✓	-

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 2019 details as follow:

Meeting No.	DD-MM-YY	
1	Monday	25 February 2019
2	Wednesday	24 April 2019
3	Monday	13 May 2019
4	Tuesday	13 August 2019
5	Monday	11 November 2019
6	Monday	16 December 2019

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 2018, the of Company's had gather meeting 7 times)			
		Normal meeting	Special meeting	Total	%
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	3 years	7 / 7	-	7 / 7	100
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	3 years	7 / 7	-	7 / 7	100
3.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	3 years	7 / 7	-	7 / 7	100
4.Mr. Lan, Mu-Chiou	3 years	4 / 7	-	4 / 7	57.14
5.Mr. Amnuay Yossuck	3 years	7 / 7	-	7 / 7	100
6.Mr. Ampon Ruayfupant	3 years	7 / 7	-	7 / 7	100
7.Dr. Phusit Wonglorsaichon	3 years	6 / 7	-	6 / 7	85.71
8.Miss Chutima Tangmatitham	3 years	7 / 7	-	7 / 7	100
Every director are having portion of attendance Board of Director Meeting, equivalent to 92.86% of whole year meeting in the year 2018.					



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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 2018 (times)	7	4	2	2	2	1
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	7 / 7					
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	7 / 7		2 / 2		2 / 2	
3.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	7 / 7		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	2 / 2		1 / 1
7.Dr. Phusit Wonglorsaichon				2 / 2	2 / 2	1 / 1
8.Miss Chutima Tangmatitham		4 / 4	2 / 2			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)

Name	Position	Education
1. Mr.Prayoon Pholpipattangphong	Chairman of Board of Director, 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 (CFO) and Company's Secretary	Master of BA in Finance, Birmingham City University Bachelor of BA, International
5. Miss Warissara Kangkanka	General Manager and Acting Office Manager plant 2	Diploma
6. Mr. Rangsit Ojaroen	Office Manager plant 1	Bachelor of Art in Economic
7. Miss Piyalak Chuapoodee	Plant Manager plant 1	Bachelor of Food Science
8. Mr. Tummarat Charoensanti	Plant Manager plant 2	Mechanical Engineer, Master of Agro Industry Management
9. Mr. Sairung Boontom	Agricultural Promotion Manager	Agricultural Education Horticulture
10. Mr.Sakda Phimmuang	Accounting Manager (Accountant)	Bachelor of Accounting, MBA



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

b) Officers & Manager

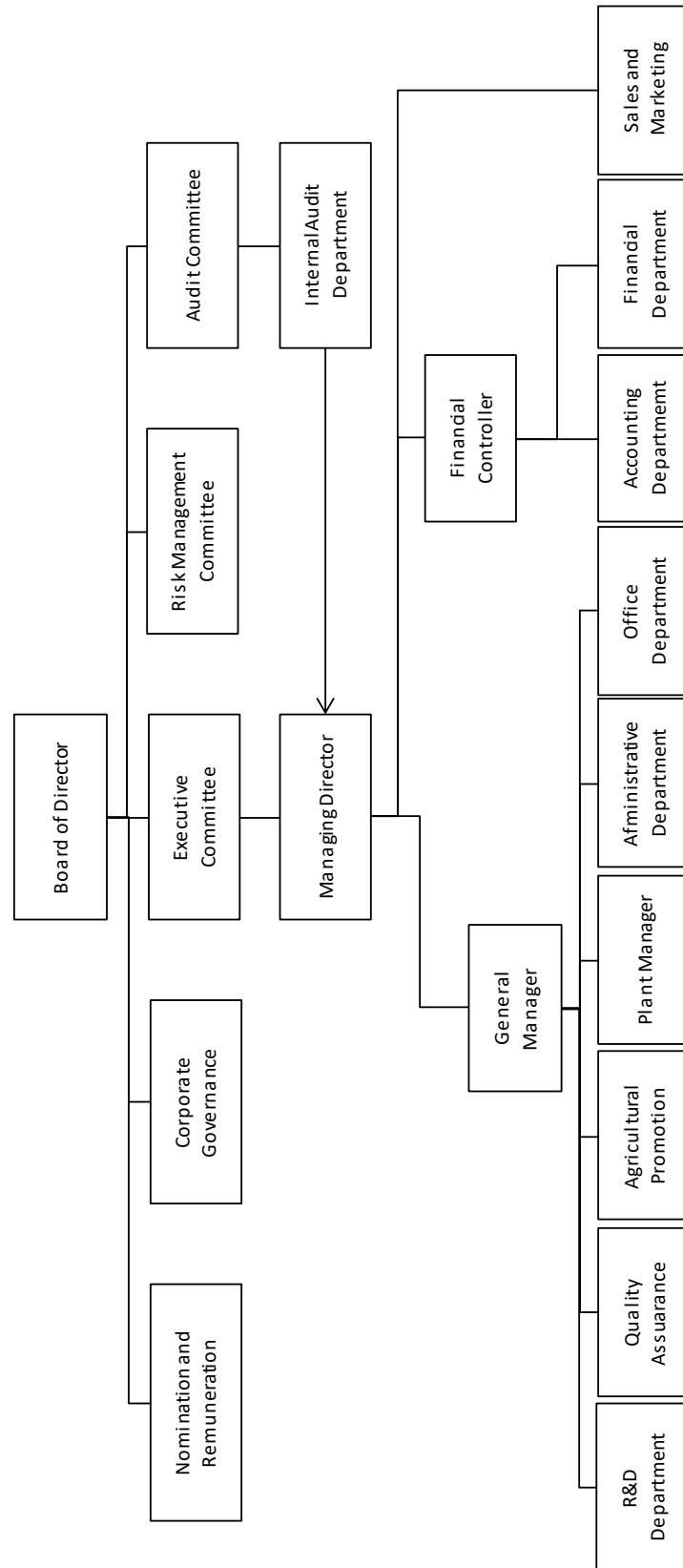
<b>Name</b>	<b>Position</b>	<b>Education</b>
1.Mr. Apidej Koonprayong	Vice Plant Manager	Bachelor of Food Science
2.Mr. Boonmee Saman	Vice Plant Manager	Bachelor of Plant Science (Agronomy)
3.Mr. Thanom Chaiwong	Vice Quality Assurance & Development Manager	Master of Food Science
4.Mr. Chanwit Suwannarat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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Organization chart as of 31 December 2018

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, Age 37 years, 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 Practice (Certification Program) Class 7/2016 by the Federation of Accounting Professions
- 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 Chairman 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-Executive Director, and other committee member shall not receive other remuneration include, meeting payment, Bonus, insurance, office car.

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

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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

8.4.4 Remuneration payment

Remuneration paid in the year 2018, the company has paid various remuneration to the Directors and Executives as following details:

(Unit: Baht)

Names	Position	2017	2018
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	400,000	400,000
Other remuneration such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.		None	None
Total		3,200,000	3,200,000

Remuneration for Audit Committee

(Unit: Baht)

Names	Position	2017	2018
1.Mr. Amnuay Yossuck	Chairman	480,000	480,000
2.Mr. Ampon Ruayfupant	Director	240,000	240,000
3.Miss Chutima Tangmatitham	Director	240,000	240,000
Other remuneration such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.		None	None
Total		960,000	960,000



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

Remuneration for Executive Directors and Executives

Description	Year 2017		Year 2018	
	No. of person	Total amount (Baht)	No. of person	Total amount (Baht)
Salary	9	22,185,360	10	22,757,220
Bonus, remuneration	9	7,911,875	10	5,337,079
Cost of living	9	70,200	10	69,550
Social security fund	9	81,000	10	80,250
Provident fund	9	665,561	10	660,667
Sub total	9	30,913,996	10	28,904,766
Grand total		35,073,996		33,064,766

8.5 Human Resource Personnel as of 31 December 2018

Description	Male	Female	Total
Management/Administration Department	30	49	79
Manufacture/Technical Engineering Department	84	26	110
Daily employees	445	1,179	1,624
Total	559	1,254	1,813

- No change shall be made on number of employee or dispute in labour during the past three years.
- In the meeting of Board of Company No. 1/2019 on 25 February 2019 resolve to consent remuneration for Executive officers and Manager, High rank Executives, Head of Department amount 2,924,000 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 Meeting of Board of Director No. 7/2018 dated 17 December 2018, 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 Ethics

Board of Company have permitted discipline of Business Ethics 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 Ethics has been reviewed and approved in the Board of Director's Meeting no. 1/2019 dated 25 February 2019.

#### 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 The Corporate Governance Policy has been reviewed and approved in the Board of Director's Meeting no. 1/2019 dated 25 February 2019

#### 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



## Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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 Company has been certified as the member of the Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption since 9 March 2017 The Anti-Corruption Policy has been reviewed and approved in the Board of Director's Meeting no. 1/2019 dated 25 February 2019

### 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:

#### 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.

“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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

2. At least 1 Audit Committee member shall have 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.
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 withholding 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 2018, the 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. Prapas Pholpipattanaphong, Executive Director 2. Dr. Phusit Wonglorsaichon, Independent Director and 3. Miss Chutima Tangmatitham, 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. Prapas Pholpipattanaphong 2. Dr. Phusit Wonglorsaichon and 3. Miss Chutima Tangmatitham 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.

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 26 November 2018 till 18 February 2019. When due time, it appears that no any shareholder proposed 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. The Board of Nomination and Remuneration Committee had made self-assessment which were annual assessment and the result for the year 2018 is 95.61 percent.

#### 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 year 2018, the Corporate Governance Committee had gathered 2 meetings to perform as following;

1. Acknowledge the AGM 2018 evaluation result which indicated 100 percent
2. Acknowledge the CG evaluation result for the year 2018 which indicated 91 percent, increasing to 5 stars.
3. Acknowledge the condition of SEC to present the implementation of CG Code in the Annual Report for the year 2018 which will be published in 2019. Also, consider the practice of 8 principle of CG Code to be applied to the business and proposed to the Board of Director to resolved.
4. Reviewed the Business Ethics and the Corporate Governance Policy
5. Reviewed the Anti-Corruption Policy



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

6. Reviewed the Manual for Directors, Executives and Employee, concern with the anti-corruption practices.
7. Reviewed the Charter for the Corporate Governance Committee
8. Proposed the corporate sustainability policy to be applied to the business
9. Self-assessment for the Corporate Governance Committee for the year 2018

Corporate Governance Committee had govern and ensure the policy for the corporate governance is presence and to be complied by Directors, Executives, and Employee. The Corporate Governance Committee has conduct the annual self assessment for the committee and the result for the year 2018 is 93.75 percent.

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, analyse, 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 year 2018, Board of Risk Management Committee had gathered 2 meetings to perform as follows;

1. Evaluate risks and preventive measures such as the risk from production, business risk, foreign exchange risk, product's quality risk, management risk, financial risk, and investment risk.
2. Evaluate the corruption risk, which the result indicated the absent of corruption activities from the Directors, Executives, and Employee. As the result from effective risk management activities, the company has achieved the desired operating result within the acceptable risk level.
3. Reviewed the Charter of the Risk Management Committee
4. Reviewed the Approval Authority
5. Reviewed the internal control manual
6. Reviewed the Risk Management Policy
7. Reviewed the Risk assessment for the year 2018
8. Self-assessment for the Risk Management Committee for the year 2018
9. Arrange the report from the Risk Management Committee for the year 2018
10. Reviewed the Risk Management Manual for the year 2018



The Risk Management Committee has monitor, evaluate, and manage the business risk for the company to be at the acceptable level. The Risk Management Committee has conduct the annual self assessment for the committee and the result for the year 2018 is 92.73 percent

### 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 26 November 2018 till 18 February 2019 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.

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



## 1. Board's Self-Evaluation Form

### Criteria

Board's Self-evaluation Form applies SET's evaluation approach to suit the characteristics and structure of the Board of Directors. The results are key factors for the enhancement of directors' performance and related duties. The self-evaluation form consists of 6 aspects as follows

- 1.1) Board structure and qualifications
- 1.2) The roles, duties, and responsibilities of the Board
- 1.3) Board Meeting
- 1.4) Board Performance
- 1.5) Relationship with Management
- 1.6) Director's self improvement and executive development

### Procedure

At the end of each year, the Company Secretary will send a self-evaluation form to every director, collect the completed forms, and report the summary annually to a Corporate Governance Committee to review and further propose to the Board meeting as an agenda item for acknowledgment and discussion.

## 2. Director's Self-Evaluation Form

### Criteria

Designed to assist each director in reviewing and enhancing his/her performance, this evaluation form fully aligns with the Board's legal obligation, CM's Charters, Code of Conduct, Anti-Corruption Policy and Manual for Directors, Executives and Employee concern the anti-corruption practices. The director's self-evaluation form consists of 3 aspects as follows

- 1.1) Board structure and qualifications
- 1.2) Board meeting
- 1.3) The roles, duties, and responsibilities of the Board

### Procedure

At the end of each year, the Company Secretary will send a self-evaluation form to every director, collect the completed forms, and report the summary annually to a Corporate Governance Committee and a Nomination and Remuneration Committee. A Corporate Governance Committee shall review and further propose to the Board meeting as an agenda item for acknowledgment and discussion, while a Nomination and Remuneration Committee shall review and consider the result in nomination process for the new director replacing those who reach tenure.



### 3. Subcommittee's Self-Evaluation Form

All subcommittees including 1) Audit Committee, 2) Nomination and Remuneration Committee and 3) Corporate Governance Committee, and 4) Risk Management Committee must undertake annual self-evaluation. The result shall be reflected and enhance supporting activities of the committees toward the Board of Directors and the business operation

<b>Evaluation</b>	<b>Outcome (%)</b>
<b>The Board of Directors</b>	
1. The Board of Directors (Full Board)	90.96
2. The Board of Directors (Individual)	96.59
<b>Sub-Committee</b>	
3. Audit Committee	97.50
4. Nomination and Remuneration Committee	95.63
5. Corporate Governance Committee	93.75
6. Risk Management Policy	92.73

#### 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 disseminated 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 retained to those authorize 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 2018 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 2018 which are an Auditor of having independence, reliably and are an Auditor whose receive approval from Securities and Exchange Commission.

- The Company paid audit fees for 2018 amount 825,000 Baht.
- Other service: none



## 9.7 Application of the CG Code

The Board has considered and reviewed SEC's CG Code and applied it to Company's business contest, while requiring a constant review at least once every year. Which the Meeting of Board of Director no. 1/2019 also considered other guidelines currently not applicable. Such consideration was recorded as part of the Board's resolutions.

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, Corporate Governance policy Anti-Corruption Policy, Risk Management Policy, Manual of Directors, Executives and Official about Anti-Corruption, Charter, Internal Control System.

The company has still received better points from CG and AGM assessment as follows:

Subjects	Year					
	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Average point by adding up of CG assessment	87	79	88	87	88	91
AGM assessment point result	100	96.50	100	100	97	100

## 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 2018, 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.





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- 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.
- 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 govern the selection process for supplier, purposely to the benefit of cost management and improving





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 official 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 labour 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 arranged 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 2018, the employee benefits according to the company financial statements indicated THB 49,643,277.00
- 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 2018. Fund membership specific part of Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited have 180 persons and having saving money, add money and interest total amount THB 66,288,849.12
- 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.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- In the year 2018 The remuneration of the employees Amount THB 280,063,306.00 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 arranged 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 carrier.

Training and Seminar

- In the year 2018, the company had training and seminar hours for the officials with average 11.38 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.
- 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.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- 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 regularly 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 2018, Statistics on accident to the stage of ceasing work excess 3 days come to 1.75 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.
- 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.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

- 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 behaviour 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 rights violation 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 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 Anglo 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 2018, the Company had key performance for economy and could provide the economic value to all stakeholders as following details;

Item	Value (Million Baht)*
Income from sales, helping in driving economy	1,265.51
Total net Profit (Loss) to increase value to shareholder	97.48
Salary and Wages to remunerate employees **	280.06
Employees' training expenses	0.50
Taxes paid to government for utilizing in further development of the country ***	22.41

\* Data from 2018 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 2018, 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 cooperated with the Accounting Department, Business Faculty, University of Chiang Mai on 12 September 2018, and Food Science and Technology Department, Engineering and Agricultural Industry Faculty, Mae Jo University on 17 September 2018, to held a seminar and factory visit for the total 227 participants.

- 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 sportswears to Jaydee Mae Krua School on 6 August 2018, and providing sports accessories such as football, volleyball, basketball, to Ban Pong Dang School, Amphoe Tung Hua Chang, Lamhun, on 5 November 2018.

- 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 February, May, July, October, and November 2018 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 participated in the National Labor Day Activities by supporting the frozen edamame, and also join the buddhist activities at Chotikul Suwannaram Temple, Tambon Chang Puek, Amphoe Muang, Chiangmai on 1 May 2018 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.

- Children Day Activities

The Company also supporting the children day activities by donating products and Toys and cooperating with 1) Ban Sn Pa Sak Municipal, Tambon Nong Jom, Amphoe San Sai, Chiangmai 2) Jay Dee Mae Krua School, Tambon Mae Fak Mai, Amphoe Sansai, and 3) Nong Han Municipal, Amphoe Sansai, Chiangmai to arrange the Children Day Activities.

- 100% Helmet Wearing Activities



The Company has participate with the project from the Department of Dissaster Prevention and Mitigation, Chiang Mai Branch, and the Road Accident Victims Protection Company Limited, and many others authority in Chiang Mai, to raise the awareness and encourage employee to wear helmet for those who ride motorcycle. The campaign has considered success as the ratio for the rider who wear helmet has archived 100%. The Company has been represented the provinces to received the reward from the Thai Health Promotion Foundation for 2 consecutive years

#### 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, the dispersion of chemical, and quality of water released from factory, the result of the inspection is qualified according to the standard specified by law.
- The Company has concern the operation activities with would affected the environment, specifically, the Company has improve the water treatment and the reuse of water to clean the road in the factory parameter, and the reuse of water for the field in the factory. This has reduce the water after treatment and the use of new water.
- 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 maximization benefits of byproducts.

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

- Energy conservative in the lighting system through the use of LED light in the cold storage. Form the measure of the energy consumption, the result has indicated the energy save 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 participate in the campaign with the Provincial Electricity Authority, Amphoe Sansai to study the reduction of electricity by turning off the compressor while maintain the temperature in cold storage. The study has reveal the company can manage to reduce the electricity with proper operating hours.



- The Company has substitute part of the energy usage through the use of Biogas. The power generated by Biogas will be use with the water treatment system.
- The Company are held the seminar providing knowledge on energy conservative in the daily life. The participant in the seminar are 80 persons which will represent the group of worker 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 conservative and improve the energy efficiency. The behavior of employee has gradually change 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 on internal control system with efficiently 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. Related 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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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 interest.

C.T. Prosper Group Co., Ltd., is a company to conduct business of buying – selling, having joint shareholder and director, has rent 30 square metres areas at the rental fee 7,500 Baht per month as office. In the year 2018, the company has received office rental 90,000 Baht

Sai Thong Global Fruit Co., Ltd., is a company to conduct agricultural business, having joint shareholder and director. In 2018, Sai Thong Global Fruit Co., Ltd has using the Company service to freeze the orange for the value of 339,119 Baht



**Part 3**

**Financial Status and Operation result**

**13. Financial Statements Information**

Ratio	Unit	Financial Statement. (Mil. Baht)		
		2016	2017	2018
<b>Liquidity Ratios</b>				
Current ratio	Time	11.78	13.44	12.94
Quick ratio	Time	7.98	7.68	5.45
Cash flow ratio	Time	3.35	0.87	-0.80
Account receivable turnover	Time	19.71	18.04	11.50
Debt collection period	Days	18.52	20.23	31.73
Inventory turnover	Time	2.67	2.66	1.95
Good distribution ratio period	Days	136.93	137.35	187.48
Account payable turnover	Time	13.53	14.62	14.85
Debt payment period	Days	26.98	24.97	24.58
Cash cycle	Days	128.47	132.61	194.63
<b>Profitability Ratios</b>				
Gross profit margin	%	27.52	23.81	19.48
Operation profit margin	%	16.64	14.59	9.44
Cash ratio against making profit	%	172.64	50.35	-67.83
Net profit margin	%	13.40	11.81	7.70
Return on equity	%	13.94	11.01	6.80
<b>Efficiency Ratios</b>				
Return on total assets	%	12.64	10.05	6.22
Return on fixed assets	%	4.44	3.85	3.44
Total assets turnover	Time	0.94	0.85	0.81
<b>Financial Policy Ratios</b>				
Ratio debt against equity part	Time	0.10	0.09	0.09
Dividends paid rate	%	67.93	80.79	82.11



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

### Financial Performance Analysis

#### Performance Overview

The overall of Thailand's economy in the year 2018 considered recovering supported by the global economic recovery including major countries in Asia, which backed the growth of export from Thailand. However, the global economic has been pressured by the US-China trade war, the political stability in major countries in Euro Zone such as Brexit, the political risk in Italy, also, the sanction against Iran. Apart from the global economic, Japan economic, which is our vital trading partner, has been expected the slight increase in GDP only 1.1% from the relaxing monetary policy, in addition, the government investment in infrastructure for the coming Olympic 2020.

During 2018, the volatile of exchange rate especially the continuously appreciation of Thai Baht (THB) against U.S. Dollar (USD) as the result from the outstanding growth of US economic, also the US-China trade war contributed to the fluctuation in currency exchanged market. Therefore, USD strongly depreciated against major currencies. The average exchange rate for the year 2018 revealed in the Bank of Thailand indicated 32.31 THB/USD, comparing to 33.94 THB/USD in 2017, considered the appreciation of 4.80%. The appreciation of THB 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 2018 of THB 1,265.51 Million, decreasing of 6.80% comparing to THB 1,357.89 Million indicated in 2017. Also, total sales volume of 2018 presented 21,288 Tons, which decreased 2.68% comparing to 21,875 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 indicated the net profit THB 97.48 Million in the year 2018, equivalent to the decrease of 39.23% considering previous year performance of THB 160.41 Million, while the gross profit margin and net profit margin in 2018 displayed 19.48% and 7.70% respectively which decrease from 23.81% and 11.81% previously shown in 2017

The financial performance has significantly change more than 20%, whereby the Net Profit has decreased 39.23% comparing to the previous year. The major contribution for such change is majorly from the strongly appreciation of THB against USD, added by the decreased of sales volume, and the increasing cost of production from increasing minimum wage and fuel price, and the increasing external cold storage charge due to the increasing quantity of agricultural produces as the farming yield has improved beyond expectation. Finally, the net profit has greatly decreased.

The Company has not indicated any non-recurrent transaction in the financial statements for the year 2018.

During the year, the company has not changed 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 2019, the global economic expected to gradually growth since the increasing consumption from labor market and the relaxing monetary policy in US. However, such growth has reflected the sign of less synchronized across region amidst the uncertainty of global economic and financial system. There are risks in the intense US-China trade war, the tight monetary policy expected to be implemented by major countries against the policy to continuously increasing interest



rate from Fed. The increasing interest would raise the financing cost, while the liquidity of fund is gradually dissolved as countries implementing tight monetary policy. Also, the pressure from global geopolitical such as the difficulties for Brexit execution, the instability of political environment in Italy, and the sanction in Iran from US. Further, Japan is expected to grow at decreasing pace due to the increasing consumption tax from 8% to 10% which would be effective in October 2019. On the other hand, the domestic factor for Thailand to be carefully monitor are the high level of household debt, the tendency to increase interest rate which would increasing the cost of financing, and the uncertainty of national election result which could determine the direction and policy for the future of Thailand. Apart from mention factors, 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 combined with the tendency to mandatory increasing minimum labor wage expected to be announced by April. Another negative threat on the production cost is the oil price which tended to increase due to the growth of global economic. However, the management has aware of theses factor and best attempt to reduce such negative effects. Also, the management has continuously determine the policies and strategies to cope with the dynamic of situations such as the continuous improvement for the selection of seeds and its standard in order to improve cultivating yield and production yield, the strive to achieve the effective energy saving production line, the study of the demand for the products in other country rather than existing trade partner, 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) %		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Export Sales Revenue	1,434.39	1,322.71	1,238.32	2.35	(7.79)	(6.38)
Domestic Sales Revenue	31.11	35.18	27.19	68.25	13.08	(22.71)
Total Sales Revenue	1,465.50	1,357.89	1,265.51	3.21	(7.34)	(6.80)

In 2018, sales revenue indicated totaling THB 1,265.51 Million, of which domestic sales proportion is 2.15% of total sales revenue, slightly decrease from proportion 2.59% comparing to 2017, and the proportion of export sales for the year 2018 is 97.85%, slightly decreased from 97.41% in 2017.

Total sales revenue in 2018 totaling THB 1,265.51 Million decreasing from THB 1,357.89 Million in 2017, equivalent to the decrease of 6.80%. This due to the continuously appreciation of THB against USD which the average exchange rate in 2018 is 32.31 THB/USD comparing to average exchange rate of 33.93 THB/USD, equivalent to the appreciation of 4.80%. In addition, the sales volume has been decrease comparing to the previous year.

##### **2. Other Revenue**

In 2018, the company has indicated other revenue which mainly derived from the selling of by-product of THB 12.03 Million which increased from THB 8.57 Million in 2017, equivalent to the increase of 40.50%. Also, the Company has revenue from investment THB 4.17 Million as the return from the investment in fixed income term fund and money market.





### **Cost of Goods Sold**

Cost of goods sold in 2018 presented THB 1,018.94 Million, equivalent to the decrease of 1.51%, comparing to THB 1,034.56 Million in 2017. The major reasons for the decrease is as follows,

- The sales volume has decreased comparing to the previous year. Since by the end of 2016 continuous to beginning of 2017, the domestic produces in Japan has been damage by the extreme cold weather, then the order for the product considered unusual in the previous year. Further, Japan household consumption has slightly stagnant in 2018
- However, the overhead production cost per unit has increased as the increasing cost for the production factors such as increasing minimum wage start from last April, the increasing bunker oil price, and the increasing external cold storage charge due to the increasing quantity of agricultural produces as the farming yield has improved beyond expectation, combine with the partial close for maintenance of cold storage.

### **Selling and Administration Expenses**

In 2018, the Company has reported the selling and administration expenses of THB 162.55 Million which slightly decreased from THB 175.07 Million as reported in 2017, equivalent to the decrease of 7.16% which derive from the transportation and export expenses which is the cost for the transportation of finished goods to be delivered at domestic sea port and the custom fee, is decreased due to the decreasing export volume.

### **Gross Profit Margin and EBIT Margin**

The Gross Profit Margin for the Company presented in the financial statement for the year ended 31 December 2018 is 19.48% decrease from 23.81% indicated in previous year, while the EBIT Margin reveal 9.44% decrease from 14.59% comparing to 2017. 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 increased due to the increase minimum labor wage, and the continuously increasing fuel oil price due to global economic growth, combine with the increasing cost of external cold storage charge due to the partial close of cold storage for maintenance while the increasing quantity of agricultural produces as the farming yield has improved beyond expectation. However, the selling and administration expense has slightly decreased due to the lessen transportation activities as the effect of the decreasing export volume.

### **Net Profit**

The Company has indicated net profit in the financial statements in 2018 of THB 97.48 Million, decreased from THB 160.41 Million presented in 2017, equivalent to the decrease of 39.23%. This lead to the decrease of Net Profit Margin from 11.81% to 7.70%. 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 31.54-32.97 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. The Company has determined to focus on production cost management including the attempt to improve the quality of seeds and level up its selection standard, increase the production efficiency, improve the cold storage area purposely to improve capacity management and reduce external cold storage charge.





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**Summary Table for the Financial Performance**

Financial Highlight	Value (THB Million)			Increase (decrease) %		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Sales Revenue	1,465.50	1,357.89	1,265.51	3.21	(7.34)	(6.80)
Cost of Goods Sold	1,062.17	1,034.56	1,018.94	(1.26)	(2.60)	(1.51)
Gross Profit	403.33	323.33	246.57	17.20	(19.84)	(23.74)
Gain on Exchange Rate	8.32	34.63	19.17	131.06	316.38	(44.64)
Revenue from short term investment	5.23	6.62	4.17	(3.66)	26.56	(36.99)
Other Revenue	8.25	8.57	12.03	27.63	3.87	40.50
Operating Profit	425.13	373.15	281.95	28.95	(12.23)	(24.44)
Selling and administration Expenses	181.28	175.07	162.55	1.81	(3.42)	(7.16)
Earnings Before Interest and Tax	243.85	198.08	119.40	60.82	(18.77)	(39.72)
Net Profit	196.38	160.41	97.48	64.25	(18.32)	(39.23)
Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization	283.10	241.90	163.11	39.82	(14.55)	(32.57)
Cash Flow From Operation	324.74	80.76	(66.12)	79.77	(75.87)	(181.64)
Earnings per share (Baht)	0.52	0.42	0.26			
Book Value per share (Baht)	3.85	3.79	3.74			

**Key Financial Ratios**

Key Financial Ratios	2016	2017	2018
Current Ratio (Times)	11.78	13.44	12.94
Quick Ratio (Times)	7.98	7.68	5.45
Gross Profit Margin (%)	27.52	23.81	19.48
Operating Profit Margin (%)	16.64	14.59	9.44
Net Profit Margin (%)	13.40	11.81	7.70
Return on Equity (%)	13.94	11.01	6.80
Return on Assets (%)	12.64	10.05	6.22
Debt To Equity Ratio (Times)	0.10	0.09	0.09



## Company's Financial Position

### Assets

The Company has total assets according to the financial statements as of 31 December 2018 of THB 1,559.00 Million comparing to THB 1,575.69 Million in the previous year, equivalent to the slightly decrease of 1.06%. 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 312.45 Million in 2018 comparing to THB 556.94 Million in 2017, equivalent to the decrease of 43.90%. The decrease net cash flow from operation derive from decrease of sales revenue as THB has continuously appreciated against USD, at the same time, the Company has increase production activities in 2018 as the farming yield has improved beyond. Therefore, the Company has reported inventory of THB 613.17 Million in 2018, comparing to THB 433.55 Million in 2017.

Trade Receivables in 2018 indicated THB 139.48 Million, increase from THB 80.57 Million presented in 2017, of which THB 70.15 Million is receivable that not yet due for payment, equivalent to 66.73% of total receivables in 2018 which indicated THB 105.13 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 2018, most of the clients able to settle the payment within due.

### Liabilities

The Company has total liabilities according to the financial statements as of 31 December 2018 of THB 134.29 Million which slightly increase from THB 131.91 Million, equivalent to the increase of 1.80%, comparing to the previous year. This is due to the decrease of defer tax liabilities which decrease from THB 11.85 Million in 2017, to THB 7.76 Million in 2018 as the Company has decreasing sales revenue and Earnings before interest and tax.

As of 31 December 2018, 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 1.0 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 2018, the Current Ratio indicated 12.94 times and the Quick Ratio of 5.45 times, while most of the current assets are in the form of inventory, including 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 2018 of THB 1,424.71 Million, decrease from THB 1,443.79 Million comparing to the previous year, equivalent to the decrease of 1.32%. The major contribution to the decrease is the inappropriate retained earnings from financial performance which indicated THB 937.45 Million in 2018, comparing to THB 956.53 Million in 2017, equivalent to the decrease of 1.99%.

## Cash flow and Capital Structure

In the year 2018, the Company has net cash flow paid in operation THB 66.12 Million, comparing to the cash flow received from operation THB 80.99 Million indicated in 2017 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 its cash higher on the raw material purchased from farmers as the unexpected high cultivation yield. In addition, the Company has been reported THB 68.19 Million on the investing activities majorly on the repair and maintenance of building and machine, and THB 114.28 Million as the dividend payment in the year 2018.

In 2018, the Company has sufficient liquidity which evidence from the current ratio of 12.94 times, slightly decrease from 13.44 times in 2017. The major assets are current assets equivalent to 68.84% of total assets. On the other hand, the Company has only 5.32% 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 2018, whereas the debt to equity ratio is remain at 0.09, the same figure for the debt to equity ratio indicated previous year.

## Summary Table for Company's Financial Position

	Value (THB Million)			Increase (Decrease) %			% of Total Assets		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018	2016	2017	2018
Current Assets									
Cash and short term investment	755.81	556.94	312.45	35.02	(26.31)	(43.90)	46.73	35.35	20.24
Inventory	118.24	124.26	147.54	(11.99)	5.09	18.74	7.31	7.89	9.46
Other current assets	345.07	433.55	613.17	(23.64)	25.64	41.43	21.33	27.52	39.33
Total Current Assets	1,219.12	1,114.75	1,073.17	6.38	(8.56)	(3.73)	75.37	70.75	68.84
Non-Current Assets									
Property Land and Equipment	330.29	352.72	379.02	7.97	6.79	7.46	20.42	22.39	24.31
Other Non-Current Assets	68.10	108.22	106.81	85.48	58.91	(1.30)	4.21	6.87	6.85
Total Non-Current Assets	398.39	460.94	485.83	16.28	15.70	5.40	24.63	29.25	31.16
Total Assets	1,617.52	1,575.69	1,559.00	8.66	(2.59)	(1.06)	100.00	100.00	100.00
Current Liabilities	103.52	82.97	82.96	4.83	(19.85)	(0.01)	6.40	5.27	5.32
Non-Current Liabilities	44.91	48.94	51.33	9.71	8.97	4.89	2.78	3.11	3.29
Total Liabilities	148.43	131.91	134.29	6.26	(11.13)	1.80	9.18	8.37	8.61
Shareholder's Equity	1,469.09	1,443.79	1,424.71	8.91	(1.72)	(1.32)	90.82	91.63	91.39



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 2018

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 2018, 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 2018, 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.



## AST MASTER

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

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 97% 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.

My 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 my audit of the financial statements, my 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 my 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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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.

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.

25 February 2019





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

**AS AT 31 DECEMBER 2018**

<b><u>ASSETS</u></b>	<b><u>Notes</u></b>	<b><u>In Baht</u></b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	6	122,346,682	126,743,676
Short - term investments	7	190,107,389	430,199,999
Trade and other receivables	8	139,480,924	80,572,164
Accounts receivable - planters	9	8,059,329	43,684,135
Inventories	10	613,174,703	433,554,579
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>		<b>1,073,169,027</b>	<b>1,114,754,553</b>
<b>NON - CURRENT ASSETS</b>			
Investment in related company	11	37,500,000	37,500,000
Investment property	12	22,128,578	22,128,578
Property, plant and equipment	13	379,018,851	352,721,715
Lease deposit	14	25,358,949	25,358,949
Intangible assets - software	15	8,843,088	9,525,604
Deferred tax assets	25	10,928,451	10,771,154
Other non - current assets		2,051,530	2,932,290
<b>TOTAL NON - CURRENT ASSETS</b>		<b>485,829,447</b>	<b>460,938,290</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>1,558,998,474</b>	<b>1,575,692,843</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 2018

<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>Notes</b>	<b>In Baht</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Trade and other payables	17	70,574,562	66,655,760
Current portion of liabilities under finance lease agreements	18	960,462	835,723
Accrued income tax		7,758,802	11,846,913
Other current liabilities		3,662,664	3,629,489
<b>TOTAL CURRENT LIABILITIES</b>		<b>82,956,490</b>	<b>82,967,885</b>
<b>NON - CURRENT LIABILITIES</b>			
Liabilities under finance lease agreements	18	1,687,058	2,709,125
Employee benefit obligations	19	49,643,277	46,228,984
<b>TOTAL NON - CURRENT LIABILITIES</b>		<b>51,330,335</b>	<b>48,938,109</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>134,286,825</b>	<b>131,905,994</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		937,450,924	956,526,124
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>1,424,711,649</b>	<b>1,443,786,849</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>1,558,998,474</b>	<b>1,575,692,843</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 2018**

		In Baht	
	Notes	2018	2017
Revenues from sales	23	1,265,508,640	1,357,891,122
Cost of sales		(1,018,938,013)	(1,034,557,920)
<b>Gross profit</b>		246,570,627	323,333,202
Gain on exchange rate		19,173,026	34,633,299
Investment income		4,169,889	6,617,895
Other income		12,034,853	8,565,648
<b>Profit before expenses</b>		281,948,395	373,150,044
Selling expenses		(79,402,478)	(87,625,881)
Administrative expenses		(83,143,574)	(87,446,631)
Finance costs		(206,639)	(227,406)
Total expenses		(162,752,691)	(175,299,918)
<b>Profit before income tax expenses</b>		119,195,704	197,850,126
Income tax expenses	25	(21,714,097)	(37,443,941)
<b>Net Profit for the year</b>		97,481,607	160,406,185
<b>Other comprehensive income for the year</b>			
<b>Other comprehensive income not to be reclassified</b>			
<b>to profit or loss in subsequent year</b>			
<b>Remeasurements of post - employment benefit obligations</b>			
Actuarial gain (losses)		(2,768,463)	1,311,425
<u>Less</u> : Income tax effect	25	553,693	(262,285)
<b>Total comprehensive income for the year</b>		95,266,837	161,455,325
<b>Basic earnings per share</b>			
Profit for the year		0.26	0.42
<b>Weighted average number of common shares (shares)</b>		381,145,725	381,145,725

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 2018**

		In Baht				
		Issued and	Premium	Retained earnings		
		paid - up	on share	Appropriated		
Notes		share capital	capital	for legal reserve	Unappropriated	Total
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
Balance as at 1 January 2018		381,145,725	68,000,000	38,115,000	956,526,124	1,443,786,849
Dividend paid	21	-	-	-	(114,342,037)	(114,342,037)
Profit for the year		-	-	-	97,481,607	97,481,607
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(2,214,770)	(2,214,770)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	95,266,837	95,266,837
Balance as at 31 December 2018		381,145,725	68,000,000	38,115,000	937,450,924	1,424,711,649

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 2018

	In Baht	
	2018	2017
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Profit before income tax expenses	119,195,704	197,850,126
Adjustments to reconcile net profit to net cash provided by (used in) operating activities		
Unrealized loss(gain) on exchange rate	991,892	(20,044)
Doubtful accounts	147,344	24,692
Gain on diminution in value of inventories	(2,869,757)	(26,225)
Gain from changes in value of investments	(203,171)	(199,999)
Gain on disposal of investments	(219,940)	(1,090,451)
Gain on disposal of assets and write off	(513,572)	(384,431)
Depreciation and amortization	43,704,953	43,824,241
Retirement employee benefit	4,319,830	4,867,371
Interest received	(3,321,027)	(4,190,554)
Interest expenses	206,639	227,406
Profit from operating activities before change in operational assets and liabilities	161,438,895	240,882,132
Decrease (increase) in operational assets		
Trade and other receivables	(60,746,127)	(11,324,702)
Accounts receivable - planters	35,477,462	4,571,673
Inventories	(176,750,367)	(88,462,899)
Other non - current assets	880,760	(1,285,346)
Increase (decrease) in operational liabilities		
Trade and other payables	2,730,900	(9,931,180)
Other current liabilities	(29,949)	449,377
Employee benefit obligations	(3,674,000)	(2,234,900)
<b>Cash received (paid) from operation</b>	(40,672,426)	132,664,155
Income tax paid	(25,405,813)	(51,673,716)
Net cash provided by (used in) operating activities	(66,078,239)	80,990,439

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 2018**

	In Baht	
	2018	2017
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Decrease (Increase) in short - term investments	240,515,721	(78,227,815)
Cash paid for Investment in related company	-	(37,500,000)
Interest received	4,166,503	4,925,349
Proceeds from disposal of equipment	702,094	445,693
Cash paid for acquisition of plant and equipment	(68,231,493)	(60,980,027)
Cash paid for acquisition of computer software	(88,700)	(1,398,000)
Net cash provided by (used in) investing activities	177,064,125	(172,734,800)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Cash paid for dividends	(114,278,913)	(186,416,152)
Interest paid	(206,639)	(227,406)
Payment for liabilities under finance lease agreements	(897,328)	-
Net cash used in financing activities	(115,382,880)	(186,643,558)
Net decrease in cash and cash equivalents	(4,396,994)	(278,387,919)
Cash and Cash Equivalents, beginning of year	126,743,676	405,131,595
Cash and Cash Equivalents, end of year	122,346,682	126,743,676
<b>Supplement disclosures of cash flows information</b>		
Non cash items		
Purchases of equipment under finance lease	-	3,544,848
Purchases of equipment by recording other payables	1,187,902	1,358,823

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



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**1. GENERAL INFORMATION**

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited was listed on the Stock Exchange of Thailand in 1993. The company is 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 INTERIM FINANCIAL STATEMENTS PREPARATION**

The financial statements are prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards (TFRS); guidelines promulgated by the Federation of Accounting Professions (“TFAC”); 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 2017) 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 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 adoption of these financial reporting standards does not have any significant impact on the Company’s financial statements.

**3.2 Financial reporting standards that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019**

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued a number of revised and new financial reporting standards and interpretations (revised 2018) including new accounting treatment guidance, which are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2019. These financial reporting standards were aimed at alignment with the corresponding International Financial Reporting Standards with most of the changes directed towards clarifying accounting treatment and providing accounting guidance for users of the standards.



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

The management of the Company believe that the revised financial reporting standards will not have any significant impact on the financial statements when they are initially applied. However, the new standard involves changes to key principles, as summarised below.

**TFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

TFRS 15 supersedes the following accounting standards together with related Interpretations.

TAS 11 (revised 2017)	Construction contracts
TAS 18 (revised 2017)	Revenue
TSIC 31 (revised 2017)	Revenue - Barter Transactions Involving Advertising Services
TFRIC 13 (revised 2017)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 15 (revised 2017)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 18 (revised 2017)	Transfers of Assets from Customers

Entities are to apply this standard to all contracts with customers unless those contracts fall within the scope of other standards. The standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers, with revenue being recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model.

The management of the Company believe that this standard will not have any significant impact on the financial statements when it is initially applied.

**3.3 Financial reporting standards related to financial instruments that will become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2020**

During the current year, the Federation of Accounting Professions issued the set of TFRSs related to financial instruments consists of five accounting standards and interpretations, as follows:

Financial reporting standards:

TFRS 7	Financial Instruments: Disclosures
TFRS 9	Financial Instruments

Accounting standard:

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

Financial Reporting Standard Interpretations:

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

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

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





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**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 Investments**

Investments in unit trusts of mutual funds which the Company holds as trading investments are determined at fair value. Gains or losses arising from changes in the value of securities are included in statement of income. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

Investments in non - marketable equity securities, which the Company classifies as other investments, are stated at cost net of allowance for impairment loss (if any).

The weight average method is used for computation of the cost of investments.

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



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**4.6 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.

**4.7 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:

	<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 eliminate 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.

**4.8 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.

**4.9 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.



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**4.10 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.

**4.11 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 lessor) are charged to the profit or loss on a straight - line basis over the period of the lease.

**4.12 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 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.





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**4.13 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 expect a provision to be reimbursed, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

**4.14 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.

**4.15 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.

**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.

**4.16 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.

**4.17 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.



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**4.18 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 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 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 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.

**4.19 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.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

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.

**4.20 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, 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:

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





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**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 2018 and 2017 are as follows:

	In Baht	
	2018	2017
<b>Other income</b>		
Related companies	429,119	90,000
<b>Directors and management's benefits</b>		
Short - term employee benefits	33,064,766	35,073,996
Post - employment benefits	800,355	870,310
<b>Total</b>	<b>33,865,121</b>	<b>35,944,306</b>

**6. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

	In Baht	
	2018	2017
Cash	750,149	146,900
Current deposits	-	20,000
Saving deposits	121,596,533	126,576,776
<b>Total</b>	<b>122,346,682</b>	<b>126,743,676</b>

The weighted average effective interest rates of deposits at financial institutions were 0.2% to 0.625% per annum (2017 : 0.2% to 0.625% per annum).

**7. SHORT - TERM INVESTMENTS**

	In Baht	
	2018	2017
Fixed deposits	150,002,000	250,000,000
Trading investment - Fund	40,105,389	180,199,999
<b>Total</b>	<b>190,107,389</b>	<b>430,199,999</b>

The movement in trading investment - fund for the years then ended 31 December 2018 and 2017 can be analysed as follow:

	In Baht	
	2018	2017
Opening balance	180,199,999	150,681,734
Additions	200,353,923	280,000,000
Disposal	(340,651,704)	(250,681,734)
Gain on sales of investment	203,171	199,999
<b>Ending balance</b>	<b>40,105,389</b>	<b>180,199,999</b>



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**8. TRADE AND OTHER RECEIVABLES**

	In Baht	
	2018	2017
Trade receivable	105,133,431	73,587,010
Value added tax receivable	2,413,801	3,834,041
Accrued interest receivable	72,881	918,356
Advance payment	1,299,429	1,019,732
Advance payment for seed	30,120,656	-
Other receivables	440,726	1,213,025
Total	139,480,924	80,572,164

The aging of outstanding balance as at 31 December 2018 and 2017 are as follows:

	In Baht	
	2018	2017
Trade receivable		
Within credit terms	70,152,589	59,619,904
Overdue :		
Less than 3 months	34,980,842	13,967,106
Total Trade receivable	105,133,431	73,587,010

**9. ACCOUNTS RECEIVABLE - PLANTERS**

	In Baht	
	2018	2017
Accounts receivable - planters	8,864,224	44,341,686
Less Allowance for doubtful accounts	(804,895)	(657,551)
Net	8,059,329	43,684,135

**10. INVENTORIES**

	In Baht					
	Cost		Allowance for diminution of inventories		Inventories - net	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Finished goods and semi - finished products	555,594,271	398,518,008	(4,188,313)	(6,856,341)	551,405,958	391,661,667
Raw material and Supplies	33,738,950	23,022,892	(96,282)	(302,511)	33,642,668	22,720,381
Seeds, insecticide, Fertilizer	28,140,957	19,182,911	(14,880)	(10,380)	28,126,077	19,172,531
Total	617,474,178	440,723,811	(4,299,475)	(7,169,232)	613,174,703	433,554,579

In 2018 and 2017 the Company reversed the write - down of cost of inventories by Baht 2.87 million and Baht 0.002 million , respectively. and reduced the amount of inventories recognised as expenses during the year





Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**11. INVESTMENT IN RELATED COMPANY**

As at 31 December 2018

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

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 PROPERTY**

Investment properties of the Company as at 31 December 2018 and 2017 represent the book value of the Company's plot of land which held for nonspecific purpose.

As at 31 December 2018 and 2017, the fair value of the investment property has been determined based on Market Approach performed by an accredited independent value is amounting to Baht 90.61 million and Baht 76.3 million, respectively.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED  
NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

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 2017							
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>
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	<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>
As at 31 December 2017							
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

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**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 2018							
Opening net book value	82,057,372	136,107,634	113,536,723	11,766,610	3,828,875	5,424,501	352,721,715
<u>Add</u> Acquisition	-	2,467,496	15,978,135	-	1,231,650	49,742,114	69,419,395
Transfer in (out)	-	9,889,650	16,800,600	-	910,453	(27,643,104)	(42,401)
<u>Less</u> Disposals and amortization	-	(96,600)	(35,138)	-	(14,383)	-	(146,121)
Depreciation	-	(15,078,733)	(24,432,064)	(2,085,593)	(1,337,347)	-	(42,933,737)
Closing net book value	<u>82,057,372</u>	<u>133,289,447</u>	<u>121,848,256</u>	<u>9,681,017</u>	<u>4,619,248</u>	<u>27,523,511</u>	<u>379,018,851</u>
As at 31 December 2018							
Cost	88,365,073	500,915,523	810,072,790	34,070,354	24,370,687	27,523,511	1,485,317,938
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(367,029,119)	(688,224,499)	(24,389,337)	(19,751,439)	-	(1,105,702,095)
Allowance for impairment	-	(596,957)	(35)	-	-	-	(596,992)
Net book value	<u>82,057,372</u>	<u>133,289,447</u>	<u>121,848,256</u>	<u>9,681,017</u>	<u>4,619,248</u>	<u>27,523,511</u>	<u>379,018,851</u>



**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**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. 6/2018 have considered with the legal advisor and conclude that since the company still maintain their intention to invest in the project, therefore appointed the Executive Committee to negotiate with counterparty and extend the contract for the period of 1 year to be ended 31 December 2019. The Counterparty has agreed upon the extension period without further conditions and signed by return and acknowledge by the Board of Director's Meeting No.7/2018.

**15. INTANGIBLE ASSETS - SOFTWARE**

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



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	In Baht		
	Software	Software in progress	Total
Transactions during the year ended 31 December 2018			
Opening net book value	5,890,227	3,635,377	9,525,604
<u>Add</u> : Acquisition	3,700	85,000	88,700
Transfer in (transfer out)	1,594,798	(1,594,798)	-
<u>Less</u> : Amortization	(771,216)	-	(771,216)
Closing net book value	<u>6,717,509</u>	<u>2,125,579</u>	<u>8,843,088</u>
As at 31 December 2018			
Cost	10,151,750	2,125,579	12,277,329
Accumulated amortization	<u>(3,434,241)</u>	<u>-</u>	<u>(3,434,241)</u>
Net book value	<u>6,717,509</u>	<u>2,125,579</u>	<u>8,843,088</u>

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

As at 31 December 2018 and 2017, The Company has the overdrafts and short - term loans lines amounted to Baht 473 million. The facilities charge an interest at the rate of MOR per annum.

**17. TRADE AND OTHER PAYABLES**

	In Baht	
	2018	2017
Trade payables	34,986,245	26,512,889
Accrued expenses	34,260,915	38,177,087
Others payables	1,327,402	1,965,784
Total	<u>70,574,562</u>	<u>66,655,760</u>

**18. LIABILITIES UNDER FINANCE LEASE AGREEMENTS**

	In Baht	
	2018	2017
Liabilities under finance lease agreements	2,940,390	4,055,718
<u>Less</u> Deferred interest and input vat	(292,870)	(510,870)
Current portion of liabilities under finance lease agreements	<u>(960,462)</u>	<u>(835,723)</u>
Net	<u>1,687,058</u>	<u>2,709,125</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 INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

As at 31 December 2018, 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	1.82	2.94
Deferred interest expenses	(0.16)	(0.13)	(0.29)
Present value of future minimum lease payments	0.96	1.69	2.65

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	(0.28)	(0.24)	(0.52)
Present value of future minimum lease payments	0.84	2.70	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	
	2018	2017
For the year ended 31 December		
Defined benefit obligations at 1 January	46,228,984	44,907,938
Included in profit or loss:		
Interest on obligation	1,457,885	2,837,737
Current service costs	2,861,945	2,029,634
Actuarial gains (losses)		
Financial assumptions changes	1,609,413	2,639,730
Demographic assumptions changes	1,954,028	(6,219,271)
Experience adjustments	(794,978)	2,268,116
Benefit paid for the year	(3,674,000)	(2,234,900)
Defined benefit obligations at 31 December	49,643,277	46,228,984



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

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

	In Baht	
	2018	2017
Costs of sales	3,427,521	3,862,452
Sales expenses	113,623	128,026
Administrative expenses	778,686	876,893
Total	4,319,830	4,867,371

The Company expect to pay Baht 12.72 million of long - term employee benefits during the next year (2017: Baht 4.01 million).

As at 31 December 2018, the weighted average duration of the liabilities for long - term employee benefit is 9 years (2017: 14 years).

Principal actuarial assumptions at the reporting date

	2018	2017
Discount rate	2.50% per annum	2.78 - 3.14% per annum
Salary increase rate	2%	1.08 - 3.81%
Employee turnover rate	Scale related to Age ranging from 4.58 - 34.38%	Scale related to Age ranging from 0 - 48%
Mortality rate	According to Thailand TMO 2017 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	
	2018	
	Increase	Decrease
<b>Defined benefit obligation at 31 December</b>		
Discount rate ( 1% movement)	(2.86)	3.24
Salary Increase Rate (1% movement)	3.22	(2.90)
Turnover Rate (20% movement)	(3.06)	3.49
	In Million Baht	
	2017	
	Increase	Decrease
<b>Defined benefit obligation at 31 December</b>		
Discount rate ( 0.5 % movement)	(1.74)	1.86
Salary Increase Rate (0.5% movement)	1.86	(1.76)
Turnover Rate (0.5% movement)	(0.91)	0.98

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.



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

On 13 December 2018, The National Legislative Assembly passed a resolution approving the draft of a new Labour Protection Act, which is in the process being published in the Royal Gazette. The new Labour Protection Act stipulates additional legal severance pay rates for employees who have worked for an uninterrupted period of twenty years or more. Such employees are entitled to receive compensation of not less than that of the last 400 days, based on the final wage rate. This change is considered a post-employment benefits plan amendment and the Company have additional liabilities for long-term employee benefits of Baht 10.6 million. The Company will reflect the effect of the change by recognising past services costs as expenses in the income statement of the period in which the law is effective

**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 2018	At the Company's Board of Directors meeting dated 8 October 2018	381	0.10	38.11	November 2018
Interim dividend paid from the operating results year 2017	At the ordinary shareholders' meeting dated 27 April 2018	381	0.20	76.23	May 2018
	Total dividends paid year 2018			<u>114.34</u>	
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			<u>186.76</u>	

**22. EXPENSES BY NATURE**

Significant expenses by nature are as follows :

	In Baht	
	2018	2017
Changes in finished goods, semi - finished products and raw materials	(157,309,096)	(98,430,150)
Purchase raw materials	556,039,828	530,733,697
Depreciation and amortization	43,704,953	43,824,241
Staff costs	280,063,306	289,722,763





**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

**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 years ended 31 December 2018 and 2017, the Company has export sales and domestic sales are as follows:

	Baht	
	2018	2017
Export sales	1,238,316,099	1,322,706,758
Domestic sales	27,192,541	35,184,364
<b>Total</b>	<b>1,265,508,640</b>	<b>1,357,891,122</b>

Major customers

For the year 2018, the Company has revenue from 3 major customers, representing 74% of total revenue, arising from manufacturing and distribution of frozen vegetables (2017: 82% of total revenue was derived from 4 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 2018 and 2017 amounted to Baht 2.0 million and Baht 1.7 million, respectively.

**25. INCOME TAX**

Income tax for the years ended 31 December 2018 and 2017 are made up as follows:

	In Baht	
	2018	2017
<b>Income tax recognized in profit or loss</b>		
<b>Current income tax</b>		
Current year	21,317,702	38,068,668
<b>Deferred tax</b>		
Relating to origination and reversal of temporary differences	396,395	(624,727)
<b>Total</b>	<b>21,714,097</b>	<b>37,443,941</b>
<b>Income tax recognised in other comprehensive income</b>		
Actuarial gain (losses)	553,693	(262,285)



Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED**  
**NOTES TO THE INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)**  
**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

	In Baht	
	2018	2017
Accounting profit before corporate income tax	119,195,704	197,850,126
Applicable tax rate (%)	20	20
Income tax using the Thai corporation tax rate	23,839,141	39,570,025
Incoming not subject to tax	(21,078)	(40,000)
Addition expenses deductible for tax purposes	(3,061,588)	(2,757,121)
Expenses not deductible for tax purposes	561,227	1,295,764
<b>Current tax</b>	<b>21,317,702</b>	<b>38,068,668</b>
Relating to origination and reversal of temporary differences	396,395	(624,727)
<b>Income tax expense</b>	<b>21,714,097</b>	<b>37,443,941</b>

Deferred tax assets is presented in the statement of financial positions as follows:

	In Baht	
	2018	2017
<b>Statements of financial position</b>		
Increase in deferred tax assets		
Allowance for doubtful accounts	160,979	131,510
Allowance for diminution of inventories	859,895	1,433,846
Provisions for employee benefit obligations	9,928,655	9,245,798
Increase in deferred tax liabilities		
Unrealize gain on trading investments	(21,078)	(40,000)
	<b>10,928,451</b>	<b>10,771,154</b>

**26. FAIR VALUE OF FIANCIAL INSTRUMENTS**

As at 31 December 2018 and 2017, the Company had the assets and liabilities that were measured at fair value using different levels of inputs as follows:

	(Unit : Baht)			
	2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Assets measured at fair value</b>				
Held for trade investments				
Unit Trust	-	40,105,389	-	40,105,389
<b>Assets for which fair value are disclosed</b>				
Investment property	-	90,605,550	-	90,605,550
	(Unit : Baht)			
	2017			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<b>Assets measured at fair value</b>				
Held for trade investments				
Unit Trust	-	180,199,99	-	180,199,99
<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 INTERIM FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)  
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018**

---

**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 2018, the Company have outstanding forward foreign exchange selling contracts total of U.S. Dollars 26.9 million in exchange of Baht 870.1 million with 4 commercial banks. The contract will be due within 6 - 12 months. Per comparative between fair value and contract value, the gain amounting Baht 2.94 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 2018

- 28.1 The Company has commitments for software license and system consulting agreement amounting of Baht 1.0 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 10.1 million.
- 28.4 The Company has capital expenditure in respect of the repairing of the plant amounting of Baht 24.92 Million.

**29. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD**

On 25 February 2019, the Company's Board of Director's meeting passed a resolution to approve a dividend payment at Baht 0.21 per share from the 2018 operating results. In this regard, the Company already paid an interim dividend at Baht 0.10 per share, totaling Baht 38.11 million, during the year 2018 to the shareholders, therefore the remaining dividend payable will be Baht 0.11 per share, or totaling Baht 41.9 million.

However, this resolution will be further proposed for the shareholders' approval in the Ordinary General Meeting of Shareholders for fiscal year 2019.

**30. APPROVAL OF INTERIM FINANCIAL STATEMENTS**

These financial statements have been approved by the Company's Board of Directors on 25 February 2019.

# 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

Tel. +662 – 6340061 - 4 FAX. +662 – 2384090