



รายงานประจำปี 2558 Annual Report 2015

บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED



Board of directors



Mr. Prayoon Pholpipattanaphong

Chairman of Board of Company



Mr. Propas Pholpipattanaphong

Chairman of Executive Committee



Mr. Ankoen Pholpipattanaphong

Managing Director



Mr. Prayuth Pholpipattanaphong

Director



Mr. Lan, Mu-Chiou

Director



Mr. Annuday Yossuck

Independent Director



Mr. Ampon Ruayfupant

Independent Director



Dr. Phusit Wonglarsaichon

Independent Director



Miss Daranee Ruangtham

Independent Director



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
คำชี้แจงจากประธานกรรมการ	7
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	8
คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ	10
1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	12
1.1 ปรัชญาองค์กร วิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ	12
1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ	13
1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท	16
1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่	16
2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	17
2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์	18
2.2 การตลาดและการแข่งขัน	18
2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์	20
2.4 งานที่ยังไม่ส่งมอบ	21
3 ปัจจัยความเสี่ยง	21
4 ทรัพย์สินที่ใช้ในดัดดการประกอบธุรกิจ	23
5 ข้อพิพาททางกฎหมาย	24
6 ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	25
6.1 ข้อมูลทั่วไป	25
6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น	26



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
7 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	27
7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว	27
7.2 ผู้ถือหุ้น	27
7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น	31
7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	31
8 โครงสร้างการจัดการ	32
8.1 คณะกรรมการบริษัท	32
8.2 ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการ	52
8.3 เลขานุการบริษัท	54
8.4 คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	54
8.5 ทรัพยากรบุคคล	57
9 การกำกับดูแลกิจการ	58
9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	58
9.2 คณะกรรมการชุดย่อย	61
9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด	64
9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย	66
9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน	66
9.6 คำตอบแทนผู้สอบบัญชี	67
9.7 การปฏิบัติตาม Code of best practices ของ SET	67
10 ความรับผิดชอบต่อสังคม	67



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

สารบัญ	หน้า
นโยบายด้านต่าง ๆ เพื่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม	68
11 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	75
12 รายการระหว่างกัน	76
13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	78
14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	79
งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	87
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	88
งบแสดงฐานะการเงิน	90
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	92
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของผู้ถือหุ้นร่วม	93
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ	94
งบกระแสเงินสด	95
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	97



บริษัท เชียงใหม่ฟรอนต์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

Contents	Pages
Message from Chairman of Board of Director	123
The Board of Directors' Report	124
Message of Chairman of the Audit Committee	126
1 Policy and overall business performance	128
1.1 Corporate philosophy, Vision, Mission, Value, and Business Goal	128
1.2 Change and development significant	129
1.3 Shareholding structure of the company group	132
1.4 Relationship with business group of main shareholder	132
2 Business performance character	133
2.1 Character of products	134
2.2 Market and competition	134
2.3 Procurement	136
2.4 Undelivered goods	137
3 Risk factors	137
4 Assets for business performance	139
5 Legal disputes	140
6 General information and other important information	141
6.1 General information	141



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

	Contents	Pages
	6.2 Others important information	142
7	Securities and Shareholder information	143
	7.1 Register capital securities and paid-up capital securities	143
	7.2 Shareholders	143
	7.3 Other securities issuance	147
	7.4 Dividend payment policy	147
8	Management structure	148
	8.1 Board of company	148
	8.2 Executive officers and Manager	168
	8.3 Company's secretary	170
	8.4 Remuneration for directors and executives	170
9	Corporate Governance	173
	9.1 Policy of Corporate Governance	173
	9.2 Sub Committees	176
	9.3 Selection of directors and executives	179
	9.4 Operation on corporate governance of subsidiary company	180
	9.5 Usage control of inner information	181
	9.6 Audit fee	182



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Contents	Pages
9.7 To act in accordance with the Code of best practices of SET.	182
10 Social responsibility	182
Various policies for development on community, society and environment	182
11 Internal control	190
12 Interrelated transactions	190
13 Financial Statements Information	192
14 Explanation and analysis financial situation and operation result	193
Financial Statements for the year ended 31 December 2015	201
Independent Auditor's Report	202
Statement of Financial Position	204
Statement of Comprehensive Income	206
Consolidated statement of Changes in Shareholders' Equity	207
Separate Statements of Changes in Shareholders' Equity	208
Statement of Cash Flow	209
Notes to the Financial Statements	211



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คำชี้แจงจากประธานกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในรอบปี 2558 จากงบการเงินรวม บริษัทมีกำไรสุทธิ 119.56 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิ 0.31 บาทต่อหุ้น โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.42 มีสินทรัพย์รวม 1,488.62 ล้านบาท มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.10 ต่อ 1 และมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 11.61 เท่า

ผลประกอบการของงบการเงินรวมในปี 2558 มีรายได้จากการขายจำนวน 1,419.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 6.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 และมีกำไรสุทธิจำนวน 119.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 59.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.86 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนที่อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง ต้นทุนขายที่ลดลงเนื่องจากคุณภาพของวัตถุดิบดีขึ้นทำให้ Yield สูงขึ้น ค่าแรงงานลดลง และค่าใช้จ่ายด้านเชื้อเพลิงและพลังงานที่ลดลงจากสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกที่ลดลงอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา

บริษัทมีอุดมการณ์และความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ปฏิบัติตามกฎหมายของประเทศไทยเพื่อต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ทำการสื่อสารและเผยแพร่นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันให้ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พนักงานของบริษัท รวมทั้งบริษัทย่อย ตัวแทนทางธุรกิจ และสาธารณชนได้รับทราบ และกำหนดให้ กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ยึดถือปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันอย่างเคร่งครัด ทำให้ในปี 2558 บริษัทได้รับผลการประเมินการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน ในระดับ 3 และได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 4 ดาว ซึ่งเป็นระดับดีมาก

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 ที่ประชุมมีมติเห็นสมควรจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น จำนวน 381,145,725 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท คิดเป็นเงิน จำนวน 76,229,145.00 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.76 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม สูงกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัทกำหนดไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ

สำหรับในปี 2559 นั้น บริษัทตั้งเป้าหมายการขายไว้ที่ 22,040 ตัน บริษัทเชื่อว่า ภายใต้อุปสรรคและความมุ่งมั่นในการบริหารงาน จะทำให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจให้ประสบความสำเร็จ และมีผลประกอบการที่ดี เพื่อที่บริษัทจะสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างสม่ำเสมอ

(นายประจักษ์ พลพิพัฒน์พงศ์)

ประธานกรรมการ

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินเฉพาะและงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในแบบแสดงข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1 และแบบ 56-2) งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ บริษัทใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการณอย่างมีเหตุผลในการจัดทำงบการเงิน รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารงานภายใต้หลักจริยธรรมธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทจึงแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา และพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้คณะกรรมการชุดย่อยเหล่านี้ทำหน้าที่กำกับดูแล แนะนำฝ่ายจัดการให้บริหารงานภายใต้กรอบของกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อพึงปฏิบัติที่เป็นปัจจุบันขององค์กรที่ทำหน้าที่กำกับดูแล และจัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายใน และระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นว่า ข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง มีการใช้ทรัพยากรของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถทราบจุดอ่อน เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตและเกิดความเสียหายต่อธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ มีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ ภายใต้ความเสี่ยงทางธุรกิจที่เหมาะสม เพื่อความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคง

คณะกรรมการบริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของการป้องกันการทุจริตในองค์กร ดังนั้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2556 มีมติให้บริษัทแสดงเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริต และในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 มีมติอนุมัตินโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ยึดถือปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ให้เกิดเป็นรูปธรรมอย่างจริงจัง และต่อมา เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2558 บริษัทได้สมัครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนต้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน

คณะกรรมการบริษัทยังให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติที่ดีต่อสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเท่าเทียมกัน ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดบทบาทภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทที่จะต้องปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ พนักงาน สังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม ไว้ในหลักจริยธรรมธุรกิจของบริษัท เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทยึดถือปฏิบัติให้เกิดความเสมอภาค โปร่งใส เจริญธรรม และช่วยกันส่งเสริมพัฒนาสังคม ชุมชนและสิ่งแวดล้อม ให้มีความเข้มแข็ง อยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืนและเป็นสุข



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในรอบปี 2558 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมคณะกรรมการ จำนวน 7 ครั้ง และได้ร่วมกันปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการอย่างครบถ้วน มีการปรับปรุงประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ให้ดียิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง จัดให้มีการประเมินตนเองรายปีของคณะกรรมการ ผลการประเมินประจำปี 2558 สรุปโดยรวมได้ว่า ประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

(นายประยูร พลพัฒน์พงศ์)

ประธานกรรมการ

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ตามที่คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน คือ นายอานวย ชสสุข ประธานกรรมการตรวจสอบ นายอำพล รวยฟูพันธ์ และ น.ส.ครุณี เรืองธรรม เป็นกรรมการตรวจสอบ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัท ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้จัดให้มีการประชุมจำนวน 4 ครั้ง โดยได้เชิญผู้สอบบัญชี ฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้อง และผู้ตรวจสอบภายในเข้าร่วมประชุม โดยสรุปสาระสำคัญผลการปฏิบัติงานได้ดังนี้

1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปี 2558 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 และระบบการติดตาม โดยสรุปการดำเนินการในด้านต่างๆ โดยรวม ทางคณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินแล้วมีความเห็นว่า บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เพียงพอและมีประสิทธิผล และไม่พบข้อบกพร่องด้านการควบคุมภายใน ที่มีนัยสำคัญที่จะก่อให้เกิดผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญ
5. ได้พิจารณาเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และค่าสอบบัญชีประจำปี 2559 โดยเสนอผู้สอบบัญชีของสำนักงาน เอเอสที มาสเตอร์ ที่มีความเป็นอิสระและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. เกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ประจำปี 2558 ไม่พบการทุจริต
7. ได้ทำการประเมินตนเองของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมิน ในปี 2558 สรุปโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่สำเร็จลุล่วงตามแผนงานที่กำหนดไว้



(นายอันวาย ยศสุข)

ประธานกรรมการตรวจสอบ

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจผลิตแปรรูปและจำหน่าย พืชผักแช่แข็ง เช่น ถั่วแระแช่แข็ง ถั่วแขกแช่แข็ง ข้าวโพดหวานแช่แข็ง ข้าวโพดฝักอ่อนแช่แข็ง เป็นต้น มีสัดส่วนการจำหน่ายตลาดต่างประเทศ มากกว่าร้อยละ 98

1.1 ปรัชญาองค์กร วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

ปรัชญาองค์กร

ความพึงพอใจสูงสุดของลูกค้า คือ ความปรารถนาสูงสุดของเรา

วิสัยทัศน์

เรามุ่งมั่นพัฒนา เพื่อความเป็นผู้นำด้านสินค้าเกษตรแช่แข็งและเกษตรแปรรูป

พันธกิจ

- บริษัทมุ่งพัฒนา และสรรหาพนักงานที่มีคุณภาพ สดสะอาด ปลอดภัยจากสารเคมี และส่งมอบสินค้าได้อย่างรวดเร็วตามที่ลูกค้าต้องการ
- บริษัทมุ่งบริหารจัดการให้มีผลตอบแทนการลงทุนที่ดี โดยยึดหลักบรรษัทภิบาล

ค่านิยมองค์กร

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



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ

- รักษาคุณภาพของสินค้าให้ได้มาตรฐานอยู่เสมอ
- มุ่งมั่นผลิตสินค้าให้ตรงตามความต้องการของผู้บริโภค
- แสวงหาช่องทางการขยายธุรกิจ เพื่อประโยชน์สูงสุดให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม
- ดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ไม่ทำลายสภาพแวดล้อม และส่งเสริมการอยู่ร่วมกันด้วยความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทกับชุมชน

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-ขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 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 อะกริฟูด 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 อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัดจากบริษัท ริเวอร์แคว อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51 เป็นร้อยละ 100

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ 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 อะกริฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด (บริษัทย่อย) โดยดำเนินการจำหน่ายด้วยการส่งออกเองโดยตรง
พฤศจิกายน 2558	คณะกรรมการบริษัทมีมติให้จดทะเบียนยกเลิกบริษัท อะกริฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด

การเปลี่ยนแปลงอำนาจในการควบคุมบริษัทในปีที่ผ่านมา

จากการทำคำเสนอซื้อเพื่อครอบงำกิจการของ บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ทำให้ ณ วันที่ 17 พฤศจิกายน 2558 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท จำนวน 162,458,988 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 42.62 โดยมีนายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ซึ่งถือหุ้นในบริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ร้อยละ 30 และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 306,517 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2558 มีมติให้เปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจ จากเดิม “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายประภาส พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท” เปลี่ยนเป็น “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประภาส พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท” โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

การเปลี่ยนแปลงลักษณะการประกอบธุรกิจในปีที่ผ่านมา

บริษัทยกเลิกการจำหน่ายข้าวโพดหวานแช่แข็ง ผ่านบริษัท อะกริฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด (บริษัทย่อย) โดยบริษัททำการจำหน่ายและเป็นผู้ส่งออกเองทั้งหมด

การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น, การจัดการ หรือการประกอบธุรกิจในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

- ณ วันที่ 26 ธันวาคม 2556 Itochu Corporation ถือหุ้นจำนวน 50,440,665 หุ้น และ Itochu (Thailand) Ltd. ถือหุ้นจำนวน 25,789,335 หุ้น นับหุ้นรวมกันจำนวน 76,230,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 20 ได้ขายหุ้นทั้งหมดให้กับผู้ถือหุ้น 8 รายดังต่อไปนี้



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

รายชื่อผู้ซื้อ	หุ้นก่อนได้มา		หุ้นได้มา		หุ้นหลังได้มา		ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อ
	จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%	
1.บจก.เกษตรเหนือ	66,755,700	17.51	16,770,400	4.40	83,526,100	21.91	ไม่มี
2.นางพรทิพย์ รัตนอมรพิน	-	-	12,000,000	3.15	12,000,000	3.15	ไม่มี
3.นายสุกัศ ภัทรธีรกุล	-	-	11,434,500	3.00	11,434,500	3.00	ไม่มี
4.นายสุพจน์ วงศ์จิรัฐติกาล	912,649	0.24	8,328,500	2.18	9,241,149	2.42	ไม่มี
5.นายประเสริฐ ไตรจักรภพ	100,000	0.03	7,623,000	2.00	7,723,000	2.03	ไม่มี
6.น.ส.กรวิภา วงศาธิวานิช	-	-	7,384,000	1.94	7,384,000	1.94	ไม่มี
7.นายชาติรี เหล่าฉนิชวิทย์	-	-	7,353,600	1.93	7,353,600	1.93	ไม่มี
8.นายฐนิต วัชรียานุกุล	-	-	5,336,000	1.40	5,336,000	1.40	ไม่มี
รวม	67,768,349	17.78	76,230,000	20.00	143,998,349	37.78	

- ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ประกาศเจตนาเข้าทำค้ำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ และในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2558 สรุปผลการทำค้ำเสนอซื้อทั้งหมดของกิจการได้ดังนี้

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

เหตุการณ์สำคัญในปี 2558

- วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (Tender Offer)
- รับเงินปันผลจากบริษัท อะกรีฟู้ด โพรเซสซิง จำกัด จำนวน 16,799,993.00 บาท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 มีมติให้ดำเนินการจดทะเบียนเลิก บริษัท อะกรีฟู้ด โพรเซสซิง จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย)
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2558 เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2558 มีมติเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจลงนาม จากเดิม “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายประภาส พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือ นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท” เปลี่ยนเป็น “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

นพงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือ นายประภาส พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท” โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

- นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

1	บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด	<p>เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านการเกษตร ที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัท และไม่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน โดยนายประยูร พลพัฒน์พงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 30 และเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท จำนวน 306,517 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.08</p> <p>บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 ถือหุ้นในบริษัท จำนวน 83,526,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.91 ซื้อเพิ่มระหว่างปี 46,463,750 หุ้น รวมเป็น 129,989,850 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 34.11 ต่อมาในวันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หุ้นจำนวน 32,469,138 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.51 ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ถือหุ้นในบริษัทรวมจำนวน 162,458,988 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.62</p>
---	-------------------------	--

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด มีนายประยูร พลพัฒน์พงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ร้อยละ 30 และทำหน้าที่เป็นประธานกรรมการของบริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) การดำเนินธุรกิจของบริษัท กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และไม่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

ผลิตภัณฑ์	2556	%	2557	%	2558	%
ผักแช่แข็ง	1,426.50	100.0	1,413.56	100.0	1,419.89	100.0
อื่น ๆ	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	1,426.50	100.0	1,413.56	100.0	1,419.89	100.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	17.72		(29.63)		(26.78)	
รายได้อื่น	19.12		19.79		12.30	
รายได้รวม	1,463.34		1,403.72		1,405.41	

(หน่วย : ล้านบาท)

ตลาดผลิตภัณฑ์	2556	%	2557	%	2558	%
รายได้จากการขาย - ต่างประเทศ	1,410.62	98.9	1,401.70	99.2	1,401.40	98.7
รายได้จากการขาย - ในประเทศ	15.88	1.1	11.86	0.8	18.49	1.3
รวมรายได้จากการขาย	1,426.50	100.0	1,413.56	100.0	1,419.89	100.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	17.72		(29.63)		(26.78)	
รายได้อื่น	19.12		19.79		12.30	
รายได้รวม	1,463.34		1,403.72		1,405.41	

ลักษณะลูกค้า	อัตราร้อยละ		
	ตลาดต่างประเทศ	ตลาดในประเทศ	รวม
มูลค่าการจำหน่ายของงบการเงินรวม	98.70	1.30	100.00
วัฏจักร ของการประกอบธุรกิจ	อัตราร้อยละ		
	2556	2557	2558
ไตรมาส 1	22.00	23.00	22.00
ไตรมาส 2	31.00	28.00	29.00
ไตรมาส 3	26.00	28.00	28.00
ไตรมาส 4	21.00	21.00	21.00
รวม	100.00	100.00	100.00



บริษัท เชียงใหม่โพธิ์ร่มไทร จำกัด (มหาชน)

บริษัทย่อย

บริษัท อะกริฟูด โพธิ์ร่มไทร จำกัด เป็นผู้จัดทำบัญชี (ส่งออก) ข้าวโพดหวานแช่แข็ง

(หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	2556	%	2557	%	2558	%
รายได้จากการขาย-ต่างประเทศ	263,115	99.2	233,393	100.0	-	-
รายได้จากการขาย-ในประเทศ	2,189	0.8	55	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	265,304	100.0	233,448	100.0	-	-
กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	6,559		(6,712)		-	
รายได้อื่น	596		955		0.42	
รายได้รวม	272,459		227,691		0.42	

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัท 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 รสชาติอร่อยตรงตามที่ถูกสั่งต้องการ

การส่งเสริมการลงทุน

ปัจจุบันบริษัทไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี จากบัตรส่งเสริมการลงทุน

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

นโยบายการตลาดในปีที่ผ่านมา

ในปี 2558 บริษัทมีเป้าหมายการขายที่ 23,300 ตัน ในขณะที่บริษัทขายได้ทั้งสิ้น 21,873 ตัน ต่ำกว่าเป้าหมาย จำนวน 1,427 ตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 6.1 มีมูลค่าการจำหน่ายทั้งสิ้น 1,419.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.5 บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดคือ เป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ของผลิตภัณฑ์ถั่วแขกแช่แข็ง ถั่วแระแช่แข็ง และข้าวโพดหวานแช่แข็ง โดยมีสัดส่วนการส่งออกรวม ร้อยละ 98.7 ขายในประเทศ ร้อยละ 1.3 และมีส่วนแบ่งทางการตลาดในประเทศญี่ปุ่น ประมาณ ร้อยละ 15 ของผลิตภัณฑ์ที่กล่าวมาข้างต้น ส่วนระดับความพึงพอใจของลูกค้าอยู่ในระดับ ดี ถึง ดีมาก



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

กลยุทธ์การแข่งขัน

1. รับฟังเสียงลูกค้าในทุกกลุ่มพร้อมทั้งตอบสนองความคาดหวังและความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว
2. พัฒนาคุณภาพสินค้าให้มีมาตรฐานระดับสากล ปลอดภัยจากสารเคมีตกค้าง และสิ่งเจือปนอย่างต่อเนื่อง
3. จัดส่งสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพและเป็นไปตามความต้องการของลูกค้าอยู่เสมอ
4. พัฒนานวัตกรรมให้มีความรู้ความสามารถและดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

จุดเด่น

1. บริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและดำเนินธุรกิจร่วมกันเป็นระยะเวลายาวนาน
2. ผู้บริหารระดับสูงของบริษัท เป็นบุคคลที่มีประสบการณ์ มีความรู้ทางด้านการค้าผลิตผลทางการเกษตรมานานนับสิบปี
3. ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัท เป็นผลิตผลทางการเกษตรที่มีคุณภาพดี สด และมีความปลอดภัย
4. พื้นที่เพาะปลูกมีความอุดมสมบูรณ์ สามารถทำการปลูกได้เกือบตลอดทั้งปี และปัญหาทางด้านภัยธรรมชาติ เช่น ลมพายุ ฝนตกหนัก น้ำท่วมมีโอกาสน้อยกว่า เมื่อเทียบกับประเทศคู่แข่งเช่น จีน และไต้หวัน

จุดด้อย

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

ลูกค้าเป้าหมาย

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

นโยบายการตั้งราคา

บริษัทมีนโยบายที่จะจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในราคาที่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งจากทั้งในและต่างประเทศได้



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทส่งออกไปจำหน่ายยังต่างประเทศเกือบทั้งหมด โดยผ่านช่องทางการจำหน่ายคือ

1. จำหน่ายผ่านผู้นำเข้าและตัวแทนจำหน่าย
2. จำหน่ายให้ลูกค้าโดยตรง

สัดส่วนการจำหน่ายในประเทศและต่างประเทศ

บริษัทจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ เช่น ญี่ปุ่น สหรัฐอเมริกา สวีเดน เดนมาร์ก ไต้หวัน จีน ร้อยละ 98.7 และลูกค้ารายย่อยอื่น ร้อยละ 1.3

ตลาดหลักของบริษัทคือ ประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศที่นิยมบริโภคสินค้าผักแช่แข็ง เนื่องจากสินค้าของบริษัทมีคุณภาพดีกว่า หรือเทียบเท่าสินค้าของกลุ่มคู่แข่งในประเทศ แต่ราคาถูกกว่า ดังนั้น ระดับความพึงพอใจของผู้บริโภคที่มีต่อสินค้าของบริษัทจึงอยู่ในระดับที่ดี ถึงดีมาก

สภาพการแข่งขัน

สภาพการแข่งขันไม่รุนแรงนัก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ผักแช่แข็ง เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีความต้องการบริโภคในปริมาณมาก และตลาดหลักของบริษัทคือประเทศญี่ปุ่น ลูกค้าชาวญี่ปุ่นเป็นลูกค้าที่มีความต้องการบริโภคสินค้าในรูปแบบกึ่งสำเร็จรูป สด สะอาด ถูกหลักอนามัย และสะดวกในการรับประทาน ประกอบกับประเทศไทย เป็นประเทศที่อุดมสมบูรณ์ และไม่ค่อยมีปัญหาเรื่องภัยทางธรรมชาติ ต่างจากประเทศคู่แข่งคือ จีน ซึ่งมีก่ประสบปัญหาภัยทางธรรมชาติ ทำให้การจัดส่งสินค้าไม่สม่ำเสมอ ต่างจากสินค้าของบริษัทที่สามารถจัดส่งสินค้าได้อย่างสม่ำเสมอตลอดทั้งปี

คู่แข่งทางการค้าของบริษัทเป็นคู่แข่งในประเทศคือ ประเทศจีน มีขนาดธุรกิจที่ใกล้เคียงกันกับบริษัท โดยบริษัทมีศักยภาพเพียงพอที่สามารถทำการแข่งขันได้ ทั้งในด้านคุณภาพ ราคา และความสม่ำเสมอในการจัดส่ง

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัท ผลิตจากวัตถุดิบที่รับซื้อจากเกษตรกรที่เข้าร่วมโครงการ โดยผ่านผู้รวบรวมวัตถุดิบ มีพื้นที่ครอบคลุม 16 จังหวัดภาคเหนือ เช่น เชียงใหม่ เชียงราย แพร่ น่าน พะเยา ฯลฯ โดยที่บริษัทจะเป็นผู้จัดหาเมล็ดพันธุ์ ปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืช สรรองให้แก่เกษตรกร และบริษัทจะรับซื้อผลผลิตจากเกษตรกรในราคารับประกัน ในระหว่างการเพาะปลูกจะมีเจ้าหน้าที่ซึ่งเป็นพนักงานส่งเสริมการเกษตรของบริษัท เป็นผู้คอยให้ความรู้ และให้คำแนะนำแก่เกษตรกรในการดูแลรักษา การใส่ปุ๋ย และกำกับการใช้เคมีภัณฑ์ เพื่อให้ได้ผลผลิตที่มีคุณภาพ มีความปลอดภัยต่อผู้บริโภค และผลผลิตต่อไร่สูงสุด เมื่อผลผลิตสามารถเก็บเกี่ยวได้ บริษัทจะรับซื้อในราคาประกัน และหักค่าใช้จ่ายของเมล็ดพันธุ์ ปุ๋ย และยากำจัดศัตรูพืชออกจากราคารับซื้อผลผลิต



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

กำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และมูลค่าการผลิต

รายการ	หน่วย	2556	2557	2558
กำลังการผลิตเต็มที่ของเครื่องจักร	ตัน	42,000	42,000	42,000
ปริมาณการผลิตจริง (ขึ้นอยู่กับฤดูกาล และปริมาณวัตถุดิบ)	ตัน	22,132	28,216	21,105
อัตราการใช้กำลังการผลิต	%	50.70	67.18	50.25
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของปริมาณการผลิต	%	(15.57)	27.49	(25.20)
อัตราการเพิ่มขึ้น (ลดลง) ของมูลค่าการผลิต	%	(2.71)	12.64	(12.05)

สัดส่วนการซื้อวัตถุดิบ

ในประเทศ- มีผู้รวบรวมวัตถุดิบ ประมาณ 200 ราย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97

ต่างประเทศ- บริษัทนำเข้าวัตถุดิบ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

น้ำทิ้งที่ผ่านกระบวนการผลิตของบริษัท อาจจะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม บริษัทจึงได้นำไปผ่านระบบบำบัดน้ำเสีย เพื่อให้คุณภาพของน้ำทิ้งเป็นไปตามที่กรมโรงงานอุตสาหกรรมกำหนด ก่อนที่จะปล่อยลงสู่ระบบระบายน้ำ สำหรับเศษวัตถุดิบที่เหลือจากการผลิต บริษัทจะขายในรูปของผลพลอยได้เพื่อนำไปใช้เป็นอาหารสัตว์ ทำให้ไม่มีของเสียในส่วนนี้ที่จะทำให้เกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทดำเนินการเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด บริษัทจึงไม่มีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมแต่อย่างใด

2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

เนื่องจากบริษัทผลิตสินค้าเพื่อเก็บไว้ขายตลอดทั้งปี และบริษัทจัดส่งสินค้าตามคำสั่งของลูกค้า อย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น จึงไม่มีคำสั่งซื้อที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ด้านวัตถุดิบ

บริษัทเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ผักแช่แข็ง ซึ่งต้องใช้ ถั่วแระ, ถั่วแขก และข้าวโพดหวาน เป็นวัตถุดิบสำคัญของต้นทุนการผลิต และเนื่องจากวัตถุดิบเหล่านี้เป็นวัตถุดิบทางการเกษตรที่ขึ้นอยู่กับปัจจัยทางธรรมชาติเป็นหลัก ทำให้บริษัทอาจได้รับผลกระทบ และเกิดการขาดแคลนวัตถุดิบดังกล่าวได้บ้าง

มาตรการรองรับความเสี่ยงในกรณีนี้คือ บริษัทใช้วิธีเพิ่มปริมาณการผลิตในรุ่นถัดไปให้มากขึ้น เนื่องจาก วัตถุดิบของบริษัทสามารถปลูกได้ปีละ 2-3 รุ่น และมีอายุการเก็บเกี่ยวผลผลิตเพียง ประมาณ 60 – 90 วัน ดังนั้น หากการเพาะปลูกรุ่นใดมีปัญหา บริษัทก็จะเพิ่มพื้นที่การปลูกในรุ่นถัดไปให้มากขึ้น



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ด้านการตลาด

ปัจจุบันบริษัท ส่งออกผลิตภัณฑ์ผักแช่แข็งไปยังตลาดญี่ปุ่น ร้อยละ 93 ของยอดขายรวม ซึ่งการพึ่งพิงตลาดญี่ปุ่นในสัดส่วนที่สูงนี้ ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการที่เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัว และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางการค้าของประเทศดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม จากการที่ผลิตภัณฑ์ของบริษัท เป็นผลิตภัณฑ์ประเภทอาหาร ที่มีความจำเป็นต่อการดำรงชีพ และชาวญี่ปุ่นเองก็นิยมบริโภคผลิตภัณฑ์ ถั่วกระ และถั่วแขกแช่แข็ง ประกอบกับบริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าตลอดมา ดังนั้น ผลกระทบจากการพึ่งพิงตลาดญี่ปุ่นเป็นหลักจึงอยู่ในระดับความเสี่ยงไม่สูงนัก

ด้านอัตราแลกเปลี่ยน

จากการที่บริษัทมีมูลค่าการส่งออกร้อยละ 98.7 ของยอดขายรวม และบริษัทขายสินค้าเป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาทั้งหมด ดังนั้น บริษัทอาจได้รับผลกระทบอันเนื่องมาจากอัตราแลกเปลี่ยนแข็งค่าขึ้น จะส่งผลให้บริษัทได้รับเงินบาทจากการแปลงค่าน้อยลง

มาตรการลดความเสี่ยงในกรณีนี้ บริษัทได้ทำสัญญาขายเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาล่วงหน้า ซึ่งสามารถลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้พอสมควร โดยบริษัทจะทำสัญญาขายเงินล่วงหน้าระยะเวลา 8 – 12 เดือน ทำให้บริษัทสามารถป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนได้ประมาณ 10 เดือน

ด้านคุณภาพของสินค้า

ด้านคุณภาพสินค้าที่ต้องปลอดจากสารเคมี ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในด้านการคืนสินค้าจากลูกค้าหากไม่สามารถควบคุมคุณภาพสินค้าให้ปลอดสารเคมีตามสัญญาที่ตกลงกับลูกค้า

มาตรการการควบคุมคุณภาพของสินค้า ซึ่งเป็นผลกระทบที่เกิดจากสารเคมีตกค้างนั้น บริษัทมีกระบวนการตรวจสอบที่เข้มงวดตามมาตรฐาน GMP โดยบริษัทได้จัดหาเครื่องตรวจหาสารเคมีตกค้างที่มีประสิทธิภาพสูง ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีอยู่จำนวน 2 เครื่อง สามารถตรวจหาสารเคมีตกค้างได้มากกว่า 250 ชนิด ในขณะที่บริษัทใช้สารเคมี ประมาณ 20 ชนิด

ด้านการบริหารจัดการ

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจการเกษตรมาเป็นเวลานาน จำนวน 6 คน และกรรมการอิสระ จำนวน 4 คน ร่วมกันกำหนดนโยบายให้กับทางคณะผู้บริหาร ดูแลและควบคุมการดำเนินการของคณะผู้บริหารอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ

คณะผู้บริหาร ประกอบด้วยทีมผู้บริหารระดับสูง จำนวน 4 คน ซึ่งแต่ละคนมีความรู้ ความสามารถในการบริหารงานธุรกิจด้านการเกษตรเป็นอย่างดี มีการกระจายอำนาจในการบริหารและการตัดสินใจอย่างเหมาะสม รวมถึงมีการประชุมร่วมกันเพื่อตัดสินใจในประเด็นการบริหารงานที่สำคัญ



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การทำงานของคณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหารของบริษัท ดำเนินงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม มีความโปร่งใส ตรวจสอบได้ และในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ที่ประชุมได้รายงานผลการดำเนินงาน และเปิดโอกาสให้กรรมการทุกท่านได้ซักถามอย่างเป็นที่พอใจ ดังนั้น ความเสี่ยงในการบริหารจัดการของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ด้านการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,488.62 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 139.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.38 ของสินทรัพย์รวม และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,348.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 90.62 ของสินทรัพย์รวม มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.10 : 1 เท่า อัตราส่วนสภาพคล่อง 11.61 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 6.47 เท่า ประกอบกับวงเงินเครดิตที่สถาบันการเงินทั้ง 4 สถาบันที่บริษัทใช้บริการอยู่ต่างเป็นวงเงินที่ไม่ต้องมีหลักทรัพย์ค้ำประกันทั้งสิ้น แสดงถึงสถานะการเงินและความน่าเชื่อถือของบริษัท ที่ได้รับจากสถาบันการเงินอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้บริษัท ได้ยึดหลักนโยบายการเงินที่เน้นความรอบคอบ ทำให้ความเสี่ยงด้านการเงินของบริษัทอยู่ในระดับต่ำ

ด้านผู้ลงทุน

บริษัทมีผลประกอบการที่ดีและมีกำไรมาโดยตลอด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีกำไรสะสมทั้งสิ้น จำนวน 899.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.4 ของสินทรัพย์รวม และบริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปี

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
ที่ดินอาคารสำนักงานใหญ่ เลขที่ 149/32-34 ซ.แองโกลพลาซ่า ถ.สุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ เนื้อที่ 54.4 ตรว.	เป็นเจ้าของ	25.6	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 15 ไร่ 36.6 ตรว.	เป็นเจ้าของ	3.1	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 27 ไร่ 3 งาน 98.9 ตรว.	เป็นเจ้าของ	34.7	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 15 ไร่ 1 งาน 53.6 ตรว.	เป็นเจ้าของ	7.2	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 16 ไร่ 108.2 ตรว.	เป็นเจ้าของ	9.6	ไม่มี
ที่ดิน โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ เนื้อที่ 6 ไร่ 54.3 ตรว.	เป็นเจ้าของ	3.2	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประเภท / ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
ที่ดินห้องเย็นใหม่ เลขที่ 299/1 หมู่ 14 ต.แม่แฝดใหม่ 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	4.3	ไม่มี
อาคารโรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	20.8	ไม่มี
อาคารโรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ต.แม่แฝดใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	24.7	ไม่มี
อาคารห้องเย็น เลขที่ 299/1 หมู่ 14 ต.แม่แฝดใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่	เป็นเจ้าของ	44.2	ไม่มี
เครื่องจักรและอุปกรณ์ทั้งหมด	เป็นเจ้าของ	102.5	ไม่มี

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ระหว่างปี 2558 บริษัท และบริษัทย่อย ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมาย ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

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	ผลิตและส่งออกผัก ผลไม้แช่แข็ง เช่น ถั่วแระ ถั่วแขก ข้าวโพดหวาน แครอท ข้าวโพดฝักอ่อน
กำลังการผลิต	42,000 ตัน ต่อ ปี
โรงงาน (สาขา)	โรงงาน 1 เลขที่ 92 หมู่ 3 ถ.เชียงใหม่-พร้าว ต.หนองจ่อม อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ 50210
	โรงงาน 2 เลขที่ 299 หมู่ 14 ถ.เชียงใหม่-พร้าว ต.แม่แฝกใหม่ อ.สันทราย จ.เชียงใหม่ 50290
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 381,146,251 หุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท คิดเป็นเงินรวม 381,146,251 บาท
ทุนชำระแล้ว	หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น ราคาหุ้นละ 1 บาท คิดเป็นเงินรวม 381,145,725 บาท

นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	บริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิง จำกัด
ที่ตั้ง	149/34 ซ.แองโกลพลาซ่า ถ.สุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ โทร.0-2634-2282-6
ประเภทธุรกิจ	ดำเนินธุรกิจซื้อ-ขายไป เป็นผู้จำหน่าย (ส่งออก) ข้าวโพดหวานแช่แข็ง
ทุนจดทะเบียน	หุ้นสามัญ 12,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10 บาท คิดเป็นเงินรวม 120,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	หุ้นสามัญ 12,000,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 10 บาท เรียกชำระแล้ว 30,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	บริษัท ถือหุ้น 100 %
หมายเหตุ ในปี 2558 บริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิง จำกัด หยุดดำเนินการ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 มีมติให้ทำการจดทะเบียนเลิกบริษัท อะกริฟู๊ด โพรเซสซิง จำกัด	



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

นายทะเบียนหุ้น	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถ.รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9991
ผู้สอบบัญชี	นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 218 สำนักงาน เอเอสที มาสเตอร์ เลขที่ 790/12 ทองหล่อทาวเวอร์ ช.ทองหล่อ 18 ถ.สุขุมวิท 55 แขวงคลองตัน เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2381-5716, 0-2381-8016
ที่ปรึกษากฎหมาย	นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์ เลขที่ 51 ตรอกศรีรับสุข แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210 โทรศัพท์ และโทรสาร 0-2521-4501
สถาบันการเงิน	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารมิซูโฮ คอร์ปอเรท จำกัด - สาขา กรุงเทพฯ ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

- บริษัทมีทุนหุ้นสามัญจดทะเบียน 381,146,251 บาท เรียกชำระแล้ว 381,145,725 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท
- บริษัทไม่มีหุ้นประเภทอื่น เช่น หุ้นบุริมสิทธิ, ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น, หุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

7.2 ผู้ถือหุ้น

- รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 30 ธันวาคม มีดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2557		สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2558	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด	83,526,100	21.91	162,458,988	42.62
	นายประยูร พลพิพัฒน์พงศ์	306,517	0.08	306,517	0.08
	นายเอกพงศ์ พลพิพัฒน์พงศ์	874,090	0.23	874,090	0.23
	นายอังกูร พลพิพัฒน์พงศ์	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	นายนิรันดร์ พลพิพัฒน์พงศ์	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	นางจารุรัตน์ พลพิพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	ด.ญ. กัญทิรา พลพิพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	ด.ญ. อติภา พลพิพัฒน์พงศ์	181,500	0.05	181,500	0.05
	รวม	92,656,407	24.31	171,589,295	45.02
2	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
3	นายหลาน, มู่-ซิว และภรรยา	18,030,830	4.73	18,030,830	4.73



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2557		สิ้นสุด ณ 30 ธันวาคม 2558	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
4	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์ และภรรยา	15,346,200	4.03	14,441,170	3.79
5	Miss Chang, Min-Fang	8,837,730	2.32	8,837,730	2.32
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	19,782,066	5.18	8,662,642	2.28
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	นางลพณา คงเสรี	4,545,002	1.19	4,545,002	1.19
รวม		198,219,937	52.01	265,128,371	69.56

ผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557			ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
สัญชาติไทย	2,302	297,533,531	78.06	1,899	303,764,740	79.70
สัญชาติต่างด้าว	38	83,612,194	21.94	34	77,380,985	20.30
รวม	2,340	381,145,725	100.00	1,933	381,145,725	100.00
ไต้หวัน	13	60,103,878	15.77	12	53,998,569	14.17
ญี่ปุ่น	10	22,758,595	5.97	10	22,758,595	5.97
อังกฤษ	5	242,888	0.06	4	224,388	0.06
สหรัฐอเมริกา	3	330,876	0.09	2	161,476	0.04
อื่น ๆ	7	175,957	0.05	6	237,957	0.06

- บริษัทถือหุ้นในบริษัท อะกริฟู๊ด โปรเซสซิง จำกัด (บริษัทย่อย) โดยบริษัทถือหุ้น ร้อยละ 100



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทไม่มีข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่ ในอันที่จะมีผลกระทบต่อการออกและเสนอขาย หลักทรัพย์ หรือการบริหารงานของบริษัท

การกระจายตัวการถือหุ้น ของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 20 มีนาคม 2557			ณ วันที่ 13 มีนาคม 2558		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
กรรมการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่ เกี่ยวข้อง และผู้มีความสัมพันธ์	30	153,516,637	40.28	38	167,150,093	43.85
ผู้ถือหุ้น มากกว่า 5% โดยนับรวม ผู้เกี่ยวข้องด้วย	2	43,087,008	11.30	1	19,057,313	5.00
ผู้ถือหุ้นรายย่อย	2,029	184,539,206	48.42	2,187	194,935,715	51.15
ผู้ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	155	2,874	-	167	2,604	-
รวมทั้งสิ้น	2,216	381,145,725	100.00	2,393	381,145,725	100.00

การกระจายตัวการถือหุ้น ของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 20 มีนาคม 2557			ณ วันที่ 13 มีนาคม 2558		
	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
ถือหุ้นเกินกว่า 0.5%	36	289,797,728	76.03	41	282,202,849	74.04
ถือหุ้นไม่เกิน 0.5% แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	2,025	91,345,123	23.97	2,185	98,940,272	25.96
ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย	155	2,874	-	167	2,604	-
รวมทั้งสิ้น	2,216	381,145,725	100.00	2,393	381,145,725	100.00

ชื่อผู้ลงทุนสถาบันของบริษัท		ณ วันที่ 20 มีนาคม 2557		ณ วันที่ 13 มีนาคม 2558	
		จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%
1	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
2	Kim Eng Securities (Hong Kong) Ltd.	620,000	0.16	-	-
3	Commerz Bank Aktiengesellschaft	29,040	0.01	29,040	0.01

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อผู้ลงทุนสถาบันของบริษัท		ณ วันที่ 20 มีนาคม 2557		ณ วันที่ 13 มีนาคม 2558	
		จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%
4	ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	18,150	0.01	18,150	0.01
5	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ศรีมิตร จำกัด (มหาชน)	330	-	330	-
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซิมิโก้ จำกัด (มหาชน)	88	-	88	-
รวม		19,724,921	5.18	19,104,921	5.02

ผู้ถือหุ้น : สิทธิและความเท่าเทียมกัน

คณะกรรมการบริษัทได้เล็งเห็นความสำคัญของผู้ถือหุ้น โดยมุ่งหวังให้ผู้ถือหุ้นได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันภายใต้กระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทจึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมโดยการเสนอเรื่องที่เห็นว่าสำคัญ เพื่อบรรจุเป็นวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และเสนอชื่อนบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถและคุณสมบัติที่เหมาะสม เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการที่เป็นอิสระของบริษัท และสามารถส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมถึงคณะกรรมการล่วงหน้าก่อนวันประชุมได้ และบริษัทยังตระหนักถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นในการได้รับข้อมูลของบริษัทที่ถูกต้อง เพียงพอ ทันเวลาและเท่าเทียมกัน เพื่อประกอบการตัดสินใจในการประชุมผู้ถือหุ้น ฉะนั้นในการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง บริษัทจะจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารข้อมูลประกอบการประชุมที่มีรายละเอียดครบถ้วนและเพียงพอ รวมทั้งมีความเห็นของคณะกรรมการในทุกวาระต่อนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัท เพื่อจัดส่งให้ถึงมือผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุม 21 วัน และผู้ถือหุ้นยังสามารถศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้า ผ่าน เว็บไซต์ของบริษัทอย่างน้อย 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลดังกล่าวได้อย่างละเอียด นอกจากนี้บริษัทยังได้อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการมาร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยการกำหนด วัน เวลา และสถานที่ประชุมที่เข้าถึงได้สะดวกและมีขนาดเหมาะสม เพื่อรองรับผู้เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง ก็สามารถมอบฉันทะให้บุคคลอื่น หรือกรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่งเข้าประชุมและลงมติแทนได้

การประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี และการประชุมผู้ถือหุ้นวิสามัญ กรณีขอมติพิเศษจากผู้ถือหุ้น บริษัทให้ความสำคัญกับผู้ถือหุ้นทุกรายทั้งผู้ถือหุ้นสถาบัน และผู้ถือหุ้นรายย่อย บริษัทจึงเชิญชวน และสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นสถาบัน และผู้ถือหุ้นรายย่อย เข้าร่วมประชุม เพื่อซักถามข้อสงสัย แสดงความคิดเห็น ให้ข้อเสนอแนะต่าง ๆ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัทพร้อมอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนอย่างโปร่งใส ยุติธรรม โดยจัดให้มีการประชุมเรียงตามวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม สำหรับวาระเลือกตั้งกรรมการบริษัทได้แยกเรื่องให้ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล พร้อมทั้งจัดให้มีตัวแทนของผู้ถือหุ้นในการ



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงเพื่อความถูกต้อง และทำการเปิดเผยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมผลการลงคะแนนเสียง ภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการถัดจากวันประชุมผู้ถือหุ้น และจัดทำรายงานการประชุมอย่างครบถ้วนสมบูรณ์ และเผยแพร่รายงานการประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และรายงานผ่านทาง เว็บไซต์ ของบริษัท ภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้น

หลักเกณฑ์และวิธีการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการ มีดังต่อไปนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้น ต่อ 1 เสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม 1. เลือกตั้งบุคคลคนเดียว หรือหลายคน เป็น กรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวน กรรมการที่จะพึงมีและจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มี คะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออก เสียงชี้ขาด

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

บริษัท ออกหลักทรัพย์เป็นหุ้นสามัญเท่านั้น ไม่ได้ทำการออกหลักทรัพย์อื่น เช่น หุ้นบุริมสิทธิ หรือ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ เป็นต้น

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า ร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ เว้นแต่ในกรณีที่บริษัทมี โครงการจะขยายการลงทุน ก็จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลตามความเหมาะสมทางการเงิน

ประวัติการจ่ายเงินปันผล

ปี	อัตรา (บาท/หุ้น)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	วันที่ขึ้นเครื่องหมาย XD	วันจ่ายเงินปันผล
2555	0.28	381,145,725	13-14 มี.ค. 2556	10 พ.ค. 2556
2556	0.31	381,145,725	19-20 มี.ค. 2557	12 พ.ค. 2557
2557	0.10	381,145,725	12-13 มี.ค. 2558	14 พ.ค. 2558
2558	0.20	381,145,725	14-15 มี.ค. 2559	12 พ.ค. 2559



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

รายการ	หน่วย	2555	2556	2557	2558
กำไรสุทธิทางการเงินรวม	ล้านบาท	174.06	135.82	60.43	119.56
จำนวนหุ้น	ล้านหุ้น	381.14	381.14	381.14	381.14
มูลค่าที่ตราไว้	บาท / หุ้น	1.00	1.00	1.00	1.00
กำไรต่อหุ้น	บาท / หุ้น	0.46	0.36	0.16	0.31
มูลค่าตามบัญชี	บาท / หุ้น	3.41	3.48	3.33	3.54
เงินปันผล	ล้านบาท	106.72	118.16	38.12	76.23
เงินปันผล	บาท / หุ้น	0.28	0.31	0.10	0.20
อัตรการจ่ายเงินปันผล	%	61.31	87.00	63.08	63.76

หมายเหตุ อัตรการจ่ายเงินปันผล และวันที่จ่ายเงินปันผล จากผลการดำเนินงานของปี 2558 ยังไม่แน่นอน ขึ้นอยู่กับมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 ซึ่งจะประชุมในวันอังคารที่ 26 เมษายน 2559

8. โครงสร้างการจัดการ

8.1 คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
5. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
6. นายหลาน มู๋ ชิว	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
7. นายอานวย ชศสุข	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
8. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
9. ดร. ภูมิธ วงศ์หล่อสายชล	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
10. น.ส. ดรุณี เรืองธรรม	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
โดยมีนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ เป็นเลขานุการบริษัท		

หมายเหตุ นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ เสียชีวิตวันที่ 18 ตุลาคม 2558



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายอานวย ชศสุข	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นอิสระ
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการที่เป็นอิสระ
3. น.ส. ครุณี เรืองธรรม	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการที่เป็นอิสระ
นายอำพล รวยฟูพันธ์ จบการศึกษาระดับปริญญาโท-บริหารธุรกิจและการเงิน มหาวิทยาลัยคอร์เนล, สหรัฐอเมริกา, เป็นผู้มีความรู้ด้านบัญชีและการเงินเป็นอย่างดี โดยมีนายสุพจน์ สุทธิประภา –ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ		

คณะกรรมการบริหาร	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการและเลขานุการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายอานวย ชศสุข	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นอิสระ
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
3. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์	กรรมการและเลขานุการ	ที่ปรึกษากฎหมาย



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	ประธานฯ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
2. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
4. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
5. นายศักดิ์ดา พิมเมือง	กรรมการและเลขานุการ	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
6. นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์	ที่ปรึกษาคณะกรรมการ	ที่ปรึกษากฎหมาย

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	ตำแหน่ง	ประเภทของกรรมการ
1. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ประธานฯ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
2. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
3. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
4. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
5. นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์	กรรมการ	ที่ปรึกษากฎหมาย
6. นายศักดิ์ดา พิมเมือง	กรรมการและเลขานุการ	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

กรรมการบริษัท อะกรีฟู้ด โปรเซสซิง จำกัด (บริษัทย่อย)

ชื่อ-นามสกุล	วันที่สิ้นสุดการเป็นกรรมการ
1. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	วันที่ 21 ธันวาคม 2558
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	วันที่ 21 ธันวาคม 2558
3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	วันที่ 18 ตุลาคม 2558
4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	วันที่ 21 ธันวาคม 2558
วันที่ 21 ธันวาคม 2558 นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์ เป็นผู้ดำเนินการชำระบัญชี	



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประวัติกรรมการ

1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (ประธานกรรมการ)
อายุ	82 ปี
การศึกษา	วิชาการบัญชี
คุณวุฒิอื่น	คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยแม่โจ้
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP-15/2547
ประสบการณ์การทำงาน	ประธานกรรมการและกรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ประธานกรรมการ บจก.อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 4 / 4 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 28 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	306,517 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08

2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (กรรมการผู้จัดการ)
อายุ	67 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP-8/2547



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการ บจก.อะกริฟู้ด โพรเซสซิง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 28 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	ส่วนตัว 9,102,800 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.39 กลุ่มมรส 5,338,370 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.40 รวม 14,441,170 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 3.79

3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
อายุ	74 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีฝึกอบรม	DAP-12/2547
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการบริหาร บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน กรรมการผู้มีอำนาจ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 25 มี.ค.2540-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น	กรรมการ บจก.อะกริฟู้ด โพรเซสซิง-ตั้งแต่ 24 มิ.ย.2548-18 ธ.ค.2558

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 4 / 5 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 3 / 3 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2551, 28 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	ไม่มี
นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ เสียชีวิต วันที่ 18 ตุลาคม 2558	

4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ, เลขานุการบริษัท)
อายุ	46 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ - มหาวิทยาลัยโคโลราโด, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ - มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	DAP-12/2547, UFS-10/2548
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการบริหารและผอ.ฝ่ายการตลาด บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ ตั้งแต่ 27 เม.ย.2543-ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ตั้งแต่ 1 ก.พ. 2550-ปัจจุบัน เลขานุการบริษัท บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 28 ก.พ.2551- ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการผู้มีอำนาจ บจก.อะกริฟูด โพรเซสซิ่ง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-21 ธ.ค. 2558
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการบริหาร 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 3 / 3 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่ป็นกรรมการ	วันที่ 27 เมษายน 2543, 16 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	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

5. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
อายุ	69 ปี
การศึกษา	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ - จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีที่ผ่านมา	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บมจ.เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ตั้งแต่ 2 ม.ค. 2546-31 ธ.ค.2557 กรรมการบริหาร บมจ.เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์-ตั้งแต่ 30 เม.ย.2553-31 ธ.ค.2557 กรรมการ –บมจ. เอสโซ่ ประเทศไทย (2543-2544)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการผู้มีอำนาจ บจก. อะกริฟู๊ด โพรเซสซิ่ง-ตั้งแต่ 6 มิ.ย.2546-31 ธ.ค. 2557
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 3 / 3 ครั้ง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2 / 2 ครั้ง

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการ	วันที่ 30 เมษายน 2553, 6 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	ไม่มี

6. นายหลาน มู่ ชิว

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
อายุ	68 ปี
การศึกษา	มัธยมศึกษาตอนปลาย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีต่ออบรม	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการ บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์-ตั้งแต่ 3 พ.ย.2531-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 5 / 7 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการ	วันที่ 3 พฤศจิกายน 2531, 28 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	ส่วนตัว 12,886,724 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 3.38 คู่สมรส 5,144,106 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.35 รวม 18,030,830 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.73

7. นายอานวย ชศสุข

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (ประธานกรรมการตรวจสอบ)
อายุ	79 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท เศรษฐศาสตรบัณฑิต-มหาวิทยาลัยยอร์ค, สหรัฐอเมริกา



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์-มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
คุณวุฒิอื่น	คุณวุฒิปันจติกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยแม่โจ้
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีี่อบรม	DAP-15/2547
ประสบการณ์การทำงาน	รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงสาธารณสุข(2524-2526) รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง(2526-2528) รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงพาณิชย์(2528-2529) ที่ปรึกษานายกรัฐมนตรี(2531-2533) รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการต่างประเทศ(2533) กรรมการอิสระ บมจ. เชียงใหม่ไฟรเซนฟูคส์-ตั้งแต่ 12 มี.ค.2536-ปัจจุบัน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ประธานกรรมการ บจก.พีริยพูล อินเทอร์เน็ตชั่นแนล (2529-ปัจจุบัน) นายกสภามหาวิทยาลัยแม่โจ้ (2542-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 2 / 2 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 12 มีนาคม 2536, 23 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	667,920 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.18

8. นายอำพล รวยฟูพันธ์

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (กรรมการตรวจสอบ)
อายุ	47 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ, การเงิน-มหาวิทยาลัยคอร์เนล, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีต่ออบรม	ไม่มี
ประสบการณ์การทำงาน	ผจก.ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บจก.จีอี แคปปิตอล (2537-2539) กรรมการอิสระ บมจ.เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์-ตั้งแต่ 26 เม.ย.2549-ปัจจุบัน กรรมการ บมจ.อมรินทร์พรีนติ้งเอนด์พับลิชชิ่ง (2556-ปัจจุบัน)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	กรรมการ บมจ.อมรินทร์พรีนติ้งเอนด์พับลิชชิ่ง (2556-ปัจจุบัน)
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการบริหาร บจก.ไฟลิตอนิท สปอร์ตแวร์ (2543-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 6 / 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน 2 / 2 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 2 / 3 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 26 เมษายน 2549, 10 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	71,874 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.02

9. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ
อายุ	45 ปี
การศึกษา	ปริญญาเอก บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยโนวาเซาอีเซียร์น, สหรัฐอเมริกา ปริญญาเอก ครุศาสตร์-จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจ – มหาวิทยาลัยอินเดียนาโพลิส,สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ – จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีต่ออบรม	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน	อาจารย์ประจำ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เริ่ม 1 มิ.ย. 2548-ปัจจุบัน ผู้อำนวยการหลักสูตรบริหารธุรกิจมหาบัณฑิตออนไลน์ (การจัดการ) 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 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ 3 / 3 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 30 เมษายน 2553, 6 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	ไม่มี

10. น.ส. ครุณี เรืองธรรม

ประเภทกรรมการ	กรรมการที่เป็นอิสระ (กรรมการตรวจสอบ)
อายุ	58 ปี
การศึกษา	ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี-วิทยาการคอมพิวเตอร์, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี-บริหารธุรกิจ-การเงินและธนาคาร, มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ Financial Thinking for Finance Manager-Sasin
การอบรมหลักสูตรกรรมการ/ปีเพื่ออบรม	ไม่มี



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการอิสระ, บมจ.เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ (เม.ย.2557-ปัจจุบัน) กรรมการผู้มีอำนาจ, เดอะรีเจนท์ชะอำ (ต.ค.2547-ปัจจุบัน) ผู้จัดการฝ่ายบริหารทรัพย์สินและการเงิน, เดอะรีเจนท์ภูเก็ต (พ.ค. 2536-ปัจจุบัน) ผู้จัดการฝ่ายบริหารการเงิน, เดอะรีเจนท์ภูเก็ต (ก.ค.-ม.ค. 2536) เจ้าหน้าที่แผนกการเงิน- บจก.ฟูจิ ซีลอค (2523-2526)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ผู้จัดการฝ่ายบริหารทรัพย์สินและการเงิน, เดอะรีเจนท์ภูเก็ต (พ.ค. 2536-ปัจจุบัน)
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน / กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าประชุมกรรมการ ปี 2558	คณะกรรมการบริษัท 7 / 7 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4 / 4 ครั้ง
วันเดือนปีและจำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	วันที่ 23 เมษายน 2557, 2 ปี
การถือหุ้นในบริษัท ณ 31 ธ.ค. 2558	114,856 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03

ข้อมูลที่สำคัญอื่นของกรรมการ กรรมการอิสระ และผู้บริหารระดับสูง

- กรรมการ หรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัท ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ไม่เคยเป็นพนักงานหรือหุ้นส่วนของบริษัทสอบบัญชีภายนอกที่บริษัทใช้บริการอยู่
- ไม่มีกรรมการอิสระของบริษัท ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มากกว่า 3 แห่ง
- ไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัท ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มากกว่า 3 แห่ง
- บริษัทมีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 คน มีประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการบริษัท ในรอบปี 2558

(หน่วย : หุ้น)

ชื่อ-นามสกุล			ตำแหน่ง	ถือหุ้น ณ วันต้นปี	ถือหุ้น ณ วันสิ้นปี	เปลี่ยนแปลง
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด		ประธานกรรมการ	306,517 83,526,100 83,832,617	306,517 162,458,988 162,765,505	- 78,932,888 78,932,888
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว คู่สมรส รวม	กรรมการผู้จัดการ	10,007,830 5,338,370 15,346,200	9,102,800 5,338,370 14,441,170	(905,030) - (905,030)
3	นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ		กรรมการบริหาร	2,450,250	-	(2,450,250)
4	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	ส่วนตัว คู่สมรส บุตร รวม	กรรมการบริหาร	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	- - - -
5	นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์		กรรมการ	-	-	-
6	นายหลาน มู่ ชิว	ส่วนตัว คู่สมรส รวม	กรรมการ	12,886,724 5,144,106 18,030,830	12,886,724 5,144,106 18,030,830	- - -
7	นายอำนาจ ขศสุข		กรรมการอิสระ	667,920	667,920	-
8	นายอำพล รวยฟูพันธ์		กรรมการอิสระ	71,874	71,874	-
9	ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล		กรรมการอิสระ	-	-	-
10	น.ส. ดรุณี เรืองธรรม		กรรมการอิสระ	114,856	114,856	-
รวมการถือหุ้นของคณะกรรมการ				124,761,647	200,339,255	75,577,608
คิดเป็นร้อยละของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว				32.73	52.56	%



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการของบริษัท ในรอบปี 2558

(หน่วย : หุ้น)

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง	ถือหุ้น ณ วันต้นปี	ถือหุ้น ณ วันสิ้นปี	เปลี่ยนแปลง
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ บริษัท เกษตรเหนือ จำกัด รวม	ประธานกรรมการ และ กรรมการผู้มีอำนาจ	306,517 83,526,100 83,832,617	306,517 162,458,988 162,765,505	- 78,932,888 78,932,888
2	นายประภาส พลพัฒน์พงศ์ ส่วนตัว คู่สมรส รวม	กรรมการผู้จัดการ และ กรรมการผู้มีอำนาจ	10,007,830 5,338,370 15,346,200	9,102,800 5,338,370 14,441,170	(905,030) - (905,030)
3	นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการผู้มีอำนาจ	2,450,250	-	(2,450,250)
4	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ ส่วนตัว คู่สมรส บุตร รวม	กรรมการบริหาร	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	3,702,600 181,500 363,000 4,247,100	- - - -
5	นายศักดิ์ดา พิมเมือง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	-	-	-
6	น.ส. ปิยะลักษณ์ เชื้อผู้ดี	ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน 1	-	-	-
7	นายธรรมรัตน์ เจริญสันติ	ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน 2	-	-	-
8	นายรังสิต โอเจริญ	ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน 1	-	-	-
9	น.ส. วริศรา เก่งการค้า	ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน 2	-	-	-
10	น.ส. ธนารัตน์ เทพโยธิน	รองผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	-	-	-
11	นายปิยะราช กุลประยงค์	รองผู้จัดการฝ่ายโรงงาน	-	-	-
12	นายบุญมี สมัญญ	รองผู้จัดการฝ่ายโรงงาน	-	-	-
13	นายถนอม ไชยวงศ์	รอง ผจก.ประกันคุณภาพ	-	-	-
14	นายชาญวิทย์ สุวรรณรัตน์	รอง ผจก.ประกันคุณภาพ	-	-	-
15	นายสายรุ้ง บุญตอม	รอง ผจก.ฝ่ายสำนักงาน	-	-	-
16	นายวิทยา กำลังแก่ง	ผช. ผจก.ฝ่ายสำนักงาน	-	-	-
17	นายสุพจน์ สุทธิประภา	ผช. ผจก.ฝ่ายตรวจสอบภายใน	-	-	-



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คุณสมบัติและข้อพึงปฏิบัติของกรรมการ และผู้บริหารที่สำคัญ

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

การดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทย่อย (A), บริษัทจดทะเบียนอื่น (B), ประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง (C), ความรู้ด้านบัญชี (D) และการอบรวมการเป็นกรรมการในปีที่ผ่านมา (E)

รายชื่อกรรมการ	ลักษณะกรรมการ	A	B	C	D	E
นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการ	1	-	มี	มี	-
นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	1	-	มี	มี	-
นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการบริหาร	1	-	มี	มี	-
นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร	1	-	มี	มี	-
นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	-	-	มี	มี	-
นายหลาน มู่ ชิว	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	-	-	มี	-	-
นายอำนาจ ชศสุข	กรรมการอิสระ	-	-	-	มี	-
นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการอิสระ	-	1	-	มี	-
ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการอิสระ	-	-	-	มี	-
น.ส. ดรุณี เรืองธรรม	กรรมการอิสระ	-	-	-	มี	-



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

นิตยสารกรรมการอิสระ

1. ไม่ถือหุ้นเกินร้อยละ 0.50 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ให้นับรวมถึงหุ้นที่ถือโดยผู้เกี่ยวข้องด้วย เข้มกว่าข้อกำหนดของ กต. ที่กำหนดไว้ไม่เกิน ร้อยละ 1.0
2. เป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ไม่เกิน 3 แห่ง เข้มกว่าข้อกำหนดของ กต. ที่กำหนดไว้ไม่เกิน 5 แห่ง
3. ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ไม่เป็นพนักงาน ลูกจ้าง ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินประจำ หรือมีอำนาจควบคุมบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าไปถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม หรือเป็นบุคคลที่มีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี
4. ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือผู้ให้บริการทางวิชาชีพผู้สอบบัญชีแก่บริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือนิติบุคคลที่มีความขัดแย้ง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
5. เป็นอิสระหรือไม่เกี่ยวข้องกับฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
6. ไม่เป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนอื่นในกลุ่มของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน หรือบริษัทที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าไปถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม
7. กรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน ต้องมีความรู้และประสบการณ์ด้านการเงินและบัญชีเป็นอย่างดี
8. ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท
9. ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริหาร (ฝ่ายจัดการ)

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท	อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร (ฝ่ายจัดการ)
<ol style="list-style-type: none"> 1. คณะกรรมการมีหน้าที่ตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งรวมถึงการดูแล และจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น 2. กำหนดวิสัยทัศน์ ทิศทาง และกลยุทธ์ของบริษัท 3. ให้ความเห็นชอบ กลยุทธ์ และนโยบายที่สำคัญ รวมถึงวัตถุประสงค์ เป้าหมายทางการเงิน และแผนงานบริษัท รวมทั้งติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติตามแผนงานที่กำหนด 4. จัดให้มีระบบบัญชี การรายงานทางการเงินและการสอบบัญชี รวมทั้งดูแลให้มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล 	<ol style="list-style-type: none"> 1. กำหนดนโยบายการบริหาร และทิศทางการดำเนินงาน ให้สอดคล้องกับนโยบายและวัตถุประสงค์ของบริษัท โดยมุ่งสร้างความมั่นคง และประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัท 2. กำกับ ควบคุม ดูแล ให้ฝ่ายจัดการ ดำเนินงานตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด 3. มีอำนาจอนุมัติและทำนิติกรรม ภายใต้กรอบที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด 4. กระทำการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท	อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร (ฝ่ายจัดการ)
<ol style="list-style-type: none"> 5. สอดส่องดูแลและจัดการแก้ไขปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ที่อาจเกิดขึ้นรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องกัน 6. กำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างครอบคลุม และดูแลให้ผู้บริหารมีระบบ หรือกระบวนการ ที่มีประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยง 7. ดูแลให้มีระบบหรือกลไกการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูงที่เหมาะสม เพื่อก่อให้เกิดแรงจูงใจทั้งในระยะสั้น และระยะยาว 8. ดูแลให้มีช่องทางในการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นแต่ละกลุ่ม และผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทอย่างเหมาะสม 9. ให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ต้อง ชัดเจน โปร่งใส น่าเชื่อถือ และมีมาตรฐานสูง 10. เป็นผู้แนะนำและเป็นตัวอย่างในการปฏิบัติงานที่ดี 	

การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

กรรมการของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ จำนวน 10 คน ดังนี้

กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 คน

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 2 คน

กรรมการที่เป็นอิสระ 4 คน

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

การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการ และกรรมการผู้จัดการ ไม่เป็นบุคคลเดียวกัน เพื่อให้มีการแบ่งแยกบทบาทอย่างชัดเจน



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

การประชุมคณะกรรมการ

1. บริษัทกำหนดตารางการประชุมคณะกรรมการล่วงหน้าเป็นรายปี โดยกำหนดให้มีการประชุมอย่างสม่ำเสมอไตรมาสละ 1 ครั้งเป็นอย่างน้อย และกรรมการแต่ละคนทราบกำหนดการดังกล่าว โดยในปี 2559 กำหนดการประชุมดังนี้

ประชุมครั้งที่	วัน-เดือน-ปี	
1	วันศุกร์	วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559
2	วันพฤหัสบดี	วันที่ 12 พฤษภาคม 2559
3	วันพฤหัสบดี	วันที่ 11 สิงหาคม 2559
4	วันศุกร์	วันที่ 11 พฤศจิกายน 2559

2. ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ ร่วมกันพิจารณาเรื่องเข้าวาระการประชุม
3. จัดให้มีการส่งหนังสือเชิญประชุม วาระการประชุมและเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการล่วงหน้า อย่างน้อย 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้มีเวลาพิจารณาข้อมูลอย่างเพียงพอ
4. กำหนดให้มีการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของกรรมการทั้งคณะ เมื่อมีการพิจารณาลงมติในเรื่องสำคัญ ๆ เช่น รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีผลกระทบสำคัญต่อบริษัท การขยายโครงการลงทุน การกำหนดระดับอำนาจบริหารงาน การกำหนดนโยบายบริหารการเงินและการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น
5. ในที่ประชุม หากกรรมการคนใดเป็นผู้มีส่วนได้เสียในวาระที่พิจารณา ต้องออกจากที่ประชุม ก่อนเริ่มการพิจารณาในวาระนั้น ๆ
6. กรรมการทุกคนมีสิทธิที่จะเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุม ตรวจสอบเอกสารการประชุม และเอกสารสำคัญอื่นๆ หากมีข้อสงสัย กรรมการอื่นและฝ่ายจัดการต้องดำเนินการเพื่อตอบข้อสงสัยนั้น
7. เลขานุการบริษัทหรือผู้ได้รับมอบหมาย ต้องจัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการให้ครบถ้วนสมบูรณ์ ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนดไว้



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	วาระการ ดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
		การประชุมวาระ ปกติ	การประชุมวาระพิเศษ	รวม
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	3 ปี	3 / 3	1 / 2	4 / 5
4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
5. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
6. นายหลาน มู่ จิว	3 ปี	3 / 4	2 / 3	5 / 7
7. นายอำนาจ ยศสุข	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
8. นายอำพล รวยฟูพันธ์	3 ปี	4 / 4	2 / 3	6 / 7
9.ดร.ภูมิต วงศ์หล่อสายชล	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
10.น.ส. ครุณี เรืองธรรม	3 ปี	4 / 4	3 / 3	7 / 7
กรรมการทุกคนมีส่วนของการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ คิดเป็นร้อยละ 94 ของการประชุมทั้งปี 2558				



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	คณะกรรมการ บริหาร	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ สรรหาและ พิจารณา คำตอบแทน	คณะกรรมการ กำกับดูแล กิจการ	คณะกรรมการ บริหาร ความเสี่ยง
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	4 / 4				
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	4 / 4		2 / 2		2 / 2
3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	3 / 3				2 / 2
4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	4 / 4			3 / 3	2 / 2
5. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	4 / 4			3 / 3	2 / 2
6. นายอำนาจ ชกสุข		4 / 4	2 / 2		
7. นายอำพล รวยฟูพันธ์		4 / 4	2 / 2	2 / 3	
8. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล				3 / 3	
9. น.ส. ครุณี เรืองธรรม		4 / 4			
10. นายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์			2 / 2		- / 2
11. นายศักดิ์ พิมเมือง				3 / 3	2 / 2



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

8.2 ผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ระดับบริหารและจัดการ

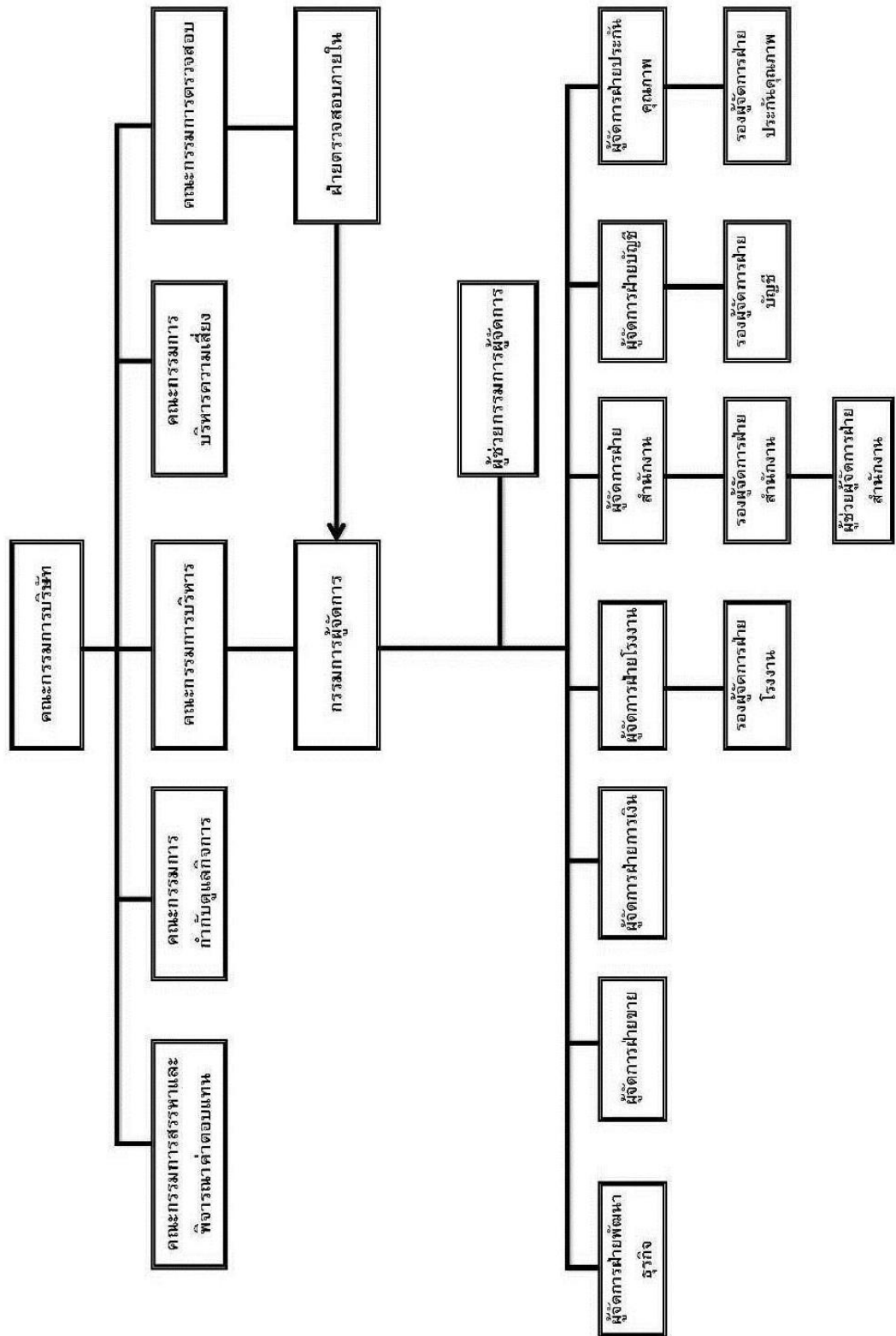
รายชื่อ		ตำแหน่ง	วุฒิการศึกษา
1	นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการ และผู้อำนวยการโรงงาน	วิชาการบัญชี และ ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยแม่โจ้
2	นายประภาส พลพัฒน์ พงศ์	กรรมการผู้จัดการ และผู้อำนวยการโรงงาน	มัธยมศึกษาตอนปลาย
3	นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการบริหาร และผู้อำนวยการโรงงาน	มัธยมศึกษาตอนปลาย
4	นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร, ผู้ช่วย กรรมการผู้จัดการ, ผู้จัดการฝ่าย การตลาด และเลขานุการบริษัท	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัย โคโลราโด, สหรัฐอเมริกา ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ
5	นายประยุทธ พลพัฒน์ พงศ์	กรรมการ	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย
6	นายศักดิ์ดา พิมเมือง	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหาร
7	น.ส. ปิยะลักษณ์ เชื้อผู้ดี	ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน 1	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ และเทคโนโลยีการ อาหาร
8	นายธรรมรัตน์ เจริญสันติ	ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน 2	ปริญญาตรี วิศวกรรมเครื่องกล
9	นายรังสิต โอเจริญ	ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์
10	น.ส. วริศรา เก่งการค้า	ผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ประกาศนียบัตรชั้นสูง
11	น.ส. ธนารัตน์ เทพโยธิน	รองผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาโท จิตวิทยาอุตสาหกรรมและองค์การ (เอ็มเอส)
12	นายปิยะราช กุลประยงค์	รองผู้จัดการฝ่ายโรงงาน	ปริญญาตรี เทคโนโลยีอุตสาหกรรมอาหาร
13	นายบุญมี สมัญญ	รองผู้จัดการฝ่ายโรงงาน	ปริญญาตรี ฟิสิกส์
14	นายถนอม ไชยวงศ์	รองผู้จัดการฝ่ายประกัน คุณภาพ	ปริญญาโท วิทยาศาสตร์อาหาร
15	นายชาญวิทย์ สุวรรณรัตน์	รองผู้จัดการฝ่ายประกัน คุณภาพ	ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์อาหาร
16	นายสายรุ้ง บุญตอม	รองผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาตรี เกษตรศึกษา (พืชสวน)
17	นายสุพจน์ สุทธิประภา	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบ ภายใน	ปริญญาตรี บัญชี, บริหารธุรกิจ-การเงิน
18	นายวิทยา กำลังแก่ง	ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสำนักงาน	ปริญญาตรี บัญชี, ปริญญาโท-บริหารธุรกิจ



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ผ่องศักร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

โครงสร้างการบริหารจัดการของบริษัท





บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

8.3 เลขานุการบริษัท

บริษัทจัดให้มีเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ รวมทั้งประสานงานในเรื่องต่างๆ ดังต่อไปนี้

- ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับ ข้อกำหนด กฎ ระเบียบ และข้อบังคับต่าง ๆ ของบริษัท และติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้อง และสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ
- จัดการประชุมผู้ถือหุ้น และประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่าง ๆ
- บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
- ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานข้อสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบตามระเบียบ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทั่วไปให้ได้รับทราบถึงสิทธิต่าง ๆ และข่าวสารของบริษัท
- ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และผู้บริหารไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส ในเกณฑ์ที่เหมาะสมที่จะดำรงไว้ซึ่งกรรมการ และผู้บริหาร ที่มีคุณสมบัติที่บริษัทต้องการ กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบ ได้รับค่าตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

จำนวนค่าตอบแทน : ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนต่าง ๆ ให้แก่กรรมการ และผู้บริหาร มีรายละเอียด ดังนี้

คณะกรรมการ

(หน่วย : บาท)

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	2557	2558
1. นายประยูร พลพัฒน์พงศ์	ประธานกรรมการ	400,000	400,000
2. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์	กรรมการผู้จัดการ	400,000	400,000
3. นายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ	กรรมการบริหาร	400,000	318,905
4. นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์	กรรมการบริหาร	400,000	400,000
5. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์	กรรมการ	400,000	400,000
6. นายหลาน มู่ ชิว	กรรมการ	400,000	400,000
7. นายอำนวยการ ชศสุข	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
8. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
9. ดร. ภูษิต วงศ์หล่อสายชล	กรรมการอิสระ	400,000	400,000
10. น.ส. ครุณี เรืองธรรม	กรรมการอิสระ	277,260	400,000
11. นายเคนอิจิ ไท	กรรมการ	33,333	-
12. นายสันติชัย สุเอกานนท์	กรรมการอิสระ	125,556	-
ค่าตอบแทนอื่น เช่น เบี้ยประชุม, โบนัส, เบี้ยประกัน เป็นต้น		ไม่มี	ไม่มี
รวม		4,036,149	3,918,905
นายเคนอิจิ ไท พ้นจากการเป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2557			
นายสันติชัย สุเอกานนท์ พ้นจากการเป็น ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2557			



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

กรรมการตรวจสอบ

(หน่วย : บาท)

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	2557	2558
1. นายอำนาจ ยศสูง	ประธานกรรมการตรวจสอบ	390,968	480,000
2. นายอำพล รวยฟูพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	240,000	240,000
3. น.ส. ครุณี เรืองธรรม	กรรมการตรวจสอบ	150,968	240,000
4. นายสันติชัย สุเอกานนท์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	150,666	-
รวม		932,602	960,000
ค่าตอบแทนอื่น เช่น เบี้ยประชุม, โบนัส, ค่าเบี้ยประกัน เป็นต้น		ไม่มี	ไม่มี
<p>นายอำนาจ ยศสูง เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557</p> <p>น.ส. ครุณี เรืองธรรม เป็นกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557</p> <p>นายสันติชัย สุเอกานนท์ พ้นจากการเป็น ประธานกรรมการตรวจสอบ เมื่อ 23 เมษายน 2557</p>			

กรรมการบริหารและผู้บริหาร

รายการ	ปี 2557		ปี 2558	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)	จำนวนราย	จำนวนเงิน (บาท)
เงินเดือน	7	18,603,280	7	18,814,344
โบนัส,ค่าบำเหน็จ	7	3,659,494	7	4,694,438
ค่าครองชีพ	7	54,600	7	53,040
สมทบประกันสังคม	7	63,000	7	61,500
สมทบสำรองเลี้ยงชีพ	7	554,498	7	554,117
รวม	7	22,934,872	7	24,177,439
รวมค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		27,903,623		29,056,344



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

คำตอบแทนอื่น

- กรรมการ : ไม่มีคำตอบแทนอื่น เช่น เบี้ยประชุม, โบนัส, เบี้ยประกัน เป็นต้น
- กรรมการบริหารและผู้บริหาร : มีคำตอบแทนอื่น เช่น โบนัส, กองทุนสำรองเลี้ยงชีพอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือน, รถประจำตำแหน่ง เป็นต้น

โครงสร้างคำตอบแทนกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร ประกอบด้วย

- คำตอบแทนกรรมการ จำนวน 6 คน ๆ ละ 400,000.00 บาทต่อปี
- คำตอบแทนประธานกรรมการตรวจสอบ 40,000.00 บาทต่อเดือน
- คำตอบแทนกรรมการตรวจสอบ จำนวน 2 คน ๆ ละ 20,000.00 บาทต่อเดือน
- คำตอบแทนอื่น : ไม่มี

นโยบายการจ่ายคำตอบแทน

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้ทำหน้าที่ เสนอแนะคำตอบแทนของ คณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูง ที่เหมาะสมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น โดยเปรียบเทียบกับข้อมูลอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือรายงานข้อมูล คำตอบแทนกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย หรือเท่ากับคำตอบแทนในปีที่ผ่านมา และเป็นคำตอบแทนที่เหมาะสมกับปริมาณงาน ความรู้ ความสามารถที่จะดำรงไว้ซึ่งกรรมการและผู้บริหาร ที่บริษัทต้องการ เพื่อเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี โดยบริษัทมีนโยบายจ่ายคำตอบแทน ของคณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการ กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูงใน ระดับที่เหมาะสม สอดคล้องกับภาระหน้าที่ของกรรมการที่ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่ เกี่ยวข้อง

8.5 ทรัพยากรบุคคล

รายการ	ชาย	หญิง	รวม
ฝ่ายบริหาร / ธุรการ	24	46	70
ฝ่ายจัดการ / ฝ่ายผลิต / ช่างเทคนิค	86	26	112
พนักงานรายวัน, รายเหมา	329	1,053	1,382
รวม	439	1,125	1,564



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานหรือข้อพิพาทแรงงานอย่างมีนัยสำคัญ ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูง จำนวนเงิน 1,810,000.00 บาท
- ผลตอบแทนรวมของพนักงาน จำนวน 267,723,634.- บาท ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าแรง ค่าบำเหน็จ โบนัส ค่าล่วงเวลา ค่าครองชีพ ค่าชุดฟอร์ม ค่าเบี้ยประกันภัยกลุ่ม เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 3% ของเงินเดือน ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ 60 ปี
- จัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพชื่อ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ไทยพาณิชย์เปี่ยมทรัพย์ ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ทะเบียนเลขที่ 77/2540 โดยมี บลจ.ไทยพาณิชย์ เป็นผู้จัดการกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สมาชิกกองทุนเฉพาะส่วนของบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน) มีจำนวน 172 ราย และมีเงินสะสม เงินสมทบ และผลประโยชน์ รวมจำนวน 50,566,415.70 บาท
- บริษัทมีการพัฒนาพนักงานเป็นประจำทุกปี โดยการเชิญวิทยากรภายนอกมาทำการอบรม ให้ความรู้ทั้งในด้านการปฏิบัติงาน ความปลอดภัยในการทำงาน และการพัฒนาองค์กรร่วมกัน นอกจากนี้ บริษัทยังจัดส่งพนักงานไปรับการอบรมตามสถานจัดฝึกอบรมต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2558 บริษัทมีจำนวนชั่วโมงการฝึกอบรมและสัมมนาพนักงานเฉลี่ย 3.63 ชม./คน/ปี หรือ หรือคิดเป็นจำนวน 6,084 ชั่วโมง

9. การกำกับดูแลกิจการ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อความโปร่งใส เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ และเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดนโยบายการดำเนินงาน เพื่อกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักสำคัญ ดังนี้

1. บริษัทจะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
2. คณะกรรมการบริษัท มีความมุ่งมั่นที่จะสร้าง kejujuritas (ความซื่อสัตย์) ของบริษัทในระยะยาว โดยจะบริหารกิจการของบริษัทด้วยความระมัดระวัง และรอบคอบภายใต้กรอบข้อกำหนดของกฎหมาย และจริยธรรมทางธุรกิจ ทั้งนี้คณะกรรมการจะปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ตลอดจนจะดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง
3. บริษัทจะดำเนินงานด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ แก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
4. บริษัทจะดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงความเสี่ยงอยู่เสมอ และจะบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

5. บริษัทได้กำหนดนโยบายอันเป็นทิศทางการดำเนินงานของบริษัทที่สำคัญไว้ล่วงหน้าทุกปี คณะกรรมการบริษัท จะให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุม และตรวจสอบภายใน โดยจะกำกับดูแลฝ่ายบริหารให้ดำเนินการตามนโยบายที่มีประสิทธิภาพ
6. บริษัทได้จัดทำจริยธรรมธุรกิจ เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติ

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการได้มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการ วิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนธุรกิจของบริษัท ตลอดจน กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการ ดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุด ให้แก่กิจการ และความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น คณะกรรมการได้พิจารณาทบทวนและอนุมัติวิสัยทัศน์ พันธกิจของบริษัท ปรับปรุงจริยธรรมธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และนโยบายด้านอื่น ๆ ให้มีความเหมาะสม สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ ข้อบังคับ ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะเกิดขึ้นในอนาคตเป็นประจำอย่างน้อยทุก ๆ 5 ปี

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

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

ผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการรับรู้ และตระหนักถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง และมีนโยบายที่จะสนับสนุนให้เกิดความร่วมมือระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ในการสร้างสรรค์ประโยชน์ระหว่างกัน และดูแลให้มั่นใจว่า ผู้มีส่วนได้เสียทั้งหลายได้รับการคุ้มครอง และการปฏิบัติด้วยดี โดยบริษัทให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ พนักงาน และคำนึงถึงความปลอดภัยและสุขอนามัย ความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคม สิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ สิทธิมนุษยชน และการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยกำหนดแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานอย่างชัดเจนไว้ในจริยธรรมธุรกิจ และกำหนดเป็นนโยบายไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จัดให้มีช่องทางที่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถร้องเรียนต่อบริษัท ในกรณีที่ไม่ได้รับความเป็นธรรมจากการปฏิบัติของบริษัท ไม่ว่าจะโดยกรรมการ ผู้บริหารหรือพนักงาน ทั้งนี้ บริษัทให้คำมั่นว่าการร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ย่อม



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ได้รับความคุ้มครองและเก็บไว้เป็นความลับ บริษัทจะดำเนินการตรวจสอบตามกระบวนการที่กำหนดไว้และหาแนวทางแก้ไขโดยเร็ว

จริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการได้อนุมัติระเบียบว่าด้วยจริยธรรมธุรกิจ เพื่อส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับยึดถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอเป็นปกติวิสัย ซึ่งกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนได้ลงนามรับทราบเอกสารเกี่ยวกับระเบียบดังกล่าว และยืนยันการปฏิบัติตาม ซึ่งถือเป็นกรอบมาตรฐานการปฏิบัติงานของบริษัท อีกทั้งคณะกรรมการได้มอบหมายให้ผู้รับผิดชอบ ทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง และปรับปรุงระเบียบดังกล่าวให้เหมาะสมอยู่เสมอ จริยธรรมธุรกิจฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 4 ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทมีความตั้งใจอย่างยิ่งที่จะสร้างกระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่เป็นมาตรฐานและให้กระจายการปฏิบัติไปสู่พนักงานทุกระดับทั่วทั้งบริษัท เพื่อให้เกิดวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการ อย่างแท้จริง จึงขอให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคน ยึดถือปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 4 ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทให้ความสำคัญเกี่ยวกับการทุจริตคอร์รัปชัน และถือเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งบริษัทกำหนดไว้ในจริยธรรมธุรกิจ หัวข้อ การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน และกำหนดไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ หัวข้อ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนยึดถือปฏิบัติ และในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2556 คณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้บริษัทประกาศแสดงเจตนารมณ์ เพื่อเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต และในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติจัดทำ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและมุ่งพัฒนาไปสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน และเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2558 บริษัทสมัครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน และในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติ นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ฉบับปรับปรุง ครั้งที่ 1



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ดังนี้

คณะกรรมการบริหาร

แต่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2543 ประกอบด้วยกรรมการบริหาร จำนวน 4 คน โดยกำหนดอำนาจหน้าที่ ไว้ดังนี้

1. กำหนดนโยบายการบริหาร และทิศทางการดำเนินงานให้สอดคล้องกับนโยบาย และวัตถุประสงค์ของบริษัท โดยมุ่งสร้างความมั่นคงและประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัท
2. กำกับควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. มีอำนาจอนุมัติการลงทุนซื้อทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายอื่นและ/หรือกู้ยืมเงินได้ในวงเงินตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด
4. กระทำการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2558 มีมติให้เปลี่ยนแปลงกรรมการผู้มีอำนาจ จากเดิม “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายประกาศ พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายสุวัฒน์ พงษ์ภาสุระ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท” เปลี่ยนเป็น “นายประยูร พลพัฒน์พงศ์ ประธานกรรมการ หรือนายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ กรรมการผู้จัดการ หรือนายประกาศ พลพัฒน์พงศ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท” โดยให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

คณะกรรมการตรวจสอบ

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

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1. นายอำนาจ ยศสุข | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นายอำพล รวยฟูพันธ์ | กรรมการตรวจสอบ |
| 3. น.ส.ครุณี เรืองธรรม | กรรมการตรวจสอบ |

โดยมีนายสุพจน์ สุทธิประภา - ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

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

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

แต่งตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2552 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี มีจำนวน 5 คน ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 2 คน กรรมการบริหาร 2 คน และที่ปรึกษาภายนอก 1 คน โดยกรรมการอิสระ ทำหน้าที่เป็นประธานฯ มีอำนาจหน้าที่ในการสรรหาผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นกรรมการ ตามข้อกำหนดของบริษัท และมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อลงมติแต่งตั้ง และมีอำนาจหน้าที่พิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ เพื่อเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการบริษัท นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นผู้อนุมัติ

รายงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

ในรอบปีที่ผ่านมา คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง คณะกรรมการได้ประชุมและสรรหากรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระ จำนวน 3 คน ประกอบด้วย 1. นายประภาส พลพัฒน์พงศ์ – กรรมการบริหาร 2. นายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์ – กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และ 3. ดร.ภูษิต วงศ์หล่อสายชล – กรรมการที่เป็นอิสระ โดยนายประยุทธ์ พลพัฒน์พงศ์ แจ้งความประสงค์ขอหยุดพัก โดยไม่ขอต่ออายุการเป็นกรรมการหลังจากครบวาระ ดังนั้นคณะกรรมการมีความเห็นว่า กรรมการที่ครบวาระอีก 2 คน เป็นผู้มีความรู้ความสามารถ มีประสบการณ์ในด้านการบริหารธุรกิจอุตสาหกรรมเกษตร และการบริหารด้านการเงินเป็นอย่างดี ได้อุทิศตนในการทำหน้าที่กรรมการบริษัทมาอย่างต่อเนื่อง เป็นประโยชน์ต่อบริษัทเป็นอย่างมาก จึงมี



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็นว่าการเสนอให้กรรมการที่ครบวาระ 2 คน คือ นายประภาส พลพัฒน์พงศ์ และ ดร.ภูษิต วงศ์หล่อสายชล กลับเข้าเป็นกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง พร้อมกันนี้ ได้พิจารณาผลตอบแทนกรรมการแล้ว มีความเห็นว่า ค่าตอบแทนที่กรรมการได้รับปัจจุบัน เป็นค่าตอบแทนที่มีความเหมาะสมกับหน้าที่การปฏิบัติในฐานะกรรมการบริษัท

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นกรรมการอิสระของบริษัทแทนกรรมการอิสระที่ครบวาระ โดยในปีนี้ บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อได้ตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2558 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เมื่อครบกำหนดเวลา ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อการดังกล่าว

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้มีการปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับเป็นสำคัญ ทำการทบทวนกฎบัตรได้มีความทันสมัย และทบทวนการปฏิบัติโดยใช้เกณฑ์ข้อมูลในอุตสาหกรรมเดียวกัน และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2558 สรุปผลโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนปฏิบัติหน้าที่ได้คล่องตามอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

แต่งตั้งเมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2555 มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี มีกรรมการจำนวน 5 คน ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และ/หรือบุคคลอื่นที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ กรรมการกำกับดูแลกิจการอย่างน้อย 1 คน ต้องมาจากกรรมการอิสระ และนายวันจันทร์ ศิวบุญวงศ์ เป็นที่ปรึกษาของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการมีอำนาจหน้าที่ในการจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ ภายใต้กรอบของกฎหมาย หลักเกณฑ์ ระเบียบ และข้อบังคับที่เป็นปัจจุบันขององค์กรที่ทำหน้าที่กำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่เป็นมาตรฐานสากล และให้คำแนะนำแก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงานของบริษัทในการปฏิบัติหน้าที่ตามกรอบ และหลักเกณฑ์ของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้การทำหน้าที่ของกรรมการ และการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารเป็นไปด้วยดี มีผลในทางปฏิบัติ และมีความต่อเนื่องอย่างเหมาะสมเป็นไปตามความคาดหวังของผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม

รายงานของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

ในรอบปีที่ผ่านมา คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ มีการประชุม จำนวน 3 ครั้ง ทำการแก้ไขปรับปรุง นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน จริยธรรมธุรกิจ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ ให้ทันสมัยอยู่เสมอ และจัดทำคู่มือกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ กำกับดูแลให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ยึดถือปฏิบัติ ตามนโยบายเพื่อให้เกิดผลเป็นรูปธรรมอย่างแท้จริง และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการ กำกับดูแลกิจการ เป็นการประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2558 สรุปผลโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการได้ปฏิบัติหน้าที่ได้สำเร็จลุล่วงเป็นที่น่าพอใจ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทจัดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีกรรมการ จำนวน 6 คน ประกอบด้วย กรรมการบริหาร 4 คน ผู้บริหาร 1 คน และที่ปรึกษาภายนอก 1 คน ทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบาย และระบบการบริหารความเสี่ยง ติดตามผลการบริหารความเสี่ยง ตั้งแต่กระบวนการบ่งชี้ วิเคราะห์ ประเมินการจัดการ ติดตามและการรายงานอย่างเป็นระบบ รวมทั้งให้การสนับสนุน โดยจัดให้มีการ แนะนำกระบวนการบริหารความเสี่ยงแก่หน่วยงานภายในต่าง ๆ ตลอดจนติดตามให้มีการ ปฏิบัติ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอทั่วทั้งบริษัท

รายงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในรอบปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุม จำนวน 2 ครั้ง เพื่อทำการ ประเมินการบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้าน คือ ด้านการผลิต ด้านการประกอบธุรกิจ ด้านอัตรา แลกเปลี่ยน ด้านคุณภาพของสินค้า ด้านการบริหารจัดการ ด้านการเงิน และด้านการลงทุน ผลจากการ ประเมินพบว่าบริษัทสามารถบริหารความเสี่ยงในแต่ละด้านได้ผลดีที่น่าพอใจ ทำให้บริษัทยังคงมี ผลประกอบการที่ดี มีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้ทำการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้บริษัทมีความเสี่ยงทาง ธุรกิจน้อยที่สุดเท่าที่จะทำได้ และได้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็น การประเมินผลรายปี สำหรับผลการประเมินในปี 2558 สรุปผลโดยรวมได้ว่า คณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยงปฏิบัติหน้าที่ได้ลุล่วงเป็นที่น่าพอใจ

9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

หลักเกณฑ์และกระบวนการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการใหม่

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอชื่อบุคคลที่ไม่เป็นบุคคลต้องห้ามตาม พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ และเป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัท และบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อต้องยินยอมให้มีการ เสนอชื่อ เพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งในปีนี้ บริษัทกำหนดให้เสนอชื่อได้ตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2558 จนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2558 โดยบริษัทได้นำเสนอรายละเอียด หลักเกณฑ์ และวิธี ปฏิบัติบนเว็บไซต์ของบริษัท www.cm-frozen.com ภายใต้หมวด Investor Relations หัวข้อ สิทธิของผู้ ถือหุ้น และประกาศผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย www.set.or.th



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน จะพิจารณารายชื่อนักชื้อบุคคลจากการเสนอชื่อของผู้ถือหุ้น (ถ้ามี), รายชื่อนักชื้อบุคคลจากฐานข้อมูลกรรมการ และกรรมการที่ครบวาระ ทำการกลั่นกรองคุณสมบัติบุคคลที่กล่าวข้างต้นให้เป็นไปตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนต้องเป็นผู้ที่มีทักษะวิชาชีพ ความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท และ/หรือ มีทักษะด้านการบัญชีและการเงิน รวมถึงทักษะที่จำเป็นของคณะกรรมการที่ยังขาดอยู่ โดยไม่จำกัดเพศ อายุ เชื้อชาติ ศาสนา และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและให้ความเห็นชอบ 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

บริษัทจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการเป็นประจำทุกปี โดยเลขานุการบริษัท จะจัดส่งแบบการประเมินดังกล่าวให้กรรมการแต่ละคน และรวบรวมเสนอต่อประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เพื่อทำการประเมิน ผลการปฏิบัติงาน และนำผลการประเมินไปหารือในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ข้อเสนอแนะต่าง ๆ ที่ได้รับการจากการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ บริษัทจะนำมาใช้ในการปรับปรุงประสิทธิภาพของการทำงานของคณะกรรมการ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

แผนการสืบทอดตำแหน่ง

บริษัทมีการดำเนินการเกี่ยวกับแผนพัฒนาเพื่อทดแทนตำแหน่งงาน โดยวัตถุประสงค์เพื่อเตรียมความพร้อมด้านกำลังคน ทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณ สร้างความต่อเนื่องในการบริหารงานที่เหมาะสม เพื่อคัดเลือก และเตรียมความพร้อมของบุคลากรที่เหมาะสมในการดำรงตำแหน่งงานที่เป็นตำแหน่งงานหลักของบริษัท อันได้แก่ ผู้บริหารสูงสุดของบริษัท รวมถึงตำแหน่งที่มีความสำคัญในโครงสร้างการบริหารจัดการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือเป็นตำแหน่งงานที่มีทักษะเฉพาะด้าน มีความชำนาญเชิงลึก หรือยากแก่การทดแทน โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์การจัดทำแผนสืบทอด



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ตำแหน่ง เช่น ตำแหน่งงานที่สำคัญ เกณฑ์การพิจารณา และคัดเลือก ตลอดจนกระบวนการจัดทำแผนการสืบทอด เป็นต้น

การอบรมและพัฒนาความรู้

บริษัทมีนโยบายให้การสนับสนุนกรรมการใหม่ในการอบรมหลักสูตรของการเป็นกรรมการ เพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจบทบาทหน้าที่ของการเป็นกรรมการ ตลอดจนเพื่อทราบกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด (บริษัทย่อย) สัดส่วน ร้อยละ 100 จึงมีนโยบายการบริหารจัดการในบริษัทย่อย ดังนี้

- บริษัทย่อยบริหารงานภายใต้นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และจริยธรรมธุรกิจเดียวกันกับบริษัท
- กรรมการ และผู้บริหาร เป็นบุคคลตัวแทนจากบริษัททั้งหมด
- ระเบียบปฏิบัติและข้อกำหนดใด ๆ ของบริษัทย่อย ได้รับมติเห็นชอบจากบริษัท
- การเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ใช้หลักเกณฑ์เดียวกันกับบริษัท
- บริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและรัดกุมเพียงพอ
- การกำกับดูแลกิจการ การอนุมัติการเพิ่มทุน ลดทุน หรือการเลิกกิจการต้องได้รับอนุมัติจากบริษัท

หมายเหตุ ในปี 2558 บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด หยุดดำเนินกิจการ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 มีมติให้จดทะเบียนเลิกบริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ในการนำข้อมูลภายในซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อหาประโยชน์ส่วนตน และบุคคลอื่น และบทกำหนดโทษ ทำการสื่อสารให้ความรู้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เพื่อให้รับทราบและยึดถือปฏิบัติ ดังนี้

- จัดทำจรรยาบรรณของกรรมการบริษัท รวมถึงจรรยาบรรณของพนักงานที่ครอบคลุมเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน การเก็บรักษาความลับลูกค้า โดยมีการสื่อสารเผยแพร่แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ยึดถือปฏิบัติโดยทั่วกัน
- ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ของบริษัท เผยแพร่ข้อมูลหรือใช้ข้อมูลภายใน หรือทำการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ หรือชักชวนให้บุคคลอื่นซื้อ-ขายหลักทรัพย์ของบริษัท ทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าการกระทำดังกล่าวจะทำเพื่อประโยชน์ต่อตนเองหรือผู้อื่น ในช่วง 14 วันก่อนทิ้งบการเงินหรือข้อมูล

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน ผู้เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายใน ต้องไม่เปิดเผยข้อมูลนั้นให้ผู้อื่นทราบจนกว่าจะได้มีการแจ้งข้อมูลนั้นให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ

มาตรการลงโทษ หากกระทำการฝ่าฝืนระเบียบปฏิบัติดังกล่าว บริษัทถือเป็นความผิดทางวินัยตามข้อบังคับการทำงานของบริษัท โดยจะพิจารณาลงโทษตามควรแก่กรณี ได้แก่ การตัดเงินเดือนด้วยวาจา การตัดเงินเดือนเป็นลายลักษณ์อักษร การภาคทัณฑ์ ตลอดจนการเลิกจ้างพนักงานจากการเป็นพนักงานด้วยเหตุ ไล่ออก ปลดออก หรือให้ออก แล้วแต่กรณี

9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 อนุมัติให้เลือก บริษัท สำนักงานเอเอสที มาสเตอร์ จำกัด โดยมี 1) นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ทะเบียนเลขที่ 218 2) น.ส. นงราม เลหาอริดิกลง ทะเบียนเลขที่ 4334 เป็นผู้ทำหน้าที่ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ประจำปี 2558 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ มีความน่าเชื่อถือ และเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชีที่บริษัทและบริษัทย่อย จ่ายให้สำนักงานสอบบัญชี ปี 2558 จำนวน 800,000.00 บาท
- ค่าบริการอื่น : ไม่มี

9.7 การปฏิบัติตาม Code of best practices ของ SET

บริษัทได้ปฏิบัติตาม Code of best practices เป็นอย่างดี โดยบริษัทได้ทำการประเมินตนเองของคณะกรรมการเป็นประจำทุกปี และได้พยายามปรับปรุงแก้ไข เพื่อให้การบริหารงาน เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จริยธรรมธุรกิจ และนโยบายการกำกับดูแลกิจการ บริษัทมีผลการการประเมิน CG และ AGM ดังนี้

รายการ	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
คะแนนเฉลี่ยโดยรวม ของการประเมิน CG	82	81	87	79	88
ผลคะแนนการประเมิน AGM	-	93.75	100	96.5	100
การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน	-	-	1	2	3

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ให้มีความเข้มแข็งและอยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืนและเป็นสุข บริษัทจึงกำหนดบทบาทภาระ หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อกรรมการ ผู้บริหาร



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟดส์ จำกัด (มหาชน)

และพนักงานของบริษัทที่จะต้องปฏิบัติต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ไว้ในหลักจริยธรรมธุรกิจของบริษัท เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทยึดถือปฏิบัติ

ในปี 2558 บริษัทจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม และสิ่งแวดล้อม แยกต่างหากจากรายงานประจำปี สามารถดูข้อมูลได้จาก website : www.cmfrozen.com หัวข้อ Investor Relations

นโยบายด้านต่าง ๆ เพื่อการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ประกอบด้วย

ก. นโยบายการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

บริษัทยึดหลักการปฏิบัติอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกันต่อผู้ถือหุ้น โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทมุ่งมั่นในการสร้างความเติบโตอย่างมีคุณภาพและมั่นคง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่ยั่งยืนจากการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและผลประกอบการที่ดีของบริษัท
- บริษัทเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น ในการได้รับข้อมูลที่จำเป็นอย่างเท่าเทียมกัน และเปิดเผยผลประกอบการ ฐานะการเงิน พร้อมข้อมูลสนับสนุนที่ถูกต้องตามความจริง ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- บริษัทปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส เป็นธรรม เพื่อสร้างความมั่นใจว่า การตัดสินใจ และการกระทำใด ๆ มีการคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นทุกรายและผู้เกี่ยวข้องทุกกลุ่ม
- บริษัทควบคุมให้มีการดำเนินงาน ปฏิบัติตามนโยบายของบริษัท และพัฒนาการปฏิบัติงานให้มีคุณภาพที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ข. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทมีนโยบายในการสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า จึงกำหนดแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทจัดให้มีระบบการบริการเพื่อสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า โดยปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน โดยไม่เลือกปฏิบัติ
- บริษัทให้ข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการบริการอย่างครบถ้วน ถูกต้อง และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ
- บริษัทจัดระบบเพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ หรือการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยดำเนินการอย่างรวดเร็ว และตอบสนองลูกค้าอย่างดีที่สุด
- บริษัทควบคุมดูแลสภาพแวดล้อม พื้นที่ภายในและบริเวณโดยรอบอาคาร โรงงานและสำนักงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิต และทรัพย์สินของลูกค้า และผู้มาติดต่องานกับบริษัท



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความประทับใจ และความพึงพอใจกับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าได้รับการบริการที่ดีที่สุด

ค. นโยบายการปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทประสงค์ให้การจัดหาสินค้าและบริการเป็นไปอย่างมีมาตรฐาน และมุ่งหมายที่จะพัฒนาและรักษาสัมพันธภาพที่ยั่งยืนกับลูกค้า และคู่สัญญาที่มีวัตถุประสงค์ชัดเจนในเรื่องคุณภาพของสินค้าและบริการที่คู่ควรกับมูลค่าเงิน คุณภาพทางเทคนิค และมีความเชื่อถือซึ่งกันและกัน บริษัทจึงมีแนวปฏิบัติเกี่ยวกับกระบวนการจัดหาสินค้าและบริการ ดังนี้

- บริษัทจัดให้มีการแข่งขันบนข้อมูลที่ได้รับอย่างเท่าเทียมกัน
- บริษัทจัดให้มีหลักเกณฑ์ในการประเมินและคัดเลือกลูกค้าและคู่สัญญา ด้วยความเที่ยงธรรม
- บริษัทจัดทำรูปแบบสัญญากับลูกค้าที่เหมาะสมและเป็นธรรม
- บริษัทจัดให้มีระบบการจัดการและติดตาม เพื่อให้มั่นใจว่า มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาอย่างครบถ้วน และป้องกันการทุจริตและคอร์รัปชัน ในทุกขั้นตอนของกระบวนการจัดหา
- บริษัทจ่ายเงินให้ลูกค้าและคู่สัญญาตรงเวลา ตามเงื่อนไขการชำระเงินที่ตกลงกัน

ง. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยบริษัทยึดหลักปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทจะไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต หรือไม่เหมาะสม
- บริษัทจะดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาคู่แข่งทางการค้า ด้วยความไม่สุจริต และปราศจากข้อมูลความจริง

จ. นโยบายด้านการปฏิบัติต่อเจ้าหนี้

บริษัทมีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ด้วยความเป็นธรรม โดยมีแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทจะรักษาและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด
- บริษัทจะควบคุมให้มีการชำระคืนเงินกู้ และดอกเบี้ย ให้กับเจ้าหนี้เงินกู้ยืมทุกประเภทอย่างครบถ้วนตามกำหนดเวลา และปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามข้อตกลง โดยไม่ใช้เงินกู้ยืมไปในทางที่ขัดต่อวัตถุประสงค์ของการกู้ยืมเงิน
- บริษัทจะบริหารงานเพื่อให้เจ้าหนี้มั่นใจในฐานะทางการเงิน และความสามารถในการชำระหนี้ที่ค้ำของ บริษัท



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทจะรายงานและให้ข้อมูลของบริษัทที่ถูกต้อง และครบถ้วนแก่เจ้าหนี้

จ. นโยบายการปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทตระหนักในคุณค่าของทรัพยากรมนุษย์ และประสงค์ที่จะให้บุคลากรมีความภาคภูมิใจในองค์กร โดยมีบรรยากาศในการทำงานแบบมีส่วนร่วมและมีโอกาสก้าวหน้าในงานอาชีพอย่างเท่าเทียมกัน บุคลากรจะได้รับการพัฒนาส่งเสริมศักยภาพให้มีความรู้ความสามารถอย่างทั่วถึงและต่อเนื่อง เพื่อการสร้างคุณค่าและดำรงความเป็นเลิศในธุรกิจ บริษัทจึงมีนโยบายด้านค่าตอบแทนและสวัสดิการ นโยบายด้านการพัฒนาความรู้และศักยภาพของพนักงาน นโยบายด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย และนโยบายด้านอื่น ๆ โดยมีแนวปฏิบัติดังนี้

- บริษัทคัดเลือกบุคคลเพื่อว่าจ้างให้ดำรงตำแหน่งต่าง ๆ ด้วยความเป็นธรรม โดยคำนึงถึงคุณสมบัติของแต่ละตำแหน่ง คุณวุฒิทางการศึกษา ประสบการณ์ และข้อกำหนดอื่น ๆ ที่จำเป็นกับงาน โดยไม่มีข้อกีดกันเรื่องเพศ อายุ เชื้อชาติ ศาสนา
- บริษัทกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงานอย่างเป็นธรรม มีความเหมาะสมกับความรู้ความสามารถ สภาพและลักษณะของงาน และผลการปฏิบัติงาน และสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัท การบริหารงาน และการประเมินผลงานทั่วทั้งองค์กร
- บริษัทสนับสนุนให้พนักงานได้รับการฝึกอบรม พัฒนาความรู้ ความสามารถ พัฒนาศักยภาพการทำงานให้สูงขึ้น เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และเปิดโอกาสให้พนักงานมีความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน
- บริษัทส่งเสริมให้พนักงานได้รับข่าวสารที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ ตามโอกาสอันควรและเท่าที่จะทำได้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน
- บริษัทจัดให้มีระบบการบริหารทรัพยากรบุคคล ในเรื่องการแต่งตั้ง โยกย้าย รวมถึงการให้รางวัล และการลงโทษพนักงานที่ชัดเจน โดยปฏิบัติด้วยความสุจริต เป็นธรรม ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงาน
- บริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางในการเสนอแนะ ร้องเรียน ร้องทุกข์ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน โดยไม่ถือเป็นความผิดทางวินัย ซึ่งการร้องเรียน ร้องทุกข์ย่อมได้รับความคุ้มครอง และถือเป็นความลับ โดยข้อเสนอแนะ ร้องเรียน ร้องทุกข์ต่าง ๆ จะได้รับการพิจารณาอย่างจริงจัง และหาแนวทางแก้ไขโดยเร็ว



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ข. นโยบายการปฏิบัติด้านความปลอดภัยและสุขอนามัย

บริษัทตระหนักดีว่าความปลอดภัย และสุขอนามัยเป็นความรับผิดชอบขั้นพื้นฐานของบริษัท และเป็นปัจจัยสำคัญต่อการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร บริษัทจึงกำหนดนโยบายที่จะเอื้ออำนวยให้พนักงานและคู่สัญญาปฏิบัติงานอย่างปลอดภัย และเป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดย

- บริษัทจะหาแนวทางป้องกันอุบัติเหตุ การบาดเจ็บ และความเจ็บป่วย อันเนื่องมาจากการปฏิบัติงาน โดยความร่วมมืออย่างจริงจังของพนักงานทุกคน รวมทั้งหาทางจำกัดและควบคุมความเสี่ยงในการปฏิบัติงานที่ไม่ปลอดภัย
- บริษัทจะให้ความร่วมมือกับหน่วยงานรัฐบาลและองค์กรอื่น ในการระงับเหตุฉุกเฉินหรืออุบัติเหตุอันเกิดจากการปฏิบัติงานด้วยความรวดเร็ว มีประสิทธิภาพ และระมัดระวัง
- บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่าง ๆ ในเรื่องความปลอดภัยอย่างเคร่งครัด และจะนำมาตราฐานการจัดการเกี่ยวกับความปลอดภัย ที่น่าเชื่อถือมาใช้บังคับในกรณีที่ยังไม่มีกฎหมายและข้อบังคับกำหนดไว้
- บริษัทจะจัดให้มีการออกแบบเครื่องมือ อุปกรณ์ การจัดทำระเบียบปฏิบัติ การวางแผนดำเนินการ และการฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้ความเข้าใจและได้รับข้อมูลข่าวสารที่เพียงพอในเรื่องความปลอดภัยในการทำงาน เพื่อป้องกันอันตรายอันอาจเกิดจากเครื่องจักร วิธีการทำงาน หรือโรคภัยต่าง ๆ
- พนักงานที่รายงานตัวเข้าทำงาน โดยมีสารเสพติดติดกฎหมายอยู่ในระบบร่างกายหรือมีฤทธิ์สุรา หรือสารเสพติดอื่น ๆ ในระดับที่สามารถทำให้การปฏิบัติงานเสียหายได้ จะต้องได้รับโทษทางวินัยตามกฎหมายระเบียบของบริษัท
- ในรอบปีที่ผ่านมา สถิติการเกิดอุบัติเหตุถึงขั้นต้องหยุดงานเกิน 3 วัน คิดเป็น 2.38 คน / 1,000 คน

ข. นโยบายการมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชน และสังคม

เพื่อรักษาไว้ซึ่งชุมชนและสังคมที่ดี บริษัทจึงกำหนดแนวปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทจะประพฤติปฏิบัติตามสิทธิของตนในฐานะพลเมืองดีตามกฎหมาย และ/หรือกฎระเบียบที่ออกโดยหน่วยงานกำกับดูแลอย่างเคร่งครัด และให้ความร่วมมือกับภาครัฐอย่างสม่ำเสมอ
- บริษัทสนับสนุนให้พนักงานและผู้เกี่ยวข้อง รับรู้ เข้าใจ แนวปฏิบัติในการดำเนินงาน เพื่อการมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคม
- บริษัทจะดำเนินโครงการหรือทำกิจกรรมทางสังคมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความรัก ความสามัคคี เป็นอันหนึ่งอันเดียวกันกับชุมชนและสังคม



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทจะดูแลป้องกันมิให้การดำเนินงานของบริษัท ก่อให้เกิดความเสียหายต่อคุณภาพชีวิตของชุมชน และสังคม
- บริษัทจะสร้างจิตสำนึกในความรับผิดชอบต่อชุมชน และสังคม ในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง และจริงจัง
- บริษัทจะร่วมกันส่งเสริมและสร้างสรรค์ชุมชนและสังคม สนับสนุนกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาชุมชน ทั้งในส่วนของพัฒนาคุณภาพชีวิต แลกเปลี่ยนประสบการณ์จากการดำเนินงานกับชุมชน และสังคม เพื่อนำมาปรับปรุงการทำงานอย่างสม่ำเสมอ

ฉ. นโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะประกอบธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อ เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และ ทรัพยากรธรรมชาติ ตามหลักการ ดังนี้

- บริษัทจะบริหารงานโดยมีเป้าหมายในการป้องกันไม่ให้เกิดผลกระทบ ต่อสิ่งแวดล้อมและ ทรัพยากรธรรมชาติ และดีกว่าข้อกำหนดทางกฎหมาย
- บริษัทมุ่งพัฒนากระบวนการดำเนินงาน ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลตลอดจนทบทวนและ ประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
- บริษัทจะปลูกฝังและส่งเสริมพนักงาน รวมทั้งผู้เกี่ยวข้อง ให้มีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและ ทรัพยากรธรรมชาติ
- บริษัทจะตระหนักในการรักษาสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรธรรมชาติ ให้น่าอยู่อาศัย เป็นแหล่งต้นน้ำลำธาร จัดให้มีกระบวนการให้ความรู้แก่พนักงานด้วยการฝึกอบรม เพื่อให้พนักงานทุกคน ตระหนักใน ความสำคัญ เกิดความห่วงแหน รักษา และใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่ามากที่สุด
- บริษัทจะดูแลรักษาสภาพแวดล้อมและความหลากหลายทางชีวภาพ ในพื้นที่ที่ดำเนินกิจการ ให้เกิด ความสมดุลของระบบนิเวศอย่างยั่งยืน
- บริษัทจะมีส่วนร่วมในการลดการเกิดก๊าซเรือนกระจก ที่จะส่งผลกระทบต่อ การเปลี่ยนแปลงสภาพ ภูมิอากาศ
- บริษัทจะแสวงหาโอกาสในการแลกเปลี่ยน เรียนรู้ และแบ่งปันประสบการณ์จากการดำเนินงานกับ หน่วยงานอื่น เพื่อปรับปรุงการดำเนินงานของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

ญ. นโยบายด้านสิทธิมนุษยชน

บริษัทมีนโยบายดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักการเคารพต่อหลักสิทธิมนุษยชนตามหลักสากล ดังนี้



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

- บริษัทจะปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเคารพในเกียรติและศักดิ์ศรี
- บริษัทสนับสนุนให้พนักงานใช้สิทธิอันชอบธรรมของตนในฐานะพลเมือง ตามบทบัญญัติแห่งรัฐธรรมนูญ และตามกฎหมาย
- บริษัทจะรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของพนักงาน เช่น ชีวประวัติ ประวัติสุขภาพ ประวัติการทำงาน การเปิดเผยหรือการถ่ายโอนข้อมูลส่วนตัวของพนักงานสู่สาธารณะ จะทำได้ต่อเมื่อได้รับความยินยอมจากพนักงานผู้นั้น ทั้งนี้ การล่วงละเมิดถือเป็นความผิดทางวินัย เว้นแต่ได้กระทำไปตามระเบียบบริษัทหรือตามกฎหมาย
- บริษัทไม่ละเมิดและไม่สนับสนุนกิจการที่ละเมิดสิทธิมนุษยชน
- พนักงานทุกคนต้องไม่กระทำการใด ๆ ที่เป็นการละเมิดหรือคุกคาม ไม่ว่าจะโดยทางวาจา หรือการกระทำต่อผู้อื่นบนพื้นฐานของเชื้อชาติ เพศ ศาสนา อายุ ความพิการทางร่างกาย

ฎ. นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

บริษัทมีอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ปฏิบัติตามกฎหมาย โปร่งใส ซื่อมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามหลักบรรษัทภิบาล และจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ ไม่สนับสนุนการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ดังนั้น ในปี 2556 บริษัทจึงเข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ในปี 2558 บริษัทจัดทำนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร และสมัครเป็นสมาชิกเครือข่ายหุ้นส่วนด้านทุจริตเพื่อประเทศไทย เพื่อร่วมรณรงค์ให้ทุกองค์กรตระหนักถึงผลกระทบของการทุจริตและคอร์รัปชัน กำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

- บริษัทกำหนดนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน เป็นลายลักษณ์อักษร กล่าวคือ ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท กระทำการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ ทั้งเพื่อประโยชน์ต่อตนเอง ครอบครัว เพื่อน และคนรู้จัก ทั้งโดยทางตรงหรือทางอ้อม ไม่ว่าคนจะอยู่ในฐานะเป็นผู้รับ ผู้ให้ หรือผู้เสนอให้ ทั้งที่เป็นตัวเงิน หรือไม่เป็นตัวเงิน แก่หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานเอกชน ที่บริษัทได้ดำเนินธุรกิจหรือติดต่อด้วย และต้องปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด หากไม่ปฏิบัติตาม จะได้รับการพิจารณาโทษทางวินัยตามระเบียบที่บริษัทกำหนดไว้และอาจได้รับโทษตามกฎหมาย หากการกระทำนั้นเป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย
- บริษัทให้ความสำคัญในการบริหารทรัพยากรบุคคล ให้สามารถน่านโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน มาใช้ปฏิบัติให้เกิดเป็นรูปธรรม ทำการสื่อสาร ให้ความรู้และฝึกอบรมพนักงาน เกี่ยวกับการป้องกันการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบ และแนวทางการปฏิบัติ เพื่อส่งเสริมให้บุคลากรมีความเข้าใจและปฏิบัติให้เป็นวัฒนธรรมองค์กร
- บริษัทให้ความสำคัญ และคุ้มครองพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริต หรือพนักงานที่แจ้งเรื่องทุจริตและคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัท โดยใช้มาตรการคุ้มครองผู้ร้องเรียนหรือผู้ที่ให้ความร่วมมือในการแจ้ง



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

เบาะแสและรายงานการทุจริตและคอร์รัปชัน ตามที่บริษัทกำหนดไว้ในมาตรการคุ้มครองและรักษาเป็นความลับ สำหรับพนักงานที่ปฏิเสธการทุจริตและคอร์รัปชัน บริษัทมีนโยบายไม่ลดตำแหน่งลงโทษ หรือให้ผลทางลบต่อพนักงานผู้นั้น แม้ว่าการปฏิเสธการทุจริตและคอร์รัปชันนั้นจะทำให้บริษัทสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ

- บริษัทมีหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีความเป็นอิสระและเที่ยงธรรม โดยรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ในการตรวจประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริต ประเมินความเป็นไปได้ในเรื่องการทุจริต และพิจารณามาตรการป้องกันและการควบคุม ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทจะสามารถป้องกันและควบคุมการทุจริตและคอร์รัปชันได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- บริษัทมีแนวทางการกำกับ ควบคุมดูแล ปกป้องหรือ เพื่อป้องกันและติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันเป็นประจำ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ตลอดจนทบทวน แนวปฏิบัติ และข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดทางกฎหมาย
- บริษัททำการประเมินความเสี่ยงด้านการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยจัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานปกติ และความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทุจริตและคอร์รัปชัน มาตรการและแนวทางป้องกันความเสี่ยง
- บริษัทจะเผยแพร่นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ทั้งในด้านการให้หรือการรับของขวัญ การบริจาคเพื่อการกุศล การให้เงินสนับสนุน การช่วยเหลือทางการเงิน การจัดซื้อจัดจ้าง การบริหารงานบุคคล ตลอดจนการใช้จ่ายเพื่อการเลี้ยงรับรองทางธุรกิจ ให้ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง พนักงานของบริษัท ตลอดจน บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทอื่นที่บริษัทมีอำนาจควบคุม ตัวแทนทางธุรกิจ สาธารณชน ได้รับทราบผ่านช่องทางการสื่อสารของบริษัท อาทิ เว็บไซต์ของบริษัท อีเมลล์ โทรสาร รายงานการเปิดเผยข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1 และ 56-2) แผ่นพับ รายงานความรับผิดชอบต่อสังคม การประชุมพิเศษ ฝึกอบรม สัมมนา และจดหมายทางไปรษณีย์

ญ. นโยบายด้านการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียน

บริษัทจัดให้มีมาตรการในการแจ้งเบาะแส หรือข้อร้องเรียนจากการกระทำผิดกฎหมาย หรือจรรยาบรรณ หรือมีพฤติกรรมที่อาจสื่อถึงการทุจริตหรือคอร์รัปชัน หรือประพฤตินอกของบุคคลในองค์กร ทั้งจากกรรมการ ผู้บริหาร พนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสโดยผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มย่อมได้รับความคุ้มครอง ถือเป็นความลับ และไม่ถือเป็นความผิดทางวินัยกรณีผู้ร้องเรียนหรือผู้แจ้งเบาะแสเป็นพนักงานของบริษัท และบริษัทจะเร่งดำเนินการตรวจสอบ และแก้ไขปัญหาโดยเร็ว



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ช่องทางที่ปลอดภัยในการเข้าถึงข้อมูล การรับคำแนะนำ การแจ้งเบาะแส หรือร้องเรียน

- ช่องทางที่ปลอดภัยที่พนักงาน หรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงข้อมูลข่าวสาร ได้อย่างมั่นใจ เมื่อต้องการคำแนะนำเกี่ยวกับการปฏิบัติตามมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน ได้โดยทางเว็บไซต์ของบริษัท คือ www.cmfrozen.com คลิก [นักลงทุนสัมพันธ์](#) คลิก หัวข้อต่าง ๆ ที่ต้องการทราบ เช่น นโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน หรือ จริยธรรมธุรกิจ หรือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ หรือหัวข้ออื่น ๆ
- ช่องทางที่ปลอดภัยที่พนักงาน หรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงได้อย่างมั่นใจ เมื่อต้องการร้องเรียน แจ้งข้อมูล หรือเบาะแส ที่เกี่ยวกับการทุจริตและคอร์รัปชัน โดยปราศจากความเสี่ยงต่อผู้แจ้งในภายหลัง โดยส่งข้อร้องเรียน แจ้งข้อมูล หรือเบาะแส ทางไปรษณีย์ไปที่
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ หรือ
ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ หรือ
เลขานุการบริษัท หรือ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 149/34 ซ.แองโกลพลาซ่า ถ.สุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
หรือส่งทาง E-mail address: cg@cmfrozen.com
หรือแจ้งทางโทรศัพท์ หมายเลข 02-238-4091, 02-634-0061-4
หรือส่งข้อร้องเรียนผ่านกล่องรับเรื่องร้องเรียน

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่า ข้อมูลของบริษัททั้งที่เกี่ยวกับการเงินและมีใช้การเงินล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท คณะกรรมการจึงมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ตรงกับความเป็นจริง เชื่อถือได้ สม่าเสมอ และทันเวลา ซึ่งบริษัทได้ให้ความสำคัญและยึดถือปฏิบัติมาโดยตลอด บริษัทจึงมอบหมายให้ นายอังกูร พลพัฒน์พงศ์ เลขานุการบริษัท หรือ นายศักดิ์ พิมเมือง นักลงทุนสัมพันธ์ ทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง โดยผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลของบริษัทได้ทางเว็บไซต์ www.cmfrozen.com หรือติดต่อขอทราบข้อมูลได้ที่โทรศัพท์ 02-238-4091 โทรสาร 02-238-4090 หรือที่ อีเมล: cg@cmfrozen.com

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงาน จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษร มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทให้เกิดประโยชน์ และมีการพัฒนาระบบการควบคุมภายในที่ดีเกี่ยวกับการเงินและการบัญชี รวมทั้งระบบการรายงานที่มีประสิทธิภาพ



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริหาร โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทได้ดำเนินตามแนวทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพรวมถึงการตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดของบริษัทตามรายงานการบังคับบัญชา

การบริหารความเสี่ยง

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



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ในอนาคตบริษัท ยังคงทำรายการระหว่างกันต่อไป โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดที่บริษัทจะได้รับเป็นหลัก

บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิ่ง จำกัด (บริษัทย่อย)

ในปี 2558 บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิ่ง จำกัด หยุดดำเนินการ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 บาท มีมติให้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิ่ง จำกัด

บริษัท ซี ที พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจซื้อมา-ขายไป มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกันเช่า อาคารสำนักงานจากบริษัท พื้นที่จำนวน 30 ตารางเมตร อัตราค่าเช่าเดือนละ 7,500.00 บาท



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2556	2557	2558	2556	2557	2558
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์ความคล่องตัว</u>							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	11.49	12.90	11.61	11.41	12.61	11.61
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	7.37	7.07	6.47	7.18	6.63	6.47
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.76	0.35	2.09	1.81	0.33	2.14
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	17.91	15.07	16.67	17.39	14.88	16.67
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	20.38	24.22	21.90	20.99	24.53	21.89
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	3.20	2.94	2.42	3.20	2.94	2.42
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	114.18	124.15	150.74	114.18	124.15	150.74
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	12.71	14.64	13.76	12.92	14.58	14.73
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	28.71	24.93	26.52	28.24	25.03	24.78
Cash Cycle	วัน	105.85	123.44	146.11	106.93	123.65	147.85
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำกำไร</u>							
อัตรากำไรขั้นต้น	%	21.98	19.29	24.24	20.94	17.69	24.24
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	10.99	4.99	10.68	10.80	4.84	12.39
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	150.94	37.28	112.00	149.60	38.75	113.16
อัตรากำไรสุทธิ	%	9.52	4.27	8.42	9.38	4.17	10.15
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	10.35	4.66	9.14	10.21	4.53	11.12
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	9.38	4.25	8.32	9.27	4.14	10.12
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	3.88	4.07	4.33	3.83	3.99	4.33
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.99	1.00	0.99	0.99	0.99	1.00
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์หนี้โยบายทางการเงิน</u>							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.10	0.09	0.10	0.10	0.09	0.10
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	87.0	63.08	63.76	-	-	-



บริษัท เชิงใหม่โพรเซสฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2558 ที่ผ่านมา สถานการณ์เศรษฐกิจประเทศไทย ยังถือว่าอยู่ในระหว่างการฟื้นตัวขึ้นอย่างช้า ซึ่งเป็นไปตามภาวะการชะลอตัวเศรษฐกิจโลก ในขณะที่ประเทศญี่ปุ่นซึ่งถือเป็นคู่ค้าที่สำคัญของบริษัท แม้จะมีการปรับตัวเลข GDP ขึ้นในไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน แต่ภาพรวมเศรษฐกิจยังคงเปราะบาง โดยเฉพาะอย่างยิ่งยอดค้าปลีกภายในประเทศที่หดตัวลง อีกทั้งเงินเพื่อฟื้นฟูฐานก็ยังคงติดลบต่อเนื่อง แม้ว่าในปี 2558 สถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราโดยเฉพาะเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐที่อ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่องจะส่งผลที่ดีต่อบริษัทในฐานะผู้ส่งออก ดังจะเห็นได้จากการที่บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากการขายในปี 2558 ตามงบการเงินรวม สูงขึ้นเล็กน้อย ที่มีมูลค่า 1,419.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอดขายในปี 2557 ที่มีมูลค่า 1,413.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.45 อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องนี้อาจส่งผลกระทบทางลบต่อความสามารถในการแข่งขันในภาคของบริษัทยาสูบของราคาด้วยเช่นกัน โดยบริษัทและบริษัทย่อย มียอดขายสินค้ารวมที่ประมาณ 21,873.14 ตัน ลดลงจากปี 2557 ที่มีปริมาณยอดขาย 22,778.44 ตัน หรือ ลดลงคิดเป็นร้อยละ 3.97 อย่างไรก็ตาม ด้วยนโยบายการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อสะท้อนต้นทุนการผลิตที่แท้จริง และปัจจัยเรื่องสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกที่ลดลงอย่างต่อเนื่องในปี 2558 ที่ผ่านมา ส่งผลให้บริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนการผลิตได้เป็นอย่างดี โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมมูลค่า 119.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.86 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิมูลค่า 60.43 ล้านบาท ในปี 2557 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2558 ร้อยละ 24.24 เพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2557 ที่ร้อยละ 19.29 ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตรากำไรสุทธิในปี 2558 เท่ากับร้อยละ 8.42 ซึ่งสูงขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิในปี 2557 ที่ร้อยละ 4.27

ผลการดำเนินงานของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญมากกว่าร้อยละ 20 โดยมีกำไรสุทธิสูงขึ้นร้อยละ 97.86 เมื่อเทียบกับปีก่อน อันเนื่องมาจากปัจจัยหลักของการอ่อนตัวของค่าเงินบาทอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับค่าเงินเหรียญสหรัฐระหว่างปี 2558 เทียบกับปี 2557 โดยมีค่าเฉลี่ยอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐที่ 34.26 บาท/เหรียญสหรัฐ และ 32.48 บาท/เหรียญสหรัฐ ตามลำดับ ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากการขายสูงขึ้นแม้ปริมาณขายสินค้ารวมจะลดลง ในขณะที่บริษัทมีปริมาณการผลิตที่ลดลงประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนขาย รวมไปถึงราคาน้ำมันในตลาดโลกที่ลดลงอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงร้อยละ 5.71 และร้อยละ 7.43 ตามลำดับ บริษัทจึงมีอัตรากำไรสุทธิสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ เพื่อลดภาระค่าใช้จ่าย และเพื่อความสะดวกในการบริหารจัดการ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 มีมติให้เลิกกิจการบริษัทย่อย คือ บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด (AFP) ซึ่งบริษัทถือครองหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 โดยมีทุนจดทะเบียน 120 ล้านบาท และทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 30 ล้านบาท อนึ่ง บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด ได้หยุดการดำเนินกิจการแล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 เนื่องจากบริษัทหยุดขายสินค้าผ่านบริษัทย่อยดังกล่าว และปัจจุบัน บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

จำกัด อยู่ระหว่างการดำเนินพิธีการจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และจะดำเนินการชำระบัญชีต่อไป

บริษัทมีรายการที่มีได้เกิดขึ้นประจำในงบการเงินประจำปี 2557 และ 2558 ดังนี้

ปี 2557

- บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 9.4 ล้านบาท แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ ซึ่งเกิดจากการจ่ายชำระคืนภาษีซื้อที่ไม่มีสิทธิขอคืนและเบี่ยค่าปรับเงินเพิ่ม

ปี 2558

- บริษัทมีรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อย 16.80 ล้านบาท แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ ซึ่งเกิดจากเงินปันผลจากบริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินพิธีการจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และการดำเนินการชำระบัญชี
- บริษัทมีกำไรจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย คือ บริษัท อะกริฟูด โพรเซสซิง จำกัด จำนวน 7.83 ล้านบาท แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี มีเพียงการเปลี่ยนแปลงตามมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่มีผลบังคับใช้ แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

ในปี 2559 สภาวะเศรษฐกิจโลกและประเทศคู่ค้าที่สำคัญของบริษัท เช่น ประเทศญี่ปุ่น อาจยังคงฟื้นตัวในระดับที่ช้าๆ ต่อไปอันเป็นผลมาจากการลงทุนที่ชะงัก การค้าชะลอตัว และราคาสินค้าอุปโภคบริโภคตกต่ำ รวมถึงภาคการเกษตรของประเทศไทยที่อาจประสบปัญหาภัยแล้ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อปริมาณและคุณภาพของวัตถุดิบ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เล็งเห็นถึงปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อในการดำเนินธุรกิจท่ามกลางสภาวะการณ์นี้ และพยายามที่จะกำหนดนโยบายการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์เช่น นโยบายการบริหารจัดการต้นทุนที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่องโดยการคัดเลือกผลผลิตที่มีคุณภาพ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดค่าใช้จ่ายในการผลิต การศึกษาความต้องการสินค้าในตลาดใหม่ นอกเหนือจากคู่ค้าในปัจจุบัน และการดำเนินนโยบายศึกษาการลงทุนในต่างประเทศเพื่อเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกและส่งเสริมการปลูกพืชเศรษฐกิจชนิดอื่นๆ เพื่อนำมาเป็นวัตถุดิบในการผลิตสินค้า รวมไปถึงการดำเนินการปรับปรุงนโยบายการติดตามอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด เพื่อการใช้เครื่องมือทางการเงินเช่นสัญญาการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้อย่างเหมาะสมกับแนวโน้มสถานการณ์ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา นอกจากนี้ปัจจัยเรื่องราคาน้ำมันโลกที่ลดลงและอาจรักษาระดับราคาในปีหน้า อาจส่งผลดีต่อผลประกอบการในแง่ของการควบคุมต้นทุนการผลิตได้ดีขึ้น

รายงานประจำปี 2558

• • •



บริษัท เชียงใหม่โพรเซสฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

สรุปผลการดำเนินงานทางการเงิน

โครงสร้างรายได้

1. รายได้จากการขาย

แหล่งที่มาของรายได้หลักยังคงมาจากการขายสินค้าประเภทพืชผักแช่เยือกแข็ง เช่น ถั่วแระแช่แข็ง ถั่วแขกแช่แข็ง ข้าวโพดหวานแช่แข็ง ข้าวโพดฝักอ่อนแช่แข็ง และผักรวมแช่แข็ง โดยรายได้จากการขายตามงบรวมจำแนกตามโครงสร้างการขายได้ดังนี้

รายได้	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558
รายได้จากการขายต่างประเทศ	1,401.61	1,401.70	1,401.40	(0.04)	0.09	(0.02)
รายได้จากการขายในประเทศ	15.89	11.86	18.49	(28.84)	(25.36)	55.90
รายได้รวมจากการขาย	1,426.50	1,413.56	1,419.89	(4.36)	(0.91)	0.45

ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 1,419.89 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นร้อยละ 1.32 ของรายได้รวมจากการขาย เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 0.85 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทได้ทำการหยุดขายสินค้าให้แก่บริษัทย่อยและบริษัทได้ดำเนินการขายสินค้าให้กับลูกค้าของบริษัทย่อยโดยตรงซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้าต่างประเทศ โดยบริษัทมีรายได้จากการขายต่างประเทศในปี 2558 คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 98.69 ของรายได้รวม ลดลงเล็กน้อยจากอัตราส่วนรายได้จากการขายต่างประเทศในปี 2557 ที่ร้อยละ 99.16

รายได้รวมจากการขายในปี 2558 มีมูลค่า 1,419.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้รวมจากการขายในปี 2557 ที่มีมูลค่า 1,413.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.45 อันเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐในปี 2558 ที่ 34.26 บาท/เหรียญสหรัฐ ซึ่งอ่อนค่าลงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อเงินดอลลาร์สหรัฐในปี 2557 ที่ 32.48 บาท/เหรียญสหรัฐ คิดเป็นอัตราอ่อนค่าลงร้อยละ 5.48 อย่างไรก็ตาม ปริมาณการขายสินค้าลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปริมาณการขายสินค้าในปี 2557 อันเนื่องมาจากประเทศญี่ปุ่นซึ่งเป็นประเทศคู่ค้าที่สำคัญมีภาวะการหดตัวของยอดขายปลีกในประเทศจากการฟื้นตัวอย่างช้าๆของภาวะเศรษฐกิจ

2. รายได้อื่น

ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่น 12.30 ล้านบาท ลดลงจากรายได้อื่นในปี 2557 ที่ 19.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 37.81 โดยมีสาเหตุหลักจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำที่ลดลง

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2558 มีมูลค่า 1,075.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.71 เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งมีมูลค่า 1,140.89 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังนี้



บริษัท เชิงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- ต้นทุนวัตถุดิบในปี 2558 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากในปีที่ผ่านมาปริมาณขายสินค้าลดลง และบริษัทสามารถบริหารจัดการและควบคุมคุณภาพวัตถุดิบที่รับซื้อได้ดีขึ้นจากการปรับปรุงวิถีเก็บเกี่ยวของเกษตรกร ส่งผลให้บริษัทมีประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น รวมถึงประกอบกับการปรับปรุงนโยบายต้นทุนสินค้าให้สะท้อนความเป็นจริงในการผลิตมากยิ่งขึ้น
- ต้นทุนโสหุ้ยการผลิตลดลง เมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากต้นทุนค่าน้ำมันเตาลดลง จากสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกที่ลดลงอย่างต่อเนื่องในปี 2557 โดยราคาน้ำมันเตาเฉลี่ยในปี 2557 เท่ากับ 27.61 บาทต่อลิตร ในขณะที่ราคาน้ำมันเตาเฉลี่ยในปี 2558 เท่ากับ 20.91 บาทต่อลิตร นอกจากนี้ ค่าไฟฟ้า และค่าแรงงาน ลดลงเนื่องจากบริษัทมีกิจกรรมการผลิตลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2558 เท่ากับ 177.90 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ที่ 192.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.43 โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการขนส่งในประเทศลดลงอันเนื่องมาจากค่าน้ำมันรถขนส่งลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2558
- ค่าขนส่งออกซึ่งประกอบไปด้วยค่าจ้างรถขนส่งสินค้าไปยังท่าเรือเพื่อการส่งออก ค่าดำเนินการพิธีการทางศุลกากร ลดลงเนื่องจากค่าน้ำมันที่ลดลงจากสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกตกต่ำ และปริมาณขายในปี 2558 ของบริษัทที่ลดลงทำให้มีกิจกรรมการขนส่งน้อยลง
- ค่าเบี้ยปรับเงินเพิ่มและภาษีซื้อส่วนที่ไม่มีสิทธิขอคืนลดลงเนื่องจากเป็นรายการที่เกิดขึ้นในปี 2557 และเป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นประจำ

อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2558 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 24.24 จากร้อยละ 19.29 ในปี 2557 และมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานในปี 2558 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 10.68 จากร้อยละ 4.99 ในปี 2557 อันเป็นผลมาจากการอ่อนตัวอย่างต่อเนื่องของค่าเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐ ปริมาณการผลิตที่ลดลง และการบริหารจัดการต้นทุนขาย รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ประกอบกับปัจจัยราคาน้ำมันที่ลดลงอย่างต่อเนื่องซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการผลิตและค่าขนส่งลดลง อย่างไรก็ตาม ความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงิน ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนมูลค่า 26.78 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากปี 2557 ซึ่งมีมูลค่า 29.63 ล้านบาท

ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2558 รวม 32.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 218.58 เมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2557 ที่ 10.07 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องมาจากบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทซึ่งได้รับยกเว้นการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นเวลาแปดปี

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิในอัตราร้อยละห้าสิบของอัตรากดอีกห้าปีนับจากระยะเวลาแปดปีแรกสิ้นสุดลง ได้สิ้นสุดอายุลงในวันที่ 31 ตุลาคม 2557 ส่งผลให้บริษัทชำระภาษีสูงขึ้นในอัตราร้อยละ 20

กำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2558 เท่ากับ 119.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญร้อยละ 97.86 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในปี 2557 ที่ 60.43 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ร้อยละ 4.27 เป็นร้อยละ 8.42 ปัจจัยหลักที่ส่งผลต่อกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นนี้เป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐที่อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่องภายในปี 2558 ซึ่งมีอัตราระหว่าง 32.51 – 36.01 บาทต่อเหรียญสหรัฐ รวมไปถึงต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ที่ลดลงจากนโยบายการบริหารต้นทุน ปริมาณการผลิตที่ลดลง และปัจจัยบวกจากราคาน้ำมันโลกที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตารางสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558
รายได้จากการขาย	1,426.50	1,413.56	1,419.89	(4.36)	(0.91)	0.45
ต้นทุนขาย	1,112.92	1,140.89	1,075.74	0.19	2.51	(5.71)
กำไรขั้นต้น	313.58	272.67	344.15	(17.64)	(13.05)	26.21
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	193.70	192.33	178.05	(3.93)	(0.70)	(7.50)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษี	156.72	70.49	151.63	(24.81)	(55.02)	115.10
กำไรสุทธิ	135.82	60.43	119.56	(22.27)	(55.51)	97.86
กำไรสุติก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย	216.41	130.77	202.47	(19.90)	(39.75)	54.83
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	180.95	29.95	186.19	(21.73)	(83.45)	521.67
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.36	0.16	0.31			
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	3.48	3.33	3.54			



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	11.68	12.90	11.61
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว (เท่า)	7.37	7.07	6.47
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	21.98	19.29	24.24
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	10.99	4.99	10.68
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	9.52	4.27	8.42
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	10.35	4.66	9.14
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	9.38	4.25	8.32
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	0.10	0.09	0.10

ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มูลค่า 1,488.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวมในปีก่อนที่ 1,387.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.32 โดยมีปัจจัยหลักจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนชั่วคราวในรูปแบบของเงินฝากประจำ จาก 468.88 ล้านบาท เป็น 559.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 19.39 เมื่อเทียบกับปีก่อน อันเนื่องมาจากกำไรสุทธิในปี 2558 ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานมากขึ้น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในปี 2558 มูลค่า 78.78 ล้านบาท ลดลงจากลูกหนี้การค้าในปี 2557 ที่มีมูลค่า 91.58 ล้านบาท โดยมีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระมูลค่า 72.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.82 ของลูกหนี้การค้ารวม โดยบริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อลูกหนี้สงสัยจะสูญไว้เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน ในปีที่ผ่านมาลูกหนี้ส่วนใหญ่ของบริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดระยะเวลา

หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มูลค่า 139.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 119.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.85 เนื่องมาจากบริษัทมีภาษีค้างจ่ายสูงขึ้นจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ กล่าวคือภาษีค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1.66 ล้านบาท เทียบกับภาษีค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีมูลค่า 13.00 ล้านบาท โดยมีปัจจัยจากการสิ้นสุดของช่วงระยะเวลาชำระภาษีในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ ซึ่งเป็นไปตามสิทธิประโยชน์จากบัตรส่งเสริมการลงทุน ซึ่งหมดอายุลงในวันที่ 31 ตุลาคม 2557 ทำให้บริษัทต้องเริ่มชำระภาษีในอัตราร้อยละ 20



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันด้านหนี้สินนอกเหนือจากภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ ประกอบไปด้วย

- สัญญาซื้อลิขสิทธิ์การใช้โปรแกรมและค่าจ้างที่ปรึกษาในการออกแบบระบบดังกล่าวประมาณ 0.5 ล้านบาท
- สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการลงทุนในประเทศเมียนมาร์ โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายเงินตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท
- บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงินประมาณ 10.1 ล้านบาท
- บริษัทมีการจ้างผู้รับเหมาสำหรับโครงการก่อสร้างและซ่อมแซมอาคารห้องเย็นเป็นจำนวนเงิน 35.82 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยสามารถชำระหนี้สินในงบดุลและจากภาระผูกพันดังกล่าวได้เนื่องจากการมีสภาพคล่องที่เพียงพอ โดยในปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 11.61 เท่า และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว 6.47 เท่า จากปริมาณสินทรัพย์หมุนเวียนที่ส่วนใหญ่อยู่ในรูปของเงินสดและเทียบเท่าเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาท หรือการถูกฟ้องร้องที่จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 1,348.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,267.50 ล้านบาท เมื่อช่วงเวลาเดียวกันของปี 2557 คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.43 โดยบริษัทมีผลกำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรมากขึ้นจาก 780.24 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 861.68 ล้านบาทในปี 2558 คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.44 อันเนื่องมาจากบริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้น

กระแสเงินสดและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2558 มากขึ้นจากปี 2557 ที่ 29.95 ล้านบาท เป็น 186.19 ล้านบาทอันเนื่องมาจากปริมาณเงินสดรับจากลูกค้าต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเหรียญสหรัฐ โดยบริษัทมีการใช้เงินสดเพื่อปรับปรุงและซ่อมแซมอาคารและเครื่องมือเครื่องจักรมูลค่า 25.71 ล้านบาท และใช้ไปในการซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพื่อใช้ในสำนักงาน 0.92 ล้านบาท และใช้ไปในการจ่ายเงินปันผล 38.08 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2558 ที่ 11.61 เท่า ลดลงเล็กน้อยจาก 12.90 เท่าในปีก่อน โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งมีอัตราส่วนร้อยละ 76.98 ในขณะที่บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเพียงร้อยละ 6.63 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า และไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยจึงถือได้ว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอ



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินในระหว่างปี 2558 โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงขึ้นเล็กน้อย คือ 0.10 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 0.09 เท่าในปี 2557

ตารางสรุปฐานะทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	มูลค่า (ล้านบาท)			เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ			สัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558	2556	2557	2558
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว	581.93	468.88	559.79	3.94	(19.43)	19.39	40.02	33.80	37.60
สินค้าคงเหลือ	339.47	436.67	451.87	(4.86)	28.63	3.48	23.35	31.48	30.36
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	135.64	116.41	134.35	19.97	(14.17)	15.41	9.33	8.39	9.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,057.04	1,021.96	1,146.01	2.65	(3.32)	12.14	72.69	73.68	76.98
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	367.99	347.23	328.03	(3.49)	(5.64)	(5.53)	25.31	25.03	22.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	29.11	17.84	14.59	(5.29)	(38.74)	(18.22)	2.00	1.29	0.98
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	397.11	365.07	342.62	(3.62)	(8.07)	(6.15)	27.31	26.32	23.02
สินทรัพย์รวม	1,454.15	1,387.03	1,488.62	0.86	(4.62)	7.32	100.00	100.00	100.00
หนี้สินหมุนเวียน	92.02	79.23	98.74	(18.93)	(13.90)	24.63	6.33	5.71	6.63
หนี้สินไม่หมุนเวียน	35.30	40.30	40.93	19.31	14.17	1.57	2.43	2.91	2.75
หนี้สินรวม	127.32	119.53	139.68	(11.02)	(6.11)	16.85	8.76	8.62	9.38
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,326.83	1,267.50	1,348.94	2.17	(4.47)	6.43	91.24	91.38	90.62



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้นบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆและได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆของบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดการทางการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

รายงานประจำปี 2558

• • •



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

AST MASTER

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 218

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ทรัพย์สิน	หมายเหตุ	บาท		
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		2557	2558	2557
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	172,884,587	259,786,030	129,142,093
เงินลงทุนชั่วคราว	7	296,000,000	300,000,000	290,000,000
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	91,582,071	78,777,184	91,561,035
ลูกหนี้ขายไว้	9	24,830,901	24,390,237	24,830,901
ลูกหนี้จากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	11	-	31,180,508	-
สินค้าคงเหลือ	10	436,665,630	451,872,687	436,665,630
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,021,963,189	1,146,006,646	972,199,659
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	23,353,658
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13	347,231,135	328,028,136	347,150,536
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	14	6,751,545	7,497,315	6,751,545
สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชี	24	9,323,351	7,046,170	9,094,351
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		1,760,986	43,419	1,760,086
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		365,067,017	342,615,040	388,110,176
รวมสินทรัพย์		1,387,030,206	1,488,621,686	1,360,309,835

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

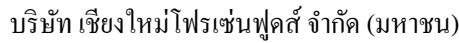
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	บาท		
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		2557	2558	2557
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	16	74,187,092	82,160,665	72,768,713
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,664,468	13,000,451	957,239
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		3,377,117	3,583,531	3,346,266
รวมหนี้สินหมุนเวียน		79,228,677	98,744,647	77,072,218
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17	40,303,820	40,934,900	40,303,820
รวมหนี้สิน		119,532,497	139,679,547	117,376,038
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 1 บาท				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 381,146,251 หุ้น		381,146,251	381,146,251	381,146,251
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 381,145,725 หุ้น		381,145,725	381,145,725	381,145,725
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		68,000,000	68,000,000	68,000,000
กำไรสะสม				
จัดสรรเพื่อทุนสำรองตามกฎหมาย	18	38,115,000	38,115,000	38,115,000
ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร		780,236,984	861,681,414	755,673,072
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,267,497,709	1,348,942,139	1,242,933,797
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,387,030,206	1,488,621,686	1,360,309,835

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2558

**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2558	2557	2558	2557
รายได้จากการขาย		1,419,894,639	1,413,563,770	1,419,894,639	1,386,115,871
ต้นทุนขาย		(1,075,741,851)	(1,140,891,010)	(1,075,741,851)	(1,140,891,010)
กำไรขั้นต้น		344,152,788	272,672,760	344,152,788	245,224,861
รายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อย	5.3	-	-	16,799,993	-
กำไรจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	11	-	-	7,826,850	-
รายได้อื่น		12,304,722	19,786,397	11,889,373	19,476,309
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		356,457,510	292,459,157	380,669,004	264,701,170
ค่าใช้จ่ายในการขาย		(93,736,556)	(100,515,836)	(93,736,556)	(87,221,743)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(84,310,772)	(91,816,981)	(84,187,354)	(87,425,652)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		(26,779,057)	(29,632,910)	(26,779,057)	(22,921,227)
รวมค่าใช้จ่าย		(204,826,385)	(221,965,727)	(204,702,967)	(197,568,622)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		151,631,125	70,493,430	175,966,037	67,132,548
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	24	(32,072,653)	(10,067,343)	(31,843,653)	(9,360,319)
กำไรสำหรับปี		119,558,472	60,426,087	144,122,384	57,772,229
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี					
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
การวัดมูลค่าใหม่ของการระงับผลประโยชน์หลังออกจากงาน					
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	17	-	(2,005,322)	-	(2,005,322)
หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้	24	-	401,065	-	401,065
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		119,558,472	58,821,830	144,122,384	56,167,972
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		119,558,472	60,426,087	144,122,384	57,772,229
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-
		119,558,472	60,426,087	144,122,384	57,772,229
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		119,558,472	58,821,830	144,122,384	56,167,972
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-
		119,558,472	58,821,830	144,122,384	56,167,972
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		0.31	0.16	0.38	0.15

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้ รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)
บริษัท เชียงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หมายเหตุ	บาท				
	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		รวม
			สำรองตามกฎหมาย	ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	381,145,725	68,000,000	38,115,000	839,568,686	1,326,829,411
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(118,153,532)	(118,153,532)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	60,426,087	60,426,087
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(1,604,257)	(1,604,257)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	58,821,830	58,821,830
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	381,145,725	68,000,000	38,115,000	780,236,984	1,267,497,709
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	381,145,725	68,000,000	38,115,000	780,236,984	1,267,497,709
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(38,114,042)	(38,114,042)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	119,558,472	119,558,472
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	119,558,472	119,558,472
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	381,145,725	68,000,000	38,115,000	861,681,414	1,348,942,139

รายงานประจำปี 2558

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้





บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หมายเหตุ	บาท				
	ทุนที่ออก		กำไรสะสม		รวม
	และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	สำรองตามกฎหมาย	ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	381,145,725	68,000,000	38,115,000	817,658,632	1,304,919,357
เงินปันผลจ่าย	19 -	-	-	(118,153,532)	(118,153,532)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	57,772,229	57,772,229
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(1,604,257)	(1,604,257)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	56,167,972	56,167,972
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	381,145,725	68,000,000	38,115,000	755,673,072	1,242,933,797
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	381,145,725	68,000,000	38,115,000	755,673,072	1,242,933,797
เงินปันผลจ่าย	19 -	-	-	(38,114,042)	(38,114,042)
กำไรสำหรับปี	-	-	-	144,122,384	144,122,384
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	144,122,384	144,122,384
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	381,145,725	68,000,000	38,115,000	861,681,414	1,348,942,139

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2558





บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)
บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	151,631,125	70,493,430	175,966,037	67,132,548
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(38,602)	(78,376)	(38,602)	(78,376)
หนี้สงสัยจะสูญ(กลับรายการ)	(41,075)	41,075	(41,075)	41,075
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า	1,260,484	114,697	1,260,484	114,697
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(583,841)	(2,245,466)	(436,855)	(1,762,642)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	(16,799,993)	-
กำไรจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	-	-	(7,826,850)	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,861,000	60,278,862	50,838,915	59,891,649
ผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	4,614,180	6,120,567	4,614,180	6,095,206
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	207,703,271	134,724,789	207,536,241	131,434,157
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	11,505,650	4,527,072	11,507,911	3,301,585
ลูกหนี้ชาวไร่	481,739	14,772,827	481,739	14,772,827
สินค้าคงเหลือ	(16,467,541)	(97,308,633)	(16,467,541)	(97,308,633)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,717,567	(800)	1,716,667	(800)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,195,583	(9,160,770)	3,528,962	(7,658,569)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	174,318	68,799	205,169	188,796
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ	(3,983,100)	(1,299,000)	(3,983,100)	(1,299,000)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	203,327,487	46,324,284	204,526,048	43,430,363
รับคืนภาษีเงินได้	1,331,600	-	1,331,600	-
จ่ายภาษีเงินได้	(18,459,489)	(16,371,070)	(17,752,260)	(16,080,571)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	186,199,598	29,953,214	188,105,388	27,349,792

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)
บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(4,000,000)	110,000,000	(10,000,000)	110,000,000
เงินฝากประจำที่คิดการหักประกันลดลง	-	15,197,026	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	16,799,993	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่มีในบริษัทย่อย ณ วันเลิกกิจการ (หมายเหตุ 11)	(31,242,211)	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	665,397	2,406,580	459,897	1,892,561
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์ (ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม 1)	(25,723,860)	(39,825,349)	(25,723,860)	(39,812,358)
เงินสดจ่ายซื้อ โปรแกรมคอมพิวเตอร์	(915,535)	(2,756,431)	(915,535)	(2,756,431)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(61,216,209)	85,021,826	(19,379,505)	69,323,772
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายเงินปันผล (ข้อมูลกระแสเงินสดเพิ่มเติม 2)	(38,081,946)	(118,024,909)	(38,081,946)	(118,024,909)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(38,081,946)	(118,024,909)	(38,081,946)	(118,024,909)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	86,901,443	(3,049,869)	130,643,937	(21,351,345)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	172,884,587	175,934,456	129,142,093	150,493,438
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	259,786,030	172,884,587	259,786,030	129,142,093
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
1. เงินสดจ่ายในการซื้ออาคารและอุปกรณ์				
รายละเอียดอาคารและอุปกรณ์ได้มาในระหว่างปีดังนี้				
อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาในระหว่างปี	(31,569,792)	(39,636,719)	(31,569,792)	(39,623,728)
เจ้าหน้าที่ซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	5,845,932	(188,630)	5,845,932	(188,630)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(25,723,860)	(39,825,349)	(25,723,860)	(39,812,358)
2. เงินสดจ่ายเงินปันผล				
เงินปันผลจ่าย	(38,114,042)	(118,153,532)	(38,114,042)	(118,153,532)
เงินปันผลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	32,096	128,623	32,096	128,623
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(38,081,946)	(118,024,909)	(38,081,946)	(118,024,909)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนเข้าเป็นบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2536 กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและส่งออกผักแช่เยือกแข็ง บริษัทที่มีอยู่ตามที่ได้จดทะเบียนไว้ดังนี้

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

สำนักงานสาขา 1 ตั้งอยู่ เลขที่ 92 หมู่ที่ 3 ถนนเชียงใหม่ - พริ้ว ตำบลหนองจ้อม อำเภอสันทราย จังหวัดเชียงใหม่

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

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยซึ่งกำหนดให้ฝ่ายบริหารประมาณการและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องอันจะมีผลต่อตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สินรวมทั้งเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และข้อมูลรายได้และค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาที่เสนองบการเงินดังกล่าวตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการ ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารได้จัดทำตัวเลขประมาณการขึ้นจากความเข้าใจในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบันอย่างดีที่สุดแล้ว

งบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน เว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

งบการเงินรวมได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย คือ บริษัท อะกรีฟูด โพรเซสซิ่ง จำกัด โดยบริษัทถือหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน

บริษัท อะกรีฟูด โพรเซสซิ่ง จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558 ดังนั้นในการนำเสนองบการเงินรวม บริษัทจึงได้จัดทำงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม โดยรวมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 จนถึงวันที่ 21 ธันวาคม 2558 และไม่ได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

“บริษัท” หมายถึง บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน) “กลุ่มบริษัท” หมายถึง บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย คือ บริษัท อะกรีฟูด โพรเซสซิ่ง จำกัด

รายการบัญชีที่สำคัญระหว่างบริษัทและบริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวมได้หักกลบลบกันแล้ว

เพื่อความสะดวกของผู้ใช้งบการเงินจึงได้มีการแปลงงบการเงินเป็นภาษาอังกฤษจากงบการเงินที่จัดทำเป็นภาษาไทย



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟูลส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

3. มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2557) และฉบับใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้นบางฉบับมีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญได้แก่การเพิ่มเติมข้อกำหนดให้กิจการจัดกลุ่มรายการที่แสดงอยู่ใน “กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น” โดยใช้เกณฑ์ว่ารายการนั้นสามารถจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลังได้หรือไม่ มาตรฐานที่ปรับปรุงนี้ไม่ได้ระบุว่ารายการใดจะแสดงอยู่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในกำไรขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรขาดทุนก็ได้

มาตรฐานฉบับปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงินนี้เนื่องจากกลุ่มบริษัทรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยใช้แทนเนื้อหาเกี่ยวกับการบัญชีสำหรับงบการเงินรวมที่เดิมกำหนดอยู่ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานฉบับนี้เปลี่ยนแปลงหลักการเกี่ยวกับการพิจารณาว่าผู้ลงทุนมีอำนาจควบคุมหรือไม่ กล่าวคือ ภายใต้มาตรฐานฉบับนี้ผู้ลงทุนจะถือว่าตนควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนได้ หากตนมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และตนสามารถใช้อำนาจในการส่งผลกระทบต่อกำหนดจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้ ถึงแม้ว่าตนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงโดยรวมน้อยกว่า กึ่งหนึ่งก็ตาม การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญนี้ส่งผลให้ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการทบทวนว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีอำนาจควบคุมในกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือไม่และจะต้องนำบริษัทใดในกลุ่มกิจการมาจัดทำงบการเงินรวมบ้าง

การเปลี่ยนแปลงหลักการนี้ไม่มีผลกระทบต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 เรื่อง การร่วมการงาน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 เรื่อง ส่วนได้เสียในการร่วมค้า ซึ่งได้ถูกยกเลิกไป มาตรฐานฉบับนี้กำหนดให้กิจการที่ลงทุนในกิจการใดต้องพิจารณาว่าตนมีการควบคุมร่วม (Joint control) กับผู้ลงทุนรายอื่นในกิจการนั้นหรือไม่ หากกิจการมีการควบคุมร่วมกับผู้ลงทุนรายอื่นในกิจการที่ถูกลงทุนนั้นแล้วให้ถือว่ากิจการนั้นเป็นการร่วมการงาน (Joint arrangement) หลังจากนั้น กิจการต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดประเภทของการร่วมการงานนั้นว่าเป็น การดำเนินงานร่วมกัน (Joint operation) หรือ การร่วมค้า (Joint venture) และบันทึกส่วนได้เสียจากการลงทุนให้เหมาะสมประเภทของการร่วมการงาน กล่าวคือ หากเป็นการดำเนินงานร่วมกัน ให้กิจการรับรู้ส่วนแบ่งในสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายแต่ละรายการของการดำเนินงานร่วมกันตามส่วนที่ตนมีสิทธิตามสัญญาในงบการเงินเฉพาะกิจการของตน แต่หากเป็นการร่วมค้า ให้กิจการรับรู้เงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย หรืองบการเงินรวม (หากมี) และรับรู้เงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบต่อการเงินของกลุ่มบริษัท

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทย่อย การร่วมการงาน บริษัทร่วม รวมถึงกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว มาตรฐานฉบับนี้จึงไม่มีผลกระทบทางการเงินต่อการเงินของกลุ่มบริษัท

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกลุ่มบริษัท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ยังไม่ได้ใช้

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่ รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการ ทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 41	เกษตรกรรม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	การรวมธุรกิจ

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาประกันภัย
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการ ดำเนินงานที่ยกเลิก
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	การร่วมการงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	การวัดมูลค่ายุติธรรม
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มี เกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษี ของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบ กฎหมาย
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการซื้อ ถอนการบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่า หรือไม่
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการซื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับ ที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่องการรายงานทางการเงิน ในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การ โอนสินทรัพย์จากลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมือง ผิวดิน
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 21	เงินที่นำส่งรัฐ

4. นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินของกลุ่มบริษัทมีดังนี้

4.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ได้แสดงไว้แยกต่างหากในบัญชี “เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน” ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงิน

4.2 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงในราคาที่จะรับรู้ในใบแจ้งหนี้สุทธิจากค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

4.3 ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ

กลุ่มบริษัทตั้งค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เท่ากับจำนวนที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ชาวไร่ไม่ได้ ทั้งนี้โดยประมาณจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และการพิจารณาฐานะของลูกหนี้ในปัจจุบัน หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อสามารถระบุได้



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

4.4 สินค้าคงเหลือ

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

ณ วันสิ้นปีบริษัทจะพิจารณาสภาพของสินค้าสำเร็จรูป เพื่อพิจารณาประกอบว่าจำนวนเงินค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพที่ตั้งไว้เพียงพอและเหมาะสมแล้ว

4.5 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทย่อยหมายถึงกิจการที่กลุ่มบริษัทควบคุม กลุ่มบริษัทควบคุมกิจการเมื่อกลุ่มบริษัทมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ที่ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือ ผู้ที่ได้รับการควบคุม กลุ่มบริษัทรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มบริษัทมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย กลุ่มบริษัทจะไม่นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจควบคุม

กิจการจะจัดรายการบัญชีระหว่างกิจการ ยอดคงเหลือ และรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มบริษัท นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัทในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ต้นทุนนั้นจะรวมส่วนแบ่งต้นทุนทางตรง

รายการและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

กลุ่มบริษัทปฏิบัติต่อรายการกับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเช่นเดียวกันกับส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นกลุ่มบริษัท สำหรับการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่จ่ายให้และมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิของหุ้นที่ซื้อเข้ามาในบริษัทย่อยจะถูกบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรหรือขาดทุนจากการขายในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจะถูกบันทึกในส่วนของผู้ถือหุ้น

4.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุน สินทรัพย์ทุกประเภทยกเว้นที่ดินแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	จำนวนปี
อาคาร	20
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5-10
ยานพาหนะ	5
อุปกรณ์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	5

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

เมื่อมีการขายหรือเลิกใช้งานสินทรัพย์ กลุ่มบริษัทจะบันทึกตัดราคาทุนและค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชีและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์เหล่านั้นในงบกำไรขาดทุน

อาคารระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักรระหว่างติดตั้งแสดงในราคาทุน โดยที่ยังไม่มีการตัดค่าเสื่อมราคาจนกระทั่งสินทรัพย์นั้นจะแล้วเสร็จและพร้อมที่จะใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

4.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ แสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม บริษัทคิดค่า ตัดจำหน่ายสำหรับสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์เป็นระยะเวลา 5 ปี

4.8 การด้อยค่าของสินทรัพย์

กลุ่มบริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืนหรือเมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) โดยที่การประเมินจะพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เกินกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทได้รับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน กลุ่มบริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนๆ โดยบันทึกเป็นรายได้อื่นเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์หมดไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

4.9 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทแปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการและแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าวได้บันทึกทันทีในงบกำไรขาดทุน

4.10 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว – กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า โดยจำนวนเงินที่ต้องจ่ายจะเป็นส่วนระหว่างหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อให้ได้อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อหนี้สินคงค้างอยู่โดยพิจารณาแยกแต่ละสัญญา ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ยังคงอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่าจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า)



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

4.11 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

กลุ่มบริษัท และพนักงานของกลุ่มบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสม และเงินที่กลุ่มบริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท เงินที่กลุ่มบริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน

กลุ่มบริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งกลุ่มบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

กลุ่มบริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ ได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.12 ประมาณการหนี้สิน

กลุ่มบริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินเมื่อมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแนวของภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือจากการอนุมานอันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้ต้องเกิดการไหลออกของทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันและจำนวนที่ต้องจ่ายสามารถประมาณการได้อย่างน่าเชื่อถือ รายจ่ายที่จะได้รับคืนบันทึกเป็นสินทรัพย์แยกต่างหากก็ต่อเมื่อการได้รับคืนคาดว่าจะได้รับอย่างแน่นอนเมื่อได้ชำระประมาณการหนี้สินไปแล้ว

4.13 การรับรู้รายได้

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการขายเมื่อมีการส่งมอบและโอนความเสี่ยงและผลตอบแทนไปยังลูกค้าแล้ว

ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลาโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงของสินทรัพย์

4.14 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กลุ่มบริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ก่อนข้างแผนที่กลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

กลุ่มบริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ก่อนข้างแผนที่บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

กลุ่มบริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.15 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ชำระแล้ว ในระหว่างปีของแต่ละปี

4.16 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น หนี้สินทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ซึ่งนโยบายบัญชีเฉพาะรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

4.17 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบ งบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ฝ่ายบริหารเป็นผู้ประมาณการอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือสำหรับอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกลุ่มบริษัท โดยส่วนใหญ่อ้างอิงจากข้อมูลเชิงเทคนิคของสินทรัพย์นั้น และรวมถึงการพิจารณาการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการค้ำประกันของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการค้ำประกันหากคาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ค่าเผ่อนี่สงสัยจะสูญ

บริษัทใช้หลักเกณฑ์การวิเคราะห์อายุของลูกค้าประกอบกับการประเมินสภาพทางการเงินปัจจุบันของลูกค้าเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาการตั้งค่าเผ่อนี่สงสัยจะสูญโดยมีการกำหนดช่วงอายุลูกค้าและสภาพทางการเงินของลูกค้าไว้เป็นเกณฑ์ในการตั้งค่าเผ่อนี่สงสัยจะสูญของลูกค้าที่มีอายุนี้อย่างชำระ

ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ

บริษัทพิจารณาค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือจากราคาที่คาดว่าจะขายได้ตามปกติของธุรกิจและตามสภาพปัจจุบันของสินค้าคงเหลือเป็นเกณฑ์ มูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับหมายถึง มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากการขาย หักด้วยต้นทุนส่วนเพิ่มจากการทำต่อเพื่อให้สินค้านั้นสำเร็จรูป หรือค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการทำให้สินค้านั้นพร้อมขายได้ในราคาที่คาดว่าจะได้รับ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในกรณีนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่ากลุ่มบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

4.18 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหมายถึงบุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท ถูกควบคุมโดยบริษัท ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ทำหน้าที่ถือหุ้นบริษัทย่อย และกิจการที่เป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมและมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือ พนักงานของบริษัท ตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าว และกิจการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลเหล่านั้น

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทแต่ละรายการ บริษัทคำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

5.1 ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคา

ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคาระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้ :

ลักษณะความสัมพันธ์

บริษัทย่อย :

บริษัท อะกรีฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด

ถือหุ้นโดยบริษัทและกรรมการร่วมกัน

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน :

บริษัท ซี.ที. พรอสเพอร์ กรุ๊ป จำกัด

ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน

บริษัทอะกรีฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558

นโยบายราคา

รายได้จากการขายสินค้า

ราคาเทียบเคียงราคาตลาด

รายได้ค่าเช่า

ราคาที่ตกลงร่วมกันตามสัญญา

รายได้บริการ

ราคาที่ตกลงร่วมกัน

ค่าบริการจ่าย

ราคาที่ตกลงร่วมกัน

5.2 ยอดคงเหลือกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงเหลือระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	บาท	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	2557	2558 2557
เงินประกัน		
บริษัท อะกรีฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด	-	- 30,000

5.3 รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้และค่าใช้จ่ายระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
รายได้จากการขายสินค้า				
บริษัท อะกรีฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด	-	-	-	206,000,052
เงินปันผลรับ				
บริษัท อะกรีฟู๊ด โปรเซสซิ่ง จำกัด	-	-	16,799,993	-
	บาท			

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
รายได้อื่น				
บริษัท อะกรีฟูตส์ โปรเซสซิง จำกัด	-	-	-	644,800
บริษัท ซี.ที. พรอสเพอร์ กรุป จำกัด	90,000	90,000	90,000	90,000
รวม	90,000	90,000	90,000	734,800
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	29,056,344	30,043,023	29,056,344	27,903,623

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	บาท		
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
	2557	2558	2557
เงินสด	100,644	127,931	100,644
เงินฝากประเภทกระแสรายวัน	129,040,461	12,667	10,000
เงินฝากประเภทออมทรัพย์	28,264,340	259,593,417	128,979,961
เงินฝากประจำ 3 เดือน	15,479,142	52,015	51,488
รวม	172,884,587	259,786,030	129,142,093

7. เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมีเงินฝากสถาบันการเงินประเภทฝากประจำระยะเวลา 5 ถึง 8 เดือน (2557 : 4 ถึง 15 เดือน) อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.45 – 1.75 ต่อปี (2557 : ร้อยละ 2.40 – 2.95 ต่อปี)

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

	บาท		
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
	2557	2558	2557
ลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่น	83,261,270	72,923,379	83,261,270
ลูกหนี้สรรพากร	3,099,809	2,094,465	3,099,809
ภาษีเงินได้นิติบุคคลรอขอคืน	1,331,600	-	1,331,600
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,557,010	444,313	1,535,974
ลูกหนี้อื่นๆ	2,332,382	3,315,027	2,332,382
รวม	91,582,071	78,777,184	91,561,035



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

งบการเงินรวม

บาท

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2557							
ราคาทุน	110,493,651	451,000,649	753,424,908	43,825,215	22,677,297	23,215,287	1,404,637,007
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(319,025,266)	(649,358,577)	(37,604,837)	(20,476,777)	-	(1,032,773,158)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(949,129)	(2,923,118)	-	-	-	(3,872,247)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	104,185,950	131,026,254	101,143,213	6,220,378	2,200,520	23,215,287	367,991,602
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557							
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	104,185,950	131,026,254	101,143,213	6,220,378	2,200,520	23,215,287	367,991,602
<u>บวก</u> ซื้อสินทรัพย์	-	4,145,630	8,031,330	1,614,117	692,477	25,153,165	39,636,719
โอนเข้า(ออก)	-	3,463,889	42,000,145	-	912,913	(46,376,947)	-
<u>หัก</u> จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	(24)	(122,872)	(31,198)	(7,019)	-	(161,113)
ค่าเสื่อมราคา	-	(25,223,374)	(32,259,496)	(1,905,793)	(847,410)	-	(60,236,073)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,951,481	1,991,505	347,231,135
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557							
ราคาทุน	110,493,651	454,482,312	780,231,129	37,479,386	22,818,465	1,991,505	1,407,496,448
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(340,191,243)	(659,576,578)	(31,581,882)	(19,866,984)	-	(1,057,524,388)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(878,694)	(1,862,231)	-	-	-	(2,740,925)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,951,481	1,991,505	347,231,135



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟูดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

งบการเงินรวม

บาท

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้าง และเครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง	รวม
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558							
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,951,481	1,991,505	347,231,135
<u>บวก</u> ซื้อสินทรัพย์	-	-	7,928,372	1,488,964	1,047,675	21,104,781	31,569,792
โอนเข้า(ออก)	-	-	6,787,366	-	-	(6,787,366)	-
<u>หัก</u> จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	-	(628)	(1)	(80,927)	-	(81,556)
ค่าเสื่อมราคา	-	(20,344,475)	(27,681,446)	(1,693,408)	(971,906)	-	(50,691,235)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	104,185,950	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	328,028,136
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558							
ราคาทุน	110,493,651	454,482,312	792,349,274	37,761,850	22,634,110	16,308,920	1,434,030,117
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(360,606,152)	(685,484,515)	(32,068,791)	(19,687,787)	-	(1,104,154,946)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(808,260)	(1,038,775)	-	-	-	(1,847,035)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	104,185,950	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	328,028,136

รายงานประจำปี 2558





บริษัท เชิงใหม่โพเรนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชิงใหม่โพเรนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

บาท

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้าง และเครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2557							
ราคาทุน	110,493,651	451,000,649	753,424,908	42,046,215	21,656,216	23,215,287	1,401,836,926
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(319,025,266)	(649,358,577)	(36,206,983)	(19,560,566)	-	(1,030,459,093)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(949,129)	(2,923,118)	-	-	-	(3,872,247)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	104,185,950	131,026,254	101,143,213	5,839,232	2,095,650	23,215,287	367,505,586
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557							
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	104,185,950	131,026,254	101,143,213	5,839,232	2,095,650	23,215,287	367,505,586
<u>บวก</u> ซื้อสินทรัพย์	-	4,145,630	8,031,330	1,614,117	679,486	25,153,165	39,623,728
โอนเข้า(ออก)	-	3,463,889	42,000,145	-	912,913	(46,376,947)	-
<u>หัก</u> จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	(24)	(122,872)	(4)	(7,019)	-	(129,919)
ค่าเสื่อมราคา	-	(25,223,374)	(32,259,496)	(1,555,841)	(810,148)	-	(59,848,859)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,870,882	1,991,505	347,150,536
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557							
ราคาทุน	110,493,651	454,482,312	780,231,129	37,479,386	21,784,394	1,991,505	1,406,462,377
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(340,191,243)	(659,576,578)	(31,581,882)	(18,913,512)	-	(1,056,570,916)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(878,694)	(1,862,231)	-	-	-	(2,740,925)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,870,882	1,991,505	347,150,536



บริษัท เชิงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชิงใหม่โพรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

บาท

	ที่ดินและ ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	ยานพาหนะ	อุปกรณ์และ เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้าง และเครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง	
							รวม
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558							
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,870,882	1,991,505	347,150,536
บวก ซื้อสินทรัพย์	-	-	7,928,372	1,488,964	1,047,675	21,104,781	31,569,792
โอนเข้า(ออก)	-	-	6,787,366	-	-	(6,787,366)	-
หัก จำหน่ายและเลิกใช้สินทรัพย์	-	-	(628)	(1)	(22,413)	-	(23,042)
ค่าเสื่อมราคา	-	(20,344,475)	(27,681,446)	(1,693,408)	(949,821)	-	(50,669,150)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	104,185,950	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	328,028,136
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558							
ราคาทุน	110,493,651	454,482,312	792,349,274	37,761,850	22,634,110	16,308,920	1,434,030,117
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,307,701)	(360,606,152)	(685,484,515)	(32,068,791)	(19,687,787)	-	(1,104,154,946)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	(808,260)	(1,038,775)	-	-	-	(1,847,035)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	104,185,950	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	328,028,136

รายงานประจำปี 2558





บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

14. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-โปรแกรมคอมพิวเตอร์

	บาท		
	โปรแกรม		รวม
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	คอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			
ราคาทุน	6,187,348	5,096,683	11,284,031
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(1,897,699)	-	(1,897,699)
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	(2,634,787)	-	(2,634,787)
มูลค่าสุทธิ	1,654,862	5,096,683	6,751,545
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558			
มูลค่าสุทธิต้นปี	1,654,862	5,096,683	6,751,545
<u>บวก</u> รายการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	915,535	915,535
<u>หัก</u> ค่าตัดจำหน่าย	(169,765)	-	(169,765)
มูลค่าสุทธิสิ้นปี	1,485,097	6,012,218	7,497,315
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
ราคาทุน	3,388,462	6,012,218	9,400,680
ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(1,903,365)	-	(1,903,365)
มูลค่าสุทธิ	1,485,097	6,012,218	7,497,315

15. วงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 436.3 ล้านบาท และ 273.1 ล้านบาทตามลำดับ โดยมีอัตราดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ MOR ต่อปี

16. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

	บาท		
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		รวม
	2557	2558	
เจ้าหนี้การค้า	35,389,796	34,014,402	35,389,796
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	38,496,322	41,691,452	37,077,943
เจ้าหนี้อื่นๆ	300,974	6,454,811	300,974
รวม	74,187,092	82,160,665	72,768,713



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูคส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

17. ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน

กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทจ่ายค่าชดเชยผลประโยชน์หลังออกจากงานและบำเหน็จ ตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 1 มกราคม	40,303,820	35,301,931	40,303,820	34,182,292
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :				
ดอกเบี้ยจากภาระผูกพัน	2,803,185	4,334,456	2,803,185	4,367,188
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,810,995	1,786,111	1,810,995	1,728,018
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :				
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	2,005,322	-	2,005,322
โอนเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	(1,825,000)	-	(680,000)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,983,100)	(1,299,000)	(3,983,100)	(1,299,000)
ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	40,934,900	40,303,820	40,934,900	40,303,820

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
ต้นทุนขาย	3,779,004	4,933,391	3,779,004	4,933,391
ค่าใช้จ่ายในการขาย	192,684	274,052	192,684	267,044
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	642,492	913,124	642,492	894,771
รวม	4,614,180	6,120,567	4,614,180	6,095,206

บริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.58 ล้านบาท (2557: จำนวน 0.98 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทประมาณ 21 ปี



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ข้อสมมุติหลักในการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน

งบการเงินรวมและ
งบการเงินเฉพาะกิจการ

อัตราคิดลด

ร้อยละ 4.16 ต่อปี

อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเคียน

ร้อยละ 5.82

อัตราการหมุนเวียนพนักงาน

ผันแปรตามอายุพนักงาน

ร้อยละ 0 - 26

อัตรารมณะ

อัตราตามตารางมณะไทย

ปี 2551 แยกเกณฑ์ตามเพศชายและหญิง

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

การเปลี่ยนแปลงในแต่ละข้อสมมุติฐานที่เกี่ยวข้องในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่อาจเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน โดยถือว่าข้อสมมุติฐานอื่นๆ คงที่ จะมีผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้เป็นจำนวนเงินดังต่อไปนี้

ภาระผูกพันของโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	(ล้านบาท)	
	เพิ่มขึ้น	ลดลง
อัตราคิดลด (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(1.74)	1.87
การเพิ่มขึ้นของเงินเคียนในอนาคต (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	1.93	(1.81)
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน (เปลี่ยนแปลงร้อยละ 0.5)	(1.94)	2.08

แม้ว่าการวิเคราะห์นี้ไม่ได้คำนึงการกระจายตัวแบบเต็มรูปแบบของกระแสเงินสดที่คาดหวังภายใต้โครงการดังกล่าว แต่ได้แสดงประมาณการความอ่อนไหวของข้อสมมุติฐานต่างๆ

18. ทุนสำรองตามกฎหมาย

บริษัทได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรประจำปีหลังหักผลขาดทุนสะสมต้นปี (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทสำรองตามกฎหมายไม่สามารถนำมาจ่ายปันผลได้



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

19. เงินปันผลจ่าย

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท จำนวน 381,145,725 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 38.1 ล้านบาท โดยจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2557 บริษัทจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2558

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2557 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.31 บาท จำนวน 381,145,725 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 118.2 ล้านบาท โดยจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2556 บริษัทจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2557

20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญได้แก่

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป กึ่งสำเร็จรูป และวัตถุดิบ	(15,636,001)	(96,575,130)	(15,636,001)	(96,575,130)
เชื้อวัตถุดิบ	498,040,843	604,617,863	498,040,843	604,617,863
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,838,915	60,278,862	50,838,915	59,891,649
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	267,723,634	280,356,800	267,723,634	276,712,735

21. สิทธิและประโยชน์ที่ได้รับจากการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทได้รับสิทธิและประโยชน์จากการได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยบัตรส่งเสริมเลขที่ 1545(3)/2547 ได้รับยกเว้นการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นเวลาแปดปีนับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิในอัตราร้อยละห้าสิบของอัตราปกติ อีกห้าปีนับจากระยะเวลาแปดปีแรกสิ้นสุดลง ซึ่งสิทธิได้หมดอายุแล้วตั้งแต่วันที่ 2557

ในฐานะที่เป็นอุตสาหกรรมที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนบริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้จากการขายจำแนกตามธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมและไม่ได้รับการส่งเสริมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	พันบาท					
	2558			2557		
	ธุรกิจที่ได้รับ การส่งเสริม	ธุรกิจที่ไม่ได้รับ การส่งเสริม	รวม	ธุรกิจที่ได้รับ การส่งเสริม	ธุรกิจที่ไม่ได้รับ การส่งเสริม	รวม
รายได้จากการขายส่งออก	-	-	-	831,499	336,808	1,168,307
รายได้จากการขาย ภายในประเทศ	-	-	-	8,589	209,219	217,808
รวม	-	-	-	840,088	546,027	1,386,115

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

19. เงินปันผลจ่าย

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท จำนวน 381,145,725 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 38.1 ล้านบาท โดยจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2557 บริษัทจ่ายเงินปันผลในวันที่ 14 พฤษภาคม 2558

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2557 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.31 บาท จำนวน 381,145,725 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 118.2 ล้านบาท โดยจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2556 บริษัทจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2557

20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่สำคัญได้แก่

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูป กึ่งสำเร็จรูป และวัตถุดิบ	(15,636,001)	(96,575,130)	(15,636,001)	(96,575,130)
ซื้อวัตถุดิบ	498,040,843	604,617,863	498,040,843	604,617,863
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,838,915	60,278,862	50,838,915	59,891,649
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	267,723,634	280,356,800	267,723,634	276,712,735

21. สิทธิและประโยชน์ที่ได้รับจากการส่งเสริมการลงทุน

บริษัทได้รับสิทธิและประโยชน์จากการได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยบัตรส่งเสริมเลขที่ 1545(3)/2547 ได้รับยกเว้นการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิเป็นเวลาแปดปีนับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิในอัตราร้อยละห้าสิบของอัตราปกติ อีกห้าปีนับจากระยะเวลาแปดปีแรกสิ้นสุดลง ซึ่งสิทธิได้หมดอายุแล้วตั้งแต่ปี 2557

ในฐานะที่เป็นอุตสาหกรรมที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนบริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้จากการขายจำแนกตามธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมและไม่ได้รับการส่งเสริมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

	พันบาท					
	2558			2557		
	ธุรกิจที่ได้รับ การส่งเสริม	ธุรกิจที่ไม่ได้รับ การส่งเสริม	รวม	ธุรกิจที่ได้รับ การส่งเสริม	ธุรกิจที่ไม่ได้รับ การส่งเสริม	รวม
รายได้จากการขายส่งออก	-	-	-	831,499	336,808	1,168,307
รายได้จากการขาย ภายในประเทศ	-	-	-	8,589	209,219	217,808
รวม	-	-	-	840,088	546,027	1,386,115



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซ็นฟูส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

22. การจำแนกข้อมูลตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอมีสอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจเป็นผลิตและจำหน่ายผักแช่เยือกแข็ง และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย จึงไม่ได้มีการเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจและทางภูมิศาสตร์ในงบการเงินนี้

ในระหว่างปี 2558 และ 2557 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายส่งออกต่างประเทศ คิดเป็นร้อยละ 99 จากรายได้จากการขายรวม

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2558 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 3 ราย คิดเป็นร้อยละ 77 ของรายได้รวม ซึ่งมาจากการดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายผักแช่เยือกแข็ง (ปี 2557: มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวน 3 ราย คิดเป็นร้อยละ 75 ของรายได้รวม)

23. เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน

บริษัทได้จดทะเบียนจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ตามระเบียบกองทุน บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนนี้เท่ากับส่วนที่พนักงานจ่ายในอัตราร้อยละ 3 ของเงินเดือนพนักงาน บริษัทได้แต่งตั้งธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดการกองทุน เพื่อบริหารกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสุทธิจากส่วนรับคืนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เป็นจำนวนเงิน 4.6 ล้านบาท และ 1.8 ล้านบาท ตามลำดับ

24. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน				
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	29,795,472	10,870,833	29,795,472	10,158,737
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิด				
ผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการ				
ผลแตกต่างชั่วคราว	2,277,181	(803,490)	2,048,181	(798,418)
รวม	32,072,653	10,067,343	31,843,653	9,360,319
ภาษีเงินได้ที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยลดลง	-	(401,065)	-	(401,065)

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

การกระทบยอดเพื่อหาอัตราภาษีที่แท้จริง

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กำไรก่อนภาษีเงินได้	151,631,131	70,493,430	175,966,037	67,132,548
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล (ร้อยละ)	20	20	20	20
จำนวนภาษีตามอัตราเงินได้	30,326,226	14,098,686	35,193,207	13,426,510
การส่งเสริมการลงทุน	-	(5,493,778)	-	(5,493,778)
รายได้ที่ได้รับยกเว้น	-	(266,320)	(4,925,369)	(266,320)
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่ม	(1,849,659)	(926,208)	(1,791,271)	(926,208)
ค่าใช้จ่ายต้องห้ามทางภาษี	1,318,905	3,458,453	1,318,905	3,418,533
ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	29,795,472	10,870,833	29,795,472	10,158,737
การเปลี่ยนแปลงของผลแตกต่างชั่วคราว	2,277,181	(803,490)	2,048,181	(798,418)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32,072,653	10,067,343	31,843,653	9,360,319

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีแสดงยอดคงเหลือในงบแสดงฐานะการเงินดังนี้

	บาท		
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2558	2557
งบแสดงฐานะการเงิน			
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น			
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	120,972	112,757	120,972
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	441,636	311,803	441,636
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	470,979	-	470,979
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	8,289,764	8,186,980	8,060,764
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น			
ถูกหักจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	-	(1,565,370)	-
	9,323,351	7,046,170	9,094,351

25. เครื่องมือทางการเงิน

25.1 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ของกิจการ อย่างไรก็ตามหากมีลูกหนี้ที่บริษัทคาดว่าอาจจะ
มีปัญหาด้านการชำระหนี้แล้วผู้บริหารของกิจการมีนโยบายที่จะบันทึกค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญให้เพียงพอกับโอกาสที่จะ
เกิดความสูญเสียดังกล่าว



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

25.2 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและการบริหารความเสี่ยง

กลุ่มบริษัทมีรายการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ กลุ่มบริษัทจึงมีนโยบายที่จะป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนโดยการใช้อนุพันธ์ที่เป็นเครื่องมือทางการเงินคุ้มครองรายการที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศไว้ล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง จำนวน 9.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคิดเป็นจำนวนเงิน 337.6 ล้านบาท เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนซึ่งจะครบกำหนดในเดือนกันยายน 2559 และจากการเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าตามสัญญาเกิดผลขาดทุนจำนวน 12.1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมีค่านายหน้าค้างจ่าย จำนวน 0.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาก็ไม่ได้ทำการป้องกันความเสี่ยง

25.3 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากกับสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น กลุ่มบริษัทเชื่อว่าความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคตจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลกำไรดำเนินงานและกระแสเงินสดของกิจการ ดังนั้นบริษัทจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

25.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น บริษัทจึงเชื่อว่าสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทมีมูลค่ายุติธรรมใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

26. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

- 26.1 บริษัทได้ทำสัญญาซื้อลิขสิทธิ์ในการใช้โปรแกรมและสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาในการออกแบบระบบดังกล่าว โดยบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.5 ล้านบาท
- 26.2 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินในการลงทุนประเทศพม่า โดยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายตามสัญญาเป็นจำนวนเงินประมาณ 1.2 ล้านบาท
- 26.3 บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงินประมาณ 10.1 ล้านบาท
- 26.4 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับการจ้างผู้รับเหมาสำหรับโครงการการก่อสร้างและซ่อมแซมอาคารห้องเย็นเป็นจำนวนเงิน 35.82 ล้านบาท



บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท เชียงใหม่ไฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

27. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559

- มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 526 หุ้น จากทุนจดทะเบียน 381,146,251 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 381,145,725 บาท
- มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท จำนวน 381,145,725 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 76.2 ล้านบาท โดยจ่ายจากผลการดำเนินงานปี 2558

ทั้งนี้ มติดังกล่าวจะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

28. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Dear Shareholders,

In 2015, from consolidated financial statements, the company indicated net profit of THB 119.56 million equivalent to earnings per share of THB 0.31 with the net profit margin of 8.4%. The total assets presented THB 1,488.62 million while debt to equity ratio revealed 0.10, and the liquidity ratio of 11.61 times.

According to the consolidated financial statements for the year 2015, sales revenue for the year is THB 1,419.89 million, increased from previous year of THB 6.33 million, considered increased 0.5% while net profit margin presented THB 119.56 million, increased from previous year of THB 60.43 million, equivalent to the significant increase of 97.86%. The major contributions to the performance are the continuous depreciation of THB against USD, lower cost of goods sold due to improved quality of raw materials which result in the enhancing of production yield, decreased of wages, and the oil fuel and energy price that continuously decreased throughout the year from the global oversupply situation.

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 2015, the company had received result of Anti-Corruption Progress Indicator in 3 stars level and had received Corporate Governance assessment in 4 stars level which were very good level.

In the Board of Director's Meeting no. 1/2016, the meeting has resolved and agreed to pay dividend to the shareholders amount 381,145,725 shares in the rate of Baht 0.20 per share, totaling Baht 76,229,145.00 or considered 63.76% for dividend payout ratio, higher than the Company's dividend policy which indicated the dividend payment shall not be not less than 60% of net profit.

For the coming year of 2016, the company targeted its sales volume at 22,040 metric tons. The Company strongly believes that with an endeavor and intention in work management shall make the company capable to conduct business with successfully and having good performance enabling the company to regularly pay dividend to the shareholders.

(Mr. Prayoon Pholpipattanaphong)

Chairman of the Board of Director

26 February 2016



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Report from the Company's Board of Directors

Dear Shareholders,

The Company's Board of Directors is responsible to the preparation of separate financial statements and consolidated financial statements of the company and its subsidiary, also the financial information that appeared in the form of annual data (type 56-1) and/or 2015 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' Meeting No. 4/2013 on 11 November 2013, had resolved the company to declare intention to join an operation in misconduct resistant, and in the Board of Directors Meeting 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.

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.



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

In the year 2015, 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 2015, the overall results indicated the effective and good performance for the duty of Board of Company.

(Mr. Prayoon Pholpipattanaphong)

Chairman of the Board of Directors

26 February 2016



บริษัท เชียงใหม่ฟรอนต์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

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 Darunee Ruangtham 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 2015, 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 2015 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 2016 by proposing Auditor of AST Master Office who is independence and approved by the office of the SEC.



บริษัท เชิงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. 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.
7. From self-assessment of the Board of Audit Committee which was an assessment of yearly result. For result assessment of annual 2015, sum up the results overall that effective in performing duty of the Board of Audit Committee and accordance with plan.

(Mr. Amnuay Yossuck)

Chairman of Audit Committee

February 23, 2016



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Part 1

Business Performance

1. Policy and overall business performance

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited conducts business of producing and distributing frozen vegetables such as Frozen Soy Beans, Frozen Green Beans, Frozen Sweet Corns, Frozen Baby Corns chiefly, having overseas market distribution more than 98%.

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.



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Business Goals

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

1.2 Significant change and development

Nov. 1988	Established a company with register capital 50 million Baht with par value 10 Baht per share.
Apr. 1989	Built 1 st 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 nd 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.



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Aug. 2014	Conduct Feasibility study in Land procurement and establish subsidiary company in The Republic of the Union of Myanmar.
Dec. 2014	From December 2014 onward, the company proceeded an exportation of Frozen Sweet Corns to over sea directly without passing Agrifood Processing Co., Ltd.
Nov. 2015	The Board of Director resolved to liquidate Agrifood Processing Co., Ltd. (subsidiary Company)

Change of Controlling in the previous year

From the tender offer for all securities from Northern Agricultural Co., Ltd., resulted, as of November 17, 2015, Northern Agricultural Co., Ltd., to be a major shareholder amount 162,458,988 shares or come to 42.62% by having Mr. Prayoon Pholpipattanaphong which holds the share in Northern Agricultural Co., Ltd., 30% and is a shareholder of the company amount 306,517 shares or 0.08%

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

Change of Business Character in previous year

The Company had canceled its export for Frozen Sweet Corns through Agrifood Processing Co., Ltd. (subsidiary company) and instead selling directly to customers.

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

As of December 26, 2013, Itochu Corporation held amount 50,440,665 shares and Itochu (Thailand) Ltd. held amount 25,789,335 shares total amount 76,230,000 shares, equivalent to 20%, had sold all holding shares to the followings:

Name of Purchasers	Shares held before acquisition		Shares acquired		Shares held after acquisition		Relationship
	Number of shares	%	Number of shares	%	Number of shares	%	
1.Northern Agricultural Co., Ltd.	66,755,700	17.51	16,770,400	4.40	83,526,100	21.91	None
2.Mrs.Pornthip Ratanaamornpin	-	-	12,000,000	3.15	12,000,000	3.15	None



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

3.Mr.Supuck Pataratirakul	-	-	11,434,500	3.00	11,434,500	3.00	None
4.Mr.Supoj Wongjirattikarn	912,649	0.24	8,328,500	2.18	9,241,149	2.42	None
5.Mr.Prasert Trichakraphop	100,000	0.03	7,623,000	2.00	7,723,000	2.03	None
6.Ms.Kornwika Vongsariyavanich	-	-	7,384,000	1.94	7,384,000	1.94	None
7.Mr.Chatree Laowanichwith	-	-	7,353,600	1.93	7,353,600	1.93	None
8.Mr.Thanit Vachareeyanukul	-	-	5,336,000	1.40	5,336,000	1.40	None
Total	67,768,349	17.78	76,230,000	20.00	143,998,349	37.78	

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

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

Important incident in 2015

- On September 30, 2015 Northern Agricultural Co., Ltd., declared an intention in holding securities for tender offer.
- Received dividend from Agrifood Processing Co., Ltd., amount 16,799,993.00 Baht.
- At Board of Company Meeting No. 6/2015 dated November 13, 2015 resolved to register dissolve Agrifood Processing Co., Ltd., (subsidiary company).
- On December 16, 2015, at the Board of Company Meeting no. 7/2015 resolved to change authorized director from “Mr. Prayoon Pholpipattanaphong, Chairman or Mr. Prapas Pholpipattanaphong, Managing Director or Mr. Suwat Phongphasura to give signature with company seal” to be “Mr. Prayoon Pholpipattanaphong, Chairman or Mr. Ankoon Pholpipattanaphong, Managing Director or Mr. Prapas Pholpipattanaphong to signed with company seal” with effective from January 1, 2016 onward.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

1.3 Shareholding structure of the company group

Division policy of company operation in group

1	Northern Agricultural Co., Ltd.	<p>Is a company whose conducts business in agriculture which is not related with the main business of the company and no interrelated cross shareholding in which Mr. Prayoon Pholpipattanaphong is a major shareholder by 30% and is a shareholder in the company amount 306,517 shares come to 0.08%</p> <p>Northern Agricultural Co., Ltd., as at Jan. 1, 2015 holds the share in the company amount 83,526,100 shares come to 21.91% increased by buying during the year amount 46,463,750 shares total 129,989,850 shares come to 34.11%, Later, on September 30, 2015 Northern Agricultural Co., Ltd., bought securities for Tender Offer amount 32,469,138 shares come to 8.51% made at December 31, 2015 held total share in the company 162,458,988 shares come to 42.62%</p>
---	---------------------------------	--

1.4 Relationship with business group of main shareholder

Northern Agricultural Co., Ltd. having Mr. Prayoon Pholpipattanaphong as a major shareholder by 30% and performs duty as Chairman of Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited. Conducting business of the company with the business group of major shareholder has no conflict of interest and no interrelated cross shareholding.



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

2. Business performance character

Structure of Revenue (Consolidated)

(In Million Baht)

Products	2013	%	2014	%	2015	%
Frozen Vegetables	1,426.50	100.0	1,413.56	100.0	1,419.89	100.0
Others	-	-	-	-	-	-
Total sales	1,426.50	100.0	1,413.56	100.0	1,419.89	100.0
Profit (loss) from exchange rate	17.72		(29.63)		(26.78)	
Others income	19.,12		19.79		12.30	
Total revenues	1,463.34		1,403.72		1,405.41	

Product markets	2013	%	2014	%	2015	%
Overseas	1,410.62	98.9	1,401.70	99.2	1,401.40	98.7
Domestic	15.88	1.1	11.86	0.8	18.49	1.3
Total sales	1,426.50	100.0	1,413.56	100.0	1,419.89	100.0
Profit (loss) from exchange rate	17.72		(29.63)		(26.78)	
Others income	19.12		19.79		12,30	
Total revenues	1,463.34		1,403.72		1,405.41	

Nature of Customers	Percentage		
	Oversea Market	Domestic Market	Total
Total sale value (Consolidated)	98.70	1.30	100.00

Performance cycle	Percentage		
	2013	2014	2015
1 st Quarter	22.00	23.00	22.00
2 nd Quarter	31.00	28.00	29.00
3 rd Quarter	26.00	28.00	28.00
4 th Quarter	21.00	21.00	21.00
Total	100.00	100.00	100.00

Subsidiary company

Agrifood Processing Co., Ltd., is a distributor (Export) of Frozen Sweet Corns.



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Structure of revenue

(Unit : Thousand Baht)

Particular	2013	%	2014	%	2015	%
Overseas	263,115	99.2	233,393	100.0	-	-
Domestic	2,189	0.8	55	-	-	-
Total sales	265,304	100.0	233,448	100.0	-	-
Profit (loss) from exchange rate	6,559		(6,712)		-	
Others income	596		955		.42	
Total revenues	272,459		227,691		.42	

2.1 Character of products

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

Investment promotion

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

2.2 Market and competition

Marketing Strategy in previous year

In the year 2015, the company has a target at 23,300 metric tons, whereas the company sold total at 21,873 metric tons less than target 1,427 metric tons or come to 6.1%, having total sale value 1,419.9 million Baht increased from previous year amount 6.3 million Baht or come to 0.5%. 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 98.7%, sales Domestic 1.3 and having market share in Japan about 15% of above mentioned products. For satisfaction degree of the customers are good to very good.

Important of competitive tactics

1. Listen every group of customers opinion along with return the customers expectation and requirement very quickly.



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

2. Develop quality of the goods to be of standardize in international level, free from chemical residue and additive continuously.
3. Manage to deliver the goods efficiently and always in accordance with the customers requirement.
4. Develop personnel to be of knowledgeable with capable and proceeding the work with maximum effectively.

Advantages

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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 98.7% and domestic sells to other small customers with about 1.3%.

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

Competition condition

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

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

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.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Production capacity, production volume and production value

Items	Unit	2013	2014	2015
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	22,132	28,216	21,105
Actual rate of usage capacity	%	52.70	67.18	50.25
Increase (decrease) rate of production volume	%	(15.57)	27.49	(25.20)
Increase (decrease) rate of production value	%	(2.71)	12.64	(12.05)

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 97%

Oversea : The Company imports raw material at portion 3%

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

Raw material

The Company is a manufacturer and distributor of Frozen Vegetables product which must use Soy Beans, Green Beans and Sweet Corns as important raw materials of producing capital and since these raw materials are the agriculture raw materials that mainly depends on the nature factors make the company may receive impact and incur some shortage of such raw materials.

To serve this risk, the company would use the way of increasing more volume of producing in next stage due to raw materials could be able to grow 2-3 stages a year and harvesting life



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

is only about 60-90 days. Therefore, if the problem arises in any stage of growing, the company would increase more growing area in next stage.

Market

The Company have presently exported Frozen Vegetables product to Japan market about 93% 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 impact from depending on Japan market as a main would not be so risk.

Exchange rate

As the company have its value export more than 98.7% 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 8 - 12 months make the company would be able to prevent risk in exchange rate approx. 10 months.

Quality 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 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.

Management

Board of Company comprise 6 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 4 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.



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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

The Company had total assets amount 1,488.62 million Baht, total liabilities 139.68 million Baht or come to 9.38% of total assets and shareholders' equity 1,348.94 million Baht or come to 90.62% of total assets, ratio of liabilities per shareholders' equity 0.10:1, liquidity ratio 11.61 and quick ratio 6.47 also the credit line from 4 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 December 31, 2015 the company had retained earnings altogether amount 899.8 million Baht or come to 60.4% of total assets and the company could pay dividend to the shareholder every year.

4. Assets for business performance

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 st Plant No.92 Moo 3 Chiangmai-Phrao Road, Nongjom, Sansai, Chiangmai 15 rais 36.6 Square wahs	Owner	3.1	None
Land 2 nd 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 nd 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



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Type of assets	Type of possession	Value (Million Baht)	Burden
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	4.3	None
1 st Plant Building No. 92 Moo 3 Chiangmai-Phrao Road, Nongjom,Sansai, Chiangmai	Owner	20.8	None
2 nd Plant Building No. 299 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai,Sansai,Chiangmai	Owner	24.7	None
New cold storage No. 299/1 Moo 14 Chiangmai-Phrao Road, Maefagmai, Sansai, Chiangmai	Owner	44.2	None
Machinery & Equipment	Owner	102.5	None

5. Legal disputes

In the year of 2015, the company and subsidiary company had no dispute on laws that having important point toward conducting business of the company.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

6. General information and other important information.

6.1 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 st Plant No. 92 Moo 3, Chiangmai-Phrao Road, Nongjom, Sansai, Chiangmai Province 50210, Thailand. 2 nd Plant No. 299 Moo 14, Chiangmai-Phrao Road, Mae Fag Mai, Sansai, Chiangmai Province 50290, Thailand.
Registered Capital	381,146,251 common share each with par value 1 Baht and in the aggregate value of 381,146,251 Baht.
Paid-up Capital	381,145,725 common share each with par value 1 Baht and in the aggregate value of 381,145,725 Baht.

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

Name	Agrifood Processing Co., Ltd.
Location	149/34 Soi Anglo Plaza, Surawongse Rd., Kwaeng Suriyawongse, Bangrak, Bangkok 10500, Thailand. Tel. (662) 634-2282-6
Business Type	Conduct business buying-selling, distributor (Export) Frozen Sweet Corns.
Registered Capital	Ordinary share 12,000,000 shares of each 10 Baht per share total 120,000,000.00 Baht.
Paid-up Capital	Ordinary share 12,000,000 shares of each 10 Baht per share paid up 30,000,000.00 Baht.
Percentage of Shareholding	100 % by the company.
Remark: In the year 2015, Agrifood Processing Co., Ltd., has gave up conducting activity and at the Board of Company Meeting No. 6/2015 resolved to liquidate Agrifood Processing Co., Ltd.	



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

6.2 Others important information.

Registrar	Thailand Securities Depository Co., Ltd. 62 The Stock Exchange of Thailand Building, 4,6-7 th Floor, Rachadapisek Road, Kwaeng Klongtoey, Khet Klongtoey, Bangkok 10110,Thailand. Tel.(662)229-2800,654-5599 Fax.(662)359-1262-3
Auditor	Mr. Pradit Rodloytuk, C.P.A.(Thailand) No.218 AST Master Office of 790/12 Thonglor Tower, Soi Tonglor 18, Sukhumvit Road 55, Kwaeng Klongtoey, Khet Wattana, Bangkok 10110, Thailand. Tel.(662)381-5716, (662)381-8016
Legal Advisor	Mr. Wanchandr Sivaboonyawongse No. 51 Trok Srirubsuk, Kwaeng Taradbangkhen, Khet Laksi, Bangkok 10210, Thailand Telephone & Fax. (662) 521-4501
Financial Institution	Siam Commercial Bank Public Co., Ltd. Mizuho Corporate Bank, Ltd. – Bangkok Office. Thanachart Bank Public Co., Ltd. Krungthai Bank Public Co., Ltd.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอนต์ฟู้ด จำกัด (มหาชน)

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 381,146,251 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 the day of closing register book to suspend transferring shares for the right in attending Ordinary Shareholder Meeting are as follows:

Major Shareholder		30 December 2014		30 December 2015	
		No. of Share	%	No. of Share	%
1	Northern Agricultural Company Limited	83,526,100	21.91	162,458,988	42.62
	Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	306,517	0.08	306,517	0.08
	Mr. Ekapong Pholpipattanaphong	874,090	0.23	874,090	0.23
	Mr Ankoon Pholpipattanaphong	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	Mr. Nirand Pholpipattanaphong	3,702,600	0.97	3,702,600	0.97
	Mrs. Jarurat Pholpipattanaphong	181,500	0.05	181,500	0.05
	Ms. Phantira Pholpipattanaphong	181,500	0.05	181,500	0.05
	Ms. Atipa Pholpipattanaphong	181,500	0.05	181,500	0.05
	Total	92,656,407	24.31	171,589,295	45.02
2	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
3	Mr. Lan Mu Chiou and spouse	18,030,830	4.73	18,030,830	4.73
4	Mr.Prapas Pholpipattanaphong and spouse	15,346,200	4.03	14,441,170	3.79
5	Miss Chang, Min-Fang	8,837,730	2.32	8,837,730	2.32
6	Thai NVDR	19,782,066	5.18	8,662,642	2.28
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



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Major Shareholder		30 December 2014		30 December 2015	
		No. of Share	%	No. of Share	%
9	Mr. Liu, Chi-Rong	5,717,250	1.50	5,717,250	1.50
10	Mrs. Loppana Kongseri	4,545,002	1.19	4,545,002	1.19
Total		198,219,937	52.01	265,128,371	69.56

Items	At December 30, 2014			At December 30, 2015		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Thai nationality	2,302	297,533,531	78.06	1,899	303,764,740	79.70
Foreign nationality	38	83,612,194	21.94	34	77,380,985	20.30
Total shareholders	2,340	381,145,725	100.00	1,933	381,145,725	100.00
- Taiwanese	13	60,103,878	15.77	12	53,998,569	14.17
- Japanese	10	22,758,595	5.97	10	22,758,595	5.97
- British	5	242,888	0.06	4	224,388	0.06
- USA	3	330,876	0.09	2	161,476	0.04
- Others	7	175,957	0.05	6	237,957	0.06

- The company holds the share in Agrifood Processing Co., Ltd., (subsidiary company) by holding the shares 100%.
- The company has no agreement between main shareholders that will impact toward issuance and selling propose of securities or work execution of the company.

Strategic Shareholder	At March 20, 2014			At March 13, 2015		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Directors and Executive including related person and who have relationship	30	153,516,637	40.28	38	167,150,093	43.85
Shareholder more than 5% with counting include related	2	43,087,008	11.30	1	19,057,313	5.00



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

person						
Small shareholders	2,029	184,539,206	48.42	2,187	194,935,715	51.15
Holding lower 1 unit of buying-selling	155	2,874	-	167	2,604	-
Total	2,216	381,145,725	100.00	2,393	381,145,725	100.00

Strategic Shareholder	At March 20 2014			At March 13, 2015		
	No. of holders	Shares	%	No. of holders	Shares	%
Hold excess 0.5% of share	36	289,797,728	76.03	41	282,202,849	74.04
Hold not excess 0.5% of share but not lower 1 unit of buying-selling	2,025	91,345,123	23.97	2,185	98,940,272	25.96
Hold share lower 1 unit of buying-selling	155	2,874	-	167	2,604	-
Total	2,216	381,145,725	100.00	2,393	381,145,725	100.00

Names of Institution Shareholders of the company

Name		At March 20, 2014		At March 13, 2015	
		Shares	%	Shares	%
1	Nomura Securities Co., Ltd.	19,057,313	5.00	19,057,313	5.00
2	Kim Eng Securities (Hong Kong) Ltd.	620,000	0.16	-	-
3	Commerz Bank Aktiengesellschaft	29,040	0.01	29,040	0.01
4	Land and House Bank PCL.	18,150	0.01	18,150	0.01
5	The Securities Srimite PCL.	330	-	330	-
6	The Securities Seamico PCL.	88	-	88	-
Total		19,704,921	5.18	19,104,921	5.02



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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' 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.



บริษัท เชียงใหม่พรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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.

Record of Dividend

Year	Rate (Baht/share)	Amount of shares (Shares)	Date of closing register book for the right of dividend	Dividend payment dates
2012	0.28	381,145,725	Mar.13-14,2013	May 10,2013
2013	0.31	381,145,725	Mar.19-20,1014	May 12,2014
2014	0.10	381,145,725	Mar.12-13,2015	May 14,2015
2015	0.20	381,145,725	March 14-15,2016	May 12, 2016

Items	Unit	2012	2013	2014	2015
Net profit Consolidated	Million Baht	174.06	135.82	60.43	119.56
Amount of shares	Million Sharea	381.14	381.14	381.14	381.14
Par value	Baht/share	1.00	1.00	1.00	1.00
Profit per shares	Baht/share	0.46	0.36	0.16	0.31
Book value	Baht/share	3.41	3.48	3.33	3.54



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Items	Unit	2012	2013	2014	2015
Annual dividend	Million Baht	106.72	118.16	38.12	76.23
Annual dividend	Baht/share	0.28	0.31	0.10	0.20
Payout ratio	%	61.31	87.00	63.08	63.76

Remark: Ratio of dividend payment and dividend payout date from an operation result of the year 2015 are still uncertain. It depends on the resolution of Ordinary Shareholder Meeting for annual 2016 which will be meeting on April 26, 2016.

8. Management structure

8.1 The Board of Company

The Board of Directors

Names	Position	Type of director
1. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman	Executive director
2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director	Executive director
3. Mr. Suwat Phongphasura	Director	Executive director
4. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Director	Executive director
5. Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	Director	Non-executive director
6. Mr. Lan, Mu - Chiou	Director	Non-executive director
7. Mr. Amnuay Yossuck	Director	Independent director
8. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
9. Dr. Phusit Wonglorsaichon	Director	Independent director
10. Miss Darunee Ruangtham	Director	Independent director
By having Mr. Ankoon Pholpipattanaphong as Secretary to the Board of Company		

Remark: Mr. Suwat Phongphasura passed away on October 18, 2015



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Audit Committee

Names	Position	Type of director
1. Mr. Amnuay Yossuck	Chairman	Independent director
2. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
3. Miss Darunee Ruangtham	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. Suphot Sutthiprapa, Assistant Internal Audit Manager as Secretary to the Board of Audit Committee		

Board of Executive Directors

Names	Position	Type of director
1. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman	Executive director
2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director	Executive director
3. Mr. Suwat Phongphasura	Director	Executive director
4. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	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. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Director	Executive director
4. Mr. Wanchandr Sivaboonyawongs	Director & Secretary	Legal Advisor



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Corporate Governance Committee

Names	Position	Type of director
1. Mr. Prayuth Pholpipatanaphong	Chairman	Non-executive director
2. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Director	Executive director
3. Mr. Ampon Ruayfupant	Director	Independent director
4. Dr. Phusit Wonglorsaichon	Director	Independent director
5. Mr. Sakda Phimmuang	Director & Secretary	Accounting Manager
6. Mr. Vanchandr Sivaboonyawongse	Consultant	Legal advisor

Board of Risk Management Committee

Names	Position	Type of director
1. Mr.Prapas Pholpipattanaphong	Chairman	Executive director
2. Mr.Suwat Phongphasra	Director	Executive director
3. Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Director	Executive director
4. Mr.Prayuth Pholpipatanaphong	Director	Non-executive director
5. Mr.Wanchandr Sivaboonyasongs	Director	Legal advisor
6. Mr.Sakda Phimmuang	Director & Secretary	Accounting manager

Directors of Subsidiaries Company (Agrifood Processing Co., Ltd.)

Name	Directorship ended
1. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	21 December 2015
2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	21 December 2015
3. Mr. Suwat Phongphasura	18 October 2015
4. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	21 December 2015
On December 21, 2015, Mr. Vanchandr Sivaboonyasongs has registered the liquidation of the company	



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Biography of the Directors

1. Mr. Prayoon Pholpipattanaphong

Type of director	Executive director (Chairman of Board of Director)
Age	82 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
Positions in other listed companies	None
Positions in non-listed companies	Chairman of Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 6, 2003-Dec 21,2015
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Executive Director Meeting 4 / 4 times
Date and no. of years on the board	November 3, 1988, 28 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	306,517 shares or 0.08%

2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong

Type of director	Executive director (Managing Director)
Age	67 years
Education	High school certificate
Director training program/year	DAP-8/2004



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Experience	Managing Director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Nov. 3, 1988-Dec 31, 2015 Chairman of Executive Committee of of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Jan 1, 2016 - present
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 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Executive Director Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times
Date and no. of years on the board	November 3, 1988, 28 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	Private 9,102,800 shares or 2.39% Spouse 5,338,370 shares or 1.40% Total 14,441,170 shares or 3.79%

3. Mr. Suwat Phongphasura

Type of director	Executive director
Age	74 years
Education	High school certificate
Director training program/year	DAP-12/2004
Experience	Executive director of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Nov. 3, 1988-Oct 18, 2015 Authorized director of Chiangmai Frozen Foods PCL from Mar. 25, 1997 – Oct 18, 2015
Positions in listed companies	None



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Positions in non-listed companies	Director of Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 24,2005-Oct 18,2015
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 4 / 5 times Board of Executive Director Meeting 3 / 3 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times
Date and no. of years on the board	November 3, 1988, 28 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	None
Mr. Suwat Phongphasura, passed away on October 18, 2015	

4. Mr. Ankoon Pholpipattanaphong

Type of director	Executive director (Asst. Managing Director, Secretary)
Age	46 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-present Company's Secretary of Chiangmai Frozen Foods PCL., from Feb. 28, 2008-present
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	Authorized director of Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 6, 2003-Dec 21, 2015
Positions in rival companies / related companies	None



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Executive Director Meeting 4 / 4 times Board of Corporate Governance Meeting 3 / 3 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times
Date and no. of years on the board	April 27, 2000, 16 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	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%

5. Mr. Prayuth Pholpipatanaphong

Type of director	Non-executive director
Age	69 years
Education	Bachelor of Science, Chulalongkorn University
Director training program/year	None
Experience	Business Development Manager-Chiangmai Frozen Foods PCL., from Jan. 2, 2003-Dec 31,2014 Executive director-Chiangmai Frozen Foods PCL., from Apr. 30, 2010- Dec 31, 2014 Director- Esso Thailand(2000-2001)
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	Executive Director- Agrifood Processing Co., Ltd., from Jun. 6, 2003-Dec 21, 2014
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Corporate Governance Meeting 3 / 3 times Board of Risk Management Meeting 2 / 2 times
Date and no. of years on the board	April 30, 2010, 6 years



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CM Shareholding on Dec. 31'2015	None
---------------------------------	------

6. Mr. Lan Mu Chiou

Type of director	Non-executive director
Age	68 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 2015	Board of Company Meeting 5 / 7 times
Date and no. of years on the board	November 3,1988, 28 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	Private 12,886,724 shares or 3.38% Spouse 5,144,106 shares or 1.35% Total 18,030,830 shares or 4.73%

7. Mr. Amnuay Yossuck

Type of director	Independent director (Chairman of Audit Committee)
Age	79 years
Education	Master of Economic (Agriculture), Arisona University, USA. Bachelor of Economics, Thammasat University
Other qualification	Honorary Doctor, Cooperative Agricultural, Maejoe University



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนด์ จำกัด (มหาชน)

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 Piriapol International (1986-present) President of Mae Joe University Council (1999-present)
Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Audit Committee Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 time
Date and no. of years on the board	March 12,1993, 23 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	667,920 shares or 0.18%

8. Mr. Ampon Ruayfupant

Type of director	Independent director (Audit Committee)
Age	47 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-present)



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Positions in listed companies	Director-Amarin Printing PCL., from 2013-present)
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 2015	Board of Company Meeting 6 / 7 times Board of Audit Committee Meeting 4 / 4 times Board of Nomination & Remuneration Meeting 2 / 2 times. Board of Corporate Governance Meeting 2 / 3 times
Date and no. of years on the board	April 26,2006, 10 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	71,874 shares or 0.02%

9. Dr. Phusit Wonglorsaichon

Type of director	Independent director
Age	45 years
Education	Ph.D - Business Administration Nova Southeastern University,USA. Ph.D - Education Chulalongkorn University,USA. Master of Business Administration (Honor) Indianapolis 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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

Positions in rival companies / related companies	None
Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Corporate Governance 3 / 3 times
Date and no. of years on the board	April 30, 2010, 6 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	None

10. Miss Darunee Ruangtham

Type of director	Independent director (Audit Committee)
Age	58 years
Education	Master Degree-Business Management, Tampa Collage, USA. Bachelor Degree-Computer Science, Tampa Collage, USA, Bachelor Degree-Business Administration Major in Finance & Banking, Assumption University, USA Financial Thinking for Finance Manager - Sasin
Director training program/year	None
Experience	Independent Director-Chiangmai Frozen Foods PCL., from Apr.'2014-present Authorized Director, The Regent Cha-am from Oct.'2004-present, Manager, Assets & Finance Management, the Regent Group from May '1993-present Finance Manager, the Regent Group from Jul.'1988 – Jan.'1992 Finance Department, Fuji Xerox Co., Ltd., from 1980-1983
Positions in listed companies	None
Positions in non-listed companies	Authorized Director, The Regent Cha-am from Oct.'2004-present Manager, Assets & Finance Management, the Regent Group from May'1993-present
Positions in rival companies / related	None



บริษัท เชียงใหม่ฟรอนต์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

companies	
Meeting attendance in 2015	Board of Company Meeting 7 / 7 times Board of Audit Committee Meeting 4 / 4 times
Date and no. of years on the board	Company Director on April 23,2014, 2 years
CM Shareholding on Dec. 31'2015	114,856 shares or 0.03%

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

Change on holding securities of company director in the cycle year of 2014

(Unit: shares)

Names - Surname			Position	Hold the share, beginning of the year	Hold the share, end of the year	Change
1	Mr.Prayoon Pholpipattanaohong		Chairman	306,517	306,517	-
	Nortern Agricultural Co., Ltd.			83,526,100	162,458,988	78,932,888
	Total			83,832,617	162,765,505	78,932,888
2	Mr.Prapas Pholpipattanaphong	Private	Managing Director	10,007,830	9,102,800	(905,030)
		Spouse		5,338,370	5,338,370	-
		Total		15,346,200	14,441,170	(905,030)
3	Mr.Suwat Phongphasura		Executive	2,450,250	-	(2,450,250)



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Names - Surname			Position	Hold the share, beginning of the year	Hold the share, end of the year	Change
			Director			
4	Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Private	Executive	3,702,600	3,702,600	-
		Spouse	Director	181,500	181,500	-
		Child		363,000	363,000	-
		Total		4,247,100	4,247,100	-
5	Mr.Prayuth Pholpipatanaphong		Director	-	-	-
6	Mr.Lan, Mu-Chiou	Private	Director	12,886,724	12,886,724	-
		Spouse		5,144,106	5,144,106	-
		Total		18,030,830	18,030,830	-
7	Mr.Amnuay Yossuck		Independent Director	667,920	667,920	-
8	Mr.Ampon Yuayfupant		Independent Director	71,874	71,874	-
9	Dr.Phusit Wonglorsaichon		Independent Director	-	-	-
10	Miss Darunee Ruangtham		Independent Director	114,856	114,856	-
Total				124,761,647	200,339,255	75,577,608
% of paid capital of the company (381,145,725 shares)				32.73	52.56	%



บริษัท เชียงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Change on holding securities of Executive officers and Manager in the cycle year of 2014

(Unit : shares)

Names - Surname			Position	Hold the share, beginning of the year	Hold the share, end of the year	Change
1	Mr.Prayoon Pholpipattanaohong		Chairman	306,517	306,517	-
	Nortern Agricultural Co., Ltd.			83,526,100	162,458,988	78,932,888
	Total			83,832,617	162,765,505	78,932,888
2	Mr.Prapas Pholpipattanaphong	Private Spouse	Managing Director	10,077,830	9,102,800	(905,030)
		Total		6,338,370	5,338,370	-
				15,346,200	14,441,170	(905,030)
3	Mr.Suwat Phongphasura		Executive Director	2,450,250	-	(2,450,250)
4	Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Private Spouse	Executive Director	3,702,600	3,702,600	-
		Child		181,500	181,500	-
		Total		363,000	363,000	-
				4,247,100	4,247,100	-
5	Mr. Sakda Phimmuang		Accounting Manager	-	-	-
6	Miss Piyalak Chuapoodee		Plant Manager 1	-	-	-
7	Mr. Tummarat Charoensanti		Plant Manager 2	-	-	-
8	Mr. Rangsit Ojaroen		Office Manager 1	-	-	-
9	Miss Warissara Kangkanda		Office Manager 2	-	-	-
10	Miss Thanarat Thepyothin		Vice Office Manager	-	-	-
11	Mr. Pryaraj Koonprayong		Vice Plant Manager	-	-	-
12	Mr. Boonmee Saman		Vice Plant	-	-	-



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

	Names - Surname	Position	Hold the share, beginning of the year	Hold the share, end of the year	Change
		Manager			
13	Mr. Thanom Chaiwong	Vice Quality Assurance & Development Manager	-	-	-
14	Mr. Chanwit Suwanrat	Vice Quality Assurance & Development Manager	-	-	-
15	Mr. Sairung Boontom	Assis. Office Manager	-	-	-
16	Mr. Wittaya Kumrangkeng	Assis. Office Manager	-	-	-
17	Mr. Suphot Sutthiprapa	Assis. Internal Audit Manager	-	-	-

Important qualifications and guideline of directors and executives

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



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Holding an office as director in the subsidiary company (A), other registered companies (B), working experience in related business (C), accounting knowledge (D) and training as director in the previous year (E)

Name	Type of directors	A	B	C	D	E
Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman	1	-	Yes	Yes	-
Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director	1	-	Yes	Yes	-
Mr. Suwat Phongphasura	Executive Director	1	-	Yes	Yes	-
Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Executive Director	1	-	Yes	Yes	-
Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	Non-executive Director	-	-	Yes	Yes	-
Mr. Lan, Mu - Chiou	Non-executive Director	-	-	Yes	-	-
Mr. Amnuay Yossuck	Independent Director	-	-	-	Yes	-
Mr. Ampon Ruayfupant	Independent Director	-	1	-	Yes	-
Dr. Phusit Wonglorsaichon	Independent Director	-	-	-	Yes	-
Miss Darunee Ruangtham	Independent Director	-	-	-	Yes	-

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 registered company in the Securities and Stock Exchange 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.



บริษัท เชิงใหม่ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

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.

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"> 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. 2. To formulate visibility, direction and tactics of the company. 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. 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. 5. To investigate supervising and manage to amend problem of conflicts of interest that may arise inclusive related subject. 6. To formulate line of risk management comprehensively and supervise executive for having system or efficiently process in risk management. 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. 8. To supervise for having appropriately channel of communication with each group of shareholder and stakeholder of the 	<ol style="list-style-type: none"> 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. 2. Oversee the management to proceed work as formulated policy strictly. 3. Authorize in approving and making juristic act under the frame formulated by the Board of Company. 4. Any other acts as assigned by the Board of Company.



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

company.	
9. Allow to have disclosure of correct information, clear, transparent, reliably and high standard.	
10. To be a leader and good example in practice.	

Balance of power for Non-executive Directors

Board of Company consist of 10 Directors as follows:

- 4 Executive Directors
- 2 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 2016 details as follow:

Meeting No.	DD-MM-YY	
1	Friday	February 26, 2016
2	Thursday	May 12, 2016
3	Thursday	August 11, 2016
4	Friday	November 11, 2016

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอนต์พาส จำกัด (มหาชน)

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.

Meeting attendance of each director concludes as follows:

Name list	Period of rank hold	Attending meeting / total meeting (times)		
		Normal meeting	Special meeting	Total
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
3.Mr. Suwat Phongphasura	3 years	3 / 3	1 / 2	4 / 5
4.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
5.Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
6.Mr. Lan, Mu-Chiou	3 years	3 / 4	2 / 3	5 / 7
8.Mr. Amnuay Yossuck	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
9.Mr. Ampon Ruayfupant	3 years	4 / 4	2 / 3	6 / 7
10.Dr. Phusit Wonglorsaichon	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
11.Miss Darunee Ruangtham	3 years	4 / 4	3 / 3	7 / 7
Every director are having portion of attendance Board of Director Meeting, equivalent to 94% of whole year meeting in the year 2015.				



บริษัท เชียงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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

Name list	BED	BAC	BNR	BCG	BRM
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	4 / 4				
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	4 / 4		2 / 2		2 / 2
3.Mr. Suwat Phongphasura	3 / 3				2 / 2
4.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	4 / 4			3 / 3	2 / 2
5.Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	4 / 4			3 / 3	2 / 2
6.Mr. Amnuay Yossuck		4 / 4	2 / 2		
7.Mr. Ampon Ruayfupant		4 / 4	2 / 2	2 / 3	
8.Dr. Phusit Wonglorsaichon				3 / 3	
9.Miss Darunee Ruangtham		4 / 4			
10.Mr.Wanchandr Sibaboonyawongse			2 / 2		- / 2
11.Mr. Sakda Phimmuang				3 / 3	2 / 2



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

8.2 Executive officers and Manager

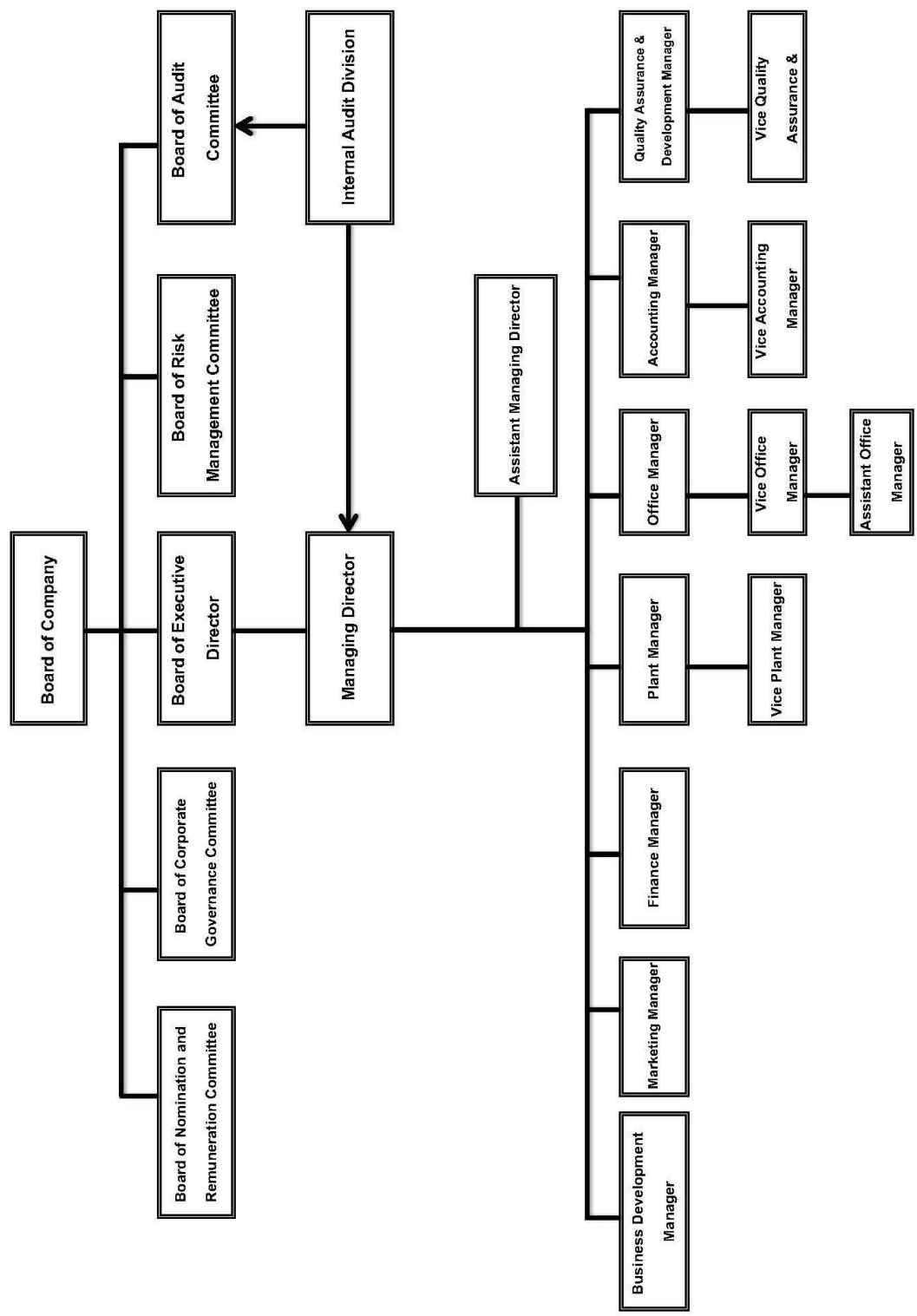
Name	Position	Education
1. Mr.Prayoon Pholpipattangphong	Chairman Authorized Director	Accounting profession, Honorary Doctor, Agricultural, Maejoe University
2. Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director Authorized Director	High school certificate
3. Mr. Suwat Phongphasura	Executive Director Authorized Director	High school certificate
4. Mr.Ankoon Pholpipattanaphong	Executive Director, Assistant Managing Director, Marketing Manager and Company Secretary	Master of Business Administration, Colorado University, USA. Bachelor of Communication, Bangkok University
5. Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	Executive Director Business Development Manager	Bachelor of Science, Chulalongkorn University
6. Mr.Sakda Phimmuang	Accounting Manager	Bachelor of Accounting, MBA
7. Miss Piyalak Chuapoodee	Plant Manager 1	Bachelor of Food Science
8. Mr. Tummarat Charoensanti	Plant Manager 2	Mechanical Engineer
9. Mr. Rangsit Ojaroen	Office Manager	Bachelor of Art in Economic
10. Miss Warissara Kangkanka	Office Manager	Diploma
11. Miss Thanarat Thepyothin	Vice Office Manager	M.S.-Art in Industrial Psychology
12. Mr.Piyaraj Koonprayong	Vice Plant Manager	Bachelor of Food Science
13. Mr. Boonmee Saman	Vice Plant Manager	Bachelor of Plant Science (Agronomy)
14. Mr. Thanom Chaiwong	Vice Quality Assurance & Development Manager	Master of Food Science
15. Mr. Chanwit Suwannarat	Vice Quality Assurance & Development Manager	Bachelor of Food Science
16. Mr. Sairung Boontom	Assis.Office Manager	Agricultural Education Horticulture
17. Mr. Suphot Sutthiprapa	Assis. Internal Audit Manager	Bachelor of Accounting and Business, Financial Management
18. Mr. Wittaya Kumlungkeng	Assis. Office Manager	Master of Business Administration



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Organization chart as of 31 December 2015

Management Structure of the Company





บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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.

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.

Remuneration amount: In the year 2015, the company has paid various remuneration to the Directors and Executives as following details:

(Unit : Baht)

Names	Position	2014	2015
1.Mr. Prayoon Pholpipattanaphong	Chairman	400,000	400,000
2.Mr. Prapas Pholpipattanaphong	Managing Director	400,000	400,000
3.Mr. Suwat Phongphasura	Executive Director	400,000	318,905
4.Mr. Ankoon Pholpipattanaphong	Executive Director	400,000	400,000
5.Mr. Prayuth Pholpipattanaphong	Director	400,000	400,000
6.Mr. Lan, Mu-Chiou	Director	400,000	400,000
7.Mr. Amnuay Yossuck	Independent Director	400,000	400,000
8.Mr. Ampon Ruayfupant	Independent Director	400,000	400,000
9.Dr. Phusit Wonglorsaichon	Independent Director	400,000	400,000



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Names	Position	2014	2015
10.Miss Darunee Ruangtham	Independent Director	277,260	400,000
11.Mr. Kenichi Tai	Director	33,333	-
12.Mr. Santichai Suakanonth	Independent Director	125,556	-
Other remuneration such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.	Directors 11 persons	None	None
Total		4,036,149	3,918,905

Remuneration for Audit Committee

(Unit : Baht)

Names	Position	2014	2015
1.Mr. Amnuay Yossuck	Chairman	390,968	480,000
2.Mr. Ampon Ruayfupant	Director	240,000	240,000
3.Miss Darunee Ruangtham	Director	150,968	240,000
4.Mr. Santichai Suakanonth	Chairman	150,666	-
Other remuneration such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.		None	None
Total		932,602	960,000
<p>Mr. Amnuay Yossuck acts as Chairman of Board of Audit Committee on May 15, 2014</p> <p>Miss Darunee Ruangtham holds as Audit Committee on May 15, 2014</p> <p>Mr. Santichai Suakanonth quitted from the Chairman of Audit Committee on April 23, 2014</p>			



บริษัท เชิงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Remuneration for Executive Directors and Executives

Particular	Year 2014		Year 2014	
	No. of person	Total amount (Baht)	No. of person	Total amount (Baht)
Salary	7	18,603,280	7	18,814,344
Bonus, remuneration	7	3,659,494	7	4,694,438
Cost of living	7	54,600	7	53,040
Social security fund	7	63,000	7	61,500
Provident fund	7	554,498	7	554,117
Sub total	7	22,934,872	7	24,177,439
Grand total		27,903,623		29,056,344

Other remuneration benefit

- Director: none (such as meeting fee, bonus, insurance premium etc.)
- Executive Directors and Executives: Provident fund 3% of payroll, office car, bonus etc.

Remuneration structure of Non-executive directors details as follow:

- Director's Remuneration for 6 persons each 400,000.00 Baht per year.
- Remuneration for Chairman of Audit Committee amount 40,000.00 Baht per month.
- Remuneration for 2 member of Audit Committee amount 20,000.00 Baht per month.
- Other remuneration : None

Remuneration payment 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 suitable as increase work volume by compare with 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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

the suitable degree to coordinate with directors task that have to perform in accordance with the laws and related discipline.

Personnel

Particular	Male	Female	Total
Management/Administration Department	24	46	70
Manufacture/Technical Engineering Department	86	26	112
Daily employees	329	1,053	1,382
Total	439	1,125	1,564

- No change shall be made on number of employee or dispute in labor during the past three years.
- In the meeting of Board of Company No. 1/2015 on February 26, 2015 resolve to consent remuneration for Executive Directors and High rank Executives amount 1,810,000.00 Baht.
- Total remuneration of the employees amount 267,723,634.-Bahts 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.
- 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 December 31, 2015. Fund membership specific part of Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited have 172 persons and having saving money, add money and interest total amount 50,566,415.70 Baht.
- The development on employee has made every year by inviting outside scholar to train and provide knowledge both in practical, safety on working and to cooperate in developing association. Besides, the company has sent them for training in various training institute regularly. In the year 2015, the company had training and seminar hours for the officials with average 3.63 hours/person/year or come to amount 6,084 hours.

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:



บริษัท เชียงใหม่พรเซ็นฟูดส์ จำกัด (มหาชน)

- 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.

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



บริษัท เชิงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

community and society, environment and national resources, human rights and misconduct and corruption resistant by formulating performance line for directors, executives and officials distinctly in business ethics and formulate as policy in the policy of Corporate Governance, manage to have channel for every group of stakeholder enable to grievance toward the company in case of not receiving justice from company performance whatever by directors, executives or officials. All this, the company can convince that grievance of every group of stakeholder are likely to receive protection and keep for secret. The Company shall proceed for inspecting as formulate process and find a remedy way quickly.

Business Morality

Board of Company have permitted discipline of business morality to promote the directors, executives and every rank of officials to hold in practice regularly as usual which the directors, executives and every officers have signed for document concerning such discipline and confirmed in practice which regards as practical standard frame of the company, also all Board of Company have assigned one who responsible to follow up result of practice continuously and always revise such discipline appropriately. Business Morality 4th revise edition which has received permission to modify from the Board of Company Meeting no. 1/2016 dated February 26, 2016.

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 4th revise edition which has received permission to modify from the Board of Company Meeting no. 1/2016 dated February 26, 2016.

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 November 11, 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 February 26, 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 April 21, 2015 the company applied for a member of net-work partnership on misconduct for Thailand in order to fight for every organization to aware of misconduct and corruption impact. The Board of Directors’ Meeting No.1/2015 held on February 26, 2016, resolved to approve the anti-corruption policy edition 1



บริษัท เชิงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

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

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

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

Audit Committee

Established on August 28, 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 Darunee Ruangtham | Audit Committee |

By having Mr. Suphot Sutthiprapa, Assistant Internal Audit Manager as Secretary to the Board of Audit Committee

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.



บริษัท เชิงใหม่ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

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 August 13, 2009 with holding term each time 3 years. There are 5 Directors, consist of 2 Independent Directors, 1 Executive Director and 1 Legal Advisor 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 previous cycle year, Board of Nomination and Remuneration Committee had gathered 2 times meeting. 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. Mr. Prayuth Pholpipatanaphong, non-executive director and 3. Dr. Phusit Wonglorsaichon, independent director in which Mr. Prayuth Pholpipatanaphong wished to take a rest by not asking renew of bring director after completed term. Therefore, Board of Nomination and Remuneration were of opinion that those 2 completed term directors were of knowledgeable with competent and experience in the field of agriculture industry business and financial administration excellently also had devoted in performing duty as company director continuously which were much advantage toward the company, then were of opinion that it should propose those 2 completed term directors namely: Mr. Prapas Pholpipattanaphong and Dr. Phusit Wonglorsaichon to turn 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



บริษัท เชิงใหม่ฟรเซนฟูตส์ จำกัด (มหาชน)

complete term Independent Director. This year, the company opens an opportunity to propose name list from October 29, 2015 till December 30, 2015. When due time, it appears that no any shareholder propose name list for such purpose.

Nomination and Remuneration Committee had performed the duty with always thinking of company benefits, to make reviewing the Charter to be up-to-date and review performance by using data bases in the same industry level and Board of Nomination and Remuneration Committee had made self-assessment which were annual assessment result. For the result of assessment in the year 2015 which sum up overall that Board of Nomination and Remuneration Committee performed duty with attainable as target.

Corporate Governance Committee

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

Report of Board of Corporate Governance Committee

In the previous cycle year, the Corporate Governance Committee had gathered 3 times meeting in order to modify the policy of Corporate Governance, Business ethics through the Charter of Board of Director and small board for appropriate and always up-to-date and perform duty with corporate governance to the directors, executives and officials to acknowledge the policy of Corporate Governance and business ethics for holding practice and found from assessment that the directors, executives and officials all well-acknowledge and held practice with satisfactory.

Corporate Governance Committee had modified the policy of Corporate Governance, Business ethics and the Charter of Corporate Governance Committee through oversee the directors, executives, officials to hold practice according to the policy of corporate governance and business ethics that company formulated and the Corporate Governance Committee had made self-assessment which were assessment annual result. For the result of assessment in the year 2015 with sum up overall that the Corporate Governance Committee had performed duty with attainable as target.



บริษัท เชิงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

Risk Management Committee

The company manages to have Board of Risk Management Committee comprise 4 Executive Directors, 1 Executive and 1 Legal Adviser to consider formulating the policy and system of risk management, follow up result in risk management from the process of pointing out, analyze, management assess, follow up and report in system inclusive to provide supporting by managing to have advisory of risk management process to various internal sections through follow up to have continuously and regularly practice to the whole company.

Report of Risk Management Committee

In the previous cycle year, Board of Risk Management Committee had gathered two time meeting in arrange to make policy of risk management in writing for being a guide line in risk management suitably and order to make assessment of risk management in each side, that were: producing side, business performance field, exchange rate field, goods quality field, management field, financial field and investor field. From assessment result found that the company could manage the risk in each field with very satisfactory made the company was still in good performance and acceptable of risk level.

Board of Risk Management had managed the risk of the company in order the company to have the least as possible on business risk and Board of Risk Management Committee had made self-assessment which were annual result assessment. For the result of assessment in the year 2015 with sum up overall that Board of Risk Management Committee had performed duty with attainable satisfactory.

9.3 Selection of directors and executives

Basis and process on select and appoint new director

The Company opens an opportunity for shareholders enable to propose person name which is non-prohibit person according to the Royal Act of Securities and Securities and Stock Exchange and provision of Securities and Exchange Commission and get along with company provision and person who is proposed the name must allow to propose the name for electing as Independent Director of the company in which this year the company formulates to propose the name since October 29, 2015 till December 30, 2015 which the company has proposed details, basis and performance method on website of the company – 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.

Nomination and Remuneration shall consider name list of person from recommending of shareholders (if any) , name list from director information base and complete term director to select property of above said person to be in accordance with the laws 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 inclusive necessary skill of Board of Director which still lacking by not restrict sex, age, race,



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

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

Descendent plan

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

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

The Company is a shareholder of Agrifood Processing Co., Ltd. (subsidiary company) at portion 100%, then having management policy in the subsidiary company as follows:



บริษัท เชิงใหม่ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

- The subsidiary company manages work under the same policy of Corporate Governance and business ethics with the company.
- The directors and executives are all represented from the company.
- Practical discipline and any provision of the subsidiary company have received resolution for approval from the company.
- To disclose financial status and operation result, related subject between the subsidiary company with related person, procurement or distribution of assets use the same basis of the company.
- The subsidiary company has appropriate and enough tightened of internal control system.
- Corporate Governance, approval on capital increase, reduce capital or dissolve activity must receive approval from the company.

Remark: In 2015, Agrifood Processing Co., Ltd., has gave up conducting activity and at the Board of Company Meeting No. 6/2015 dated November 13, 2015 resolved to register for dissolving Agrifood Processing Co., Ltd.

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:

- Provide knowledge to the directors including executives concerning the duty that must report of self-holding securities, married couple and child of unattained majority and lesson of penalty formulation according to Royal Act of Securities and Stock Exchange of 1992 and according to the provision of Securities and Stock Exchange of Thailand.
- 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.

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



บริษัท เชิงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

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 2015 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 2015 which are an Auditor of having independence, reliably and are an Auditor whose receive approval from Securities and Exchange Commission.

- The Company and Subsidiaries paid audit fees for 2015 amount 800,000 Baht.
- Other service: none

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

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

Subjects	Year				
	2011	2012	2013	2014	2015
Average point by adding up of CG assessment	82	81	87	79	88
AGM assessment point result	-	93.75	100	96.50	100
Anti-Corruption Progress Indicator	-	-	1	2	3

10. Social responsibility

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 2015, the company arranges to make report of responsibility toward society and environment separately from annual report, can see information from website: 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:



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

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



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- 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.

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 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 administer the work to make creditors assure 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.

f. Officials treatment policy

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

- The Company selects a person for hiring to hold various offices with fair by thinking of property of each position, study qualification, experience and other



บริษัท เชิงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

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.

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.
- 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.
- In the year 2015, Statistics on accident to the stage of ceasing work excess 3 days come to 2.38 persons / 1,000 persons.



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

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.
- 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.



บริษัท เชิงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- 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.



บริษัท เชิงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

- 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. Clue notification policy

The Company manages to have measurement in clue notification or grievance from offending or morality or behavior that may reveal for misconduct and corruption or behave 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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

one who grievance or notify clue is an official of the company and the company shall rush inspection and remedy problem quickly.

Safety channel in approaching information advice acceptance, clue notification or complaints 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 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 without risk to the informant afterwards by sending complaint, clue or information by post letter to:-

Chairman of Board of Audit Committee /

Chairman of Board of Corporate Governance /

Company Secretary / Human Resources Section

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

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

Kwaeng Suriyawongse, Khet Bangrak, Bangkok 10500, Thailand

or send by E-mail address: cg@cmfrozen.com

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. Ankoon Pholpipattanaphong - 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 or contact at phone : (662) 238-4091 or at E-mail address : cg@cmfrozen.com.



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

11. 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.

The Company has an internal inspection section which are appointed by Board of Executive Director with an approval of Board of Audit Committee 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.

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. Connected transactions

Conflict of interests

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

The Company has a policy to fix the selling price of the products to the related company as trade agreement in the same manner with sages should do with general partners under same circumstances.

The necessity of listing among themselves, owing the company established from business cooperation between investor Thai, Taiwan and Japan to Manufactured and Export Frozen Vegetables to Japan. Also Japan and Taiwan investors have their own customer bases make the company has an advantage that able to produce goods by having their market served.



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

There the company uses their customer bases as good export base. Meanwhile, the company has tried to look for further new customers. For domestic sale, the company has sold through P.P. Foods Supply Co., Ltd., which the executive has a good relationship with main shareholder of the company. With reason that Thailand is the land with plenty of fresh vegetables in season, able to buy throughout the year with cheap price cause popularity of frozen vegetables in domestic declined and the important is that price is expensive, also very few customers in Thailand, so the company is necessary to distribute through such company to have more channels of distributing and to release the products that cannot export. However, the company is in position to accept every new customer which intends to sell our product by fixing the sale price as per market same with everyone.

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.

Agrifood Processing Co., Ltd. (Subsidiary)

In 2015, Agrifood Processing Co., Ltd., has gave up conducting activity and the Board of Company Meeting No. 6/2015 dated November 13, 2015 resolved to liquidate Agrifood Processing Co., Ltd.

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



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

13. Financial Data

Ratio	Unit	Consolidated F/S. (Mil. Baht)			Separate F/S. (Mil. Baht)		
		2013	2014	2015	2013	2014	2015
Liquidity Ratios							
Current ratio	Time	11.49	12.90	11.61	11.41	12.61	11.61
Quick ratio	Time	7.37	7.07	6.47	7.18	6.63	6.47
Cash flow ratio	Time	1.76	0.35	2.09	1.81	0.33	2.14
Account receivable turnover	Time	17.91	15.07	16.67	17.39	14.88	16.67
Debt collection period	Days	20.38	24.22	21.90	20.99	24.53	21.89
Inventory turnover	Time	3.20	2.94	2.42	3.20	2.94	2.42
Good distribution ratio period	Days	114.18	124.15	150.74	114.18	124.15	150.74
Account payable turnover	Time	12.71	14.64	13.76	12.92	14.58	14.73
Debt payment period	Days	28.71	24.93	26.52	28.24	25.03	24.78
Cash cycle	Days	105.85	123.44	146.11	106.93	123.65	147.85
Profitability Ratios							
Gross profit margin	%	21.98	19.29	24.24	20.94	17.69	24.24
Operation profit margin	%	10.99	4.99	10.68	10.80	4.84	12.39
Cash ratio against making profit	%	150.94	37.28	112.00	149.60	38.75	113.16
Net profit margin	%	9.52	4.27	8.42	9.38	4.17	10.15
Return on equity	%	10.35	4.66	9.14	10.21	4.53	11.12
Efficiency Ratios							
Return on total assets	%	9.38	4.25	8.32	9.27	4.14	10.12
Return on fixed assets	%	3.88	4.07	4.33	3.83	3.99	4.33
Total assets turnover	Time	0.99	1.00	0.99	0.99	0.99	1.00



บริษัท เชิงใหม่โพรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Ratio	Unit	Consolidated F/S. (Mil. Baht)			Separate F/S. (Mil. Baht)		
		2013	2014	2015	2013	2014	2015
Financial Policy Ratios							
Ratio debt against equity part	Time	0.10	0.09	0.10	0.10	0.09	0.10
Dividends paid rate	%	87.0	63.08	63.76	-	-	-

14. Explanation and analysis financial situation and operation result

Financial Performance Analysis

Performance Overview

The overall of Thailand's economy in 2015 considered sluggish recovery according to the slowdown of global economy. Though there are increasing forecasted GDP in Japan, the key business trading partner to the company, but the overall Japan's economy also considered fragile and sensitive, supported by the shrinkage of the domestic consumption from retail in Japan and the consecutively negative inflation. However, the volatile of exchange rate during 2015 especially the continuously depreciation of Thai Baht (THB) against U.S. Dollar (USD) have positively affected to all the exporter, include the company. According to the financial statements of the company, sales revenue has slightly increased from THB 1,413.56 Million which presented in 2014 to THB 1,419.89 Million, equivalent to the increase of 0.45% On the other hand, the depreciation of THB against USD might also deteriorate the competitiveness of the company as the import price perceived as increasing. The evidence of such cause has affected the sales volume which decrease from 22,778.44 Ton presented in 2014 to 21,873.14 Ton in 2015, equivalent to the decrease sales volume of 3.97%. Nonetheless, due to the effective management for costing to reflect the realistic production activities and the globally oversupply of fossil fuel which continuously drive the oil price down during the year, the company's consolidated financial statement has indicate the net profit THB 119.56 Million in the year 2015, equivalent to the significant increase of 97.86% considering previous year performance of THB 60.43 Million, while the gross profit margin and net profit margin in 2015 displayed 24.24% and 8.42% respectively which increase from 19.29% and 4.27% previously shown in 2014.

The financial performance has significantly change more than 20%, whereby the net profit has increased 97.86% comparing to the previous year. The major contribution for such change is the continuous depreciation of THB against USD during 2015 comparing to 2014 which the average exchange rate for THB/USD is 34.46 and 32.48 respectively. Therefore, the sales revenue has increase despite the quantity sold has been decreased. In addition, the quantity of product produced has been



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

decreased, the effective production cost management, and the slump of global oil price in the year 2015, and these factors greatly contribute to reduce cost of goods sold and selling and administration expenses for 5.71% and 7.43% respectively. Finally, the net profit has greatly increased.

The company has restructure its business structure and subsidiary for the purpose of reducing cost and increase the effectiveness in management. The resolution of the Board of Director's meeting No. 6/2015 held on 13 November 2015 has resolve to terminate the subsidiary which is Agrifood Processing Company Limited ("AFP") which the company held 100% shares, the registered capital of THB 120 Million and the paid up capital of THB 30 Million. In this regards, AFP has stop its business operation since 1 January 2015 due to the company has stop trading activities with AFP. Currently AFP is under the process of liquidation with the Department of Business Development, the Ministry of Commerce.

The Company has non-recurrent transaction indicated in the financial statements for the year 2014 and 2015 as follows

2014

- The company has selling and administration expenses of THB 9.4 Million Baht recorded in the consolidated financial statement and separate financial statement which are the payment for input tax that unable to claim, penalty fee, and interest.

2015

- The company has dividend from the subsidiary of THB 16.80 Million indicated in the separate financial statement which derive from the AFP which currently on the liquidation process.
- The company has profit from the liquidation of subsidiary which is AFP of THB 7.83 Million indicated in the separate financial statement.

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

For the year 2016, the persisting slowdown of global economy and the sluggish recovery of Japan, as an important trading partner, might still remain effect which would cause the stagnant investment, slowdown of trading, and the decrease of commodity pricing. Moreover, the serious draught would negatively affected to agricultural sector in terms of shortage of produces and the inferior quality of produces. However, the management has aware of theses factor and best attempt to reduce such negative effects. Also, the management has best attempt to determine the policies and strategies to cope with the situations such as the continuous improvement for the production costing by improving cultivating yield and production yield, the study of the demand for the products in other country rather



than existing trade partner, the study for the feasibility in the investment in neighborhood country purposely to increase the agriculture area and quantity produces, and the closely monitor for the exchange rate to determine the appropriate use of financial instrument and increase the effectiveness of the hedge against the risk of exchange rate fluctuation.

Summary of Financial Performance

Revenue Structure

1. Sales Revenue

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

Sales Revenue	Value (THB Million)			Increase (decrease) %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Export Sales Revenue	1,401.61	1,401.70	1,401.40	(0.04)	0.09	(0.02)
Domestic Sales Revenue	15.89	11.86	18.49	(28.84)	(25.36)	55.90
Total Sales Revenue	1,426.50	1,413.56	1,419.89	(4.36)	(0.91)	0.45

In 2015, sales revenue indicated totaling THB 1,419.89 Million, of which domestic sales proportion is 1.32% of total sales revenue, increasing from proportion 0.85% comparing to 2014. During this year, the company has cease the operation of subsidiary, AFP, and directly sell its products to subsidiary customers which mostly located oversea instead. In this regards, the proportion of export sales for the year 2015 is to 98.69%, slightly decreased from 99.16% in 2014.

Total sales revenue in 2015 totaling THB 1,419.89 Million increasing from THB 1,413.56 Million in 2014, equivalent to the slightly increase of 0.45%. This due to the continuously depreciation of THB against USD which the average exchange rate in 2015 is 34.26 THB/USD comparing to average exchange rate of 32.48 THB/USD, equivalent to the depreciation of 1.78%. However, the sales volume has been decrease due to the shrinkage of demand from retails and the sluggish recovery in Japan, which is the major trade partner to the company.

2. Other Revenue

In 2015, the company and subsidiary has indicated other revenue of THB 12.30 Million which decreased from THB 19.79 Million in 2014, equivalent to the decrease of 37.81%, majorly from the decrease of revenue from interest as the interest rate for saving is decrease.



บริษัท เชียงใหม่ฟู้ดโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

Cost of Goods Sold

Cost of goods sold in 2015 presented THB 1,075.89 Million, equivalent to the decrease of 5.71%, comparing to THB 1,140 Million in 2014. The major reasons for the decrease is as follows,

- The decrease of cost of raw material in 2015 comparing to 2014 due to the decrease of sales volume and the effective management for the quality controlling for the raw material purchased which derive from the change of cultivation process which generally increase the production yield. Also, the adjusting for the costing policy to better reflect the production and inventory costing.
- The decrease overhead production cost as the oil price is sharply decrease throughout 2015 according to the global oversupply situation. The average fuel oil price in 2014 is THB 27.61 per litre while reveal THB 20.91 per litre in 2015. Besides, the overtime labor cost and electricity cost is also reduce due to the decrease of production activities.

Selling and Administration Expenses

In 2015, the Company and subsidiary has reported the selling and administration expenses of THB 177.90 Million which reduce from THB 192.33 Million as reported in 2014, equivalent to the decrease of 7.43% which derive from the following factors,

- The domestic transportation expenses is reduce due to the drop of fuel price and the production activities.
- The export expenses which is the cost for the transportation of finished goods to be delivered at domestic sea port and the custom fee, is reduce due to less volume export.
- The decrease of penalty fee from the claim of input tax which the company is prohibited. The transaction is occurred in 2014 and considered non-recurrent transaction.

Gross Profit Margin and Net Profit Margin

The Gross Profit Margin for the Company and subsidiary presented in the consolidated financial statement for the year ended 31 December 2015 is 24.24% increase from 19.29% indicated in previous year, while the Net Profit Margin reveal 10.68% significantly increase from 4.99% comparing to 2014. This is majorly contribute to the depreciation of exchange rate which favor the sales revenue of the company, at the same time cost of goods has been decrease due to less production activities, the effective management of production and inventory costing, the reduction of selling and administration, and the sharp decrease of oil price which reduce transportation cost. However, the depreciation of THB against USD also post the effect to the company



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซ่นฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

where there is loss from exchange rate THB 26.78 Million which slightly decrease from 2014 as presented THB 29.63 Million.

Income Tax Expenses

According to the consolidated financial statement for the year 2015, the company and subsidiary has income tax expenses totaling THB 32.07 Million, significantly increase from tax expenses in 2014 which shown THB 10.07 Million. The major reason for this increase is due to the expiration of Investment Promotion from the Board of Investment (BOI) which its tax incentive is the exemption of corporate income tax for eight years from the granted date and 50% reduction of corporate income tax for five years after the first eight year is ended. The tax incentive for the company from the investment promotion has ended on 31 December 2014, in which the company is subject to the normal corporate income tax rate of 20%.

Net Profit

The Company and its subsidiary has indicated net profit in the consolidated financial statements in 2015 of THB 119.56 Million Baht, significantly increase from THB 60.43 Million presented in 2014, equivalent to the increase of 97.86%. The major contribution to the significant increase of net profit derive from the favorable exchange rate as THB is continuously depreciated against USD, with the exchange rate range fluctuated between 32.51-36.01 THB/USD. Meanwhile, the cost of goods and selling and administration expenses is reduce from less quantity produce and sold, the effective management of production costing and inventory costing, and the drop of price for fuel due to oversupply globally.

Summary Table for the Financial Performance

Financial Highlight	Value (THB Million)			Increase (decrease) %		
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
Sales Revenue	1,426.50	1,413.56	1,419.89	(4.36)	(0.91)	0.45
Cost of Goods Sold	1,112.92	1,140.89	1,075.74	0.19	2.51	(5.71)
Gross Profit	313.58	272.67	344.15	(17.64)	(13.05)	26.16
Selling and administration Expenses	193.70	192.34	178.05	(3.93)	(0.70)	(7.50)
Earnings Before Interest and Tax	156.72	70.49	151.63	(24.81)	(55.02)	115.10
Net Profit	135.82	60.43	119.56	(22.27)	(55.51)	97.86
Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization	216.41	130.77	202.47	(19.90)	(39.75)	54.83
Cash Flow From Operation	180.95	29.95	186.19	(21.73)	(83.45)	521.67
Earnings per share (Baht)	0.36	0.16	0.31			
Book Value per share (Baht)	3.48	3.33	3.54			



บริษัท เชียงใหม่โฟรเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Key Financial Ratios

Key Financial Ratios	2013	2014	2015
Current Ratio (Times)	11.68	12.90	11.61
Quick Ratio (Times)	7.37	7.07	6.47
Gross Profit Margin (%)	21.98	19.29	24.24
Operating Profit Margin (%)	10.99	4.99	10.68
Net Profit Margin (%)	9.52	4.27	8.42
Return on Equity (%)	10.35	4.66	9.14
Return on Assets (%)	9.38	4.25	8.32
Debt To Equity Ratio (Times)	0.10	0.09	0.10

Company's Financial Position

Assets

The Company and subsidiary has total assets according to the consolidated financial statements as of 31 December 2015 of THB 1,488.60 Million comparing to THB 1,387.03 Million in the previous year, equivalent to the increase of 7.32%. The major increase are from the increase of cash and cash equivalent and short term investment in the forms of cash in fix saving account altogether presented THB 559.79 Million in 2015 comparing to THB 468.88 Million in 2014, equivalent to the increase of 19.39%. The increase net cash flow from operation derive from increase sales revenue and decrease of expenses has contributed to such increase of cash.

Trade Receivables in 2015 indicated THB 78.78 Million, decrease from THB 91.58 Million presented in 2014, of which THB 72.06 Million is receivable that not yet due for payment, equivalent to 98.82% of total receivables in 2015. 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 2015, most of the client able to made payment within due.

Liabilities

The Company and subsidiary has total liabilities according to the consolidated financial statements as of 31 December 2015 of THB 139.68 Million which increasing from THB 119.53 Million Baht in 2014, equivalent to the increase of 16.85%. The major contribution for such increase derived from the deferred tax liabilities which increase from THB 1.66 Million in 2014 to THB 13.00 Million in 2015, as the tax incentive from the investment promotion (BOI) has been expired since 31 December 2014. Since then, the company is subjected to the normal corporate tax rate of 20%

As of 31 December 2015, the Company and subsidiary has liabilities obligation other than employee benefit which are

- Licensing agreement and consulting agreement for the usage of computer program and system for the amount of THB 0.5 Million



บริษัท เชิงใหม่ฟรเซนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

- Consulting agreement for financial advisor regarding the investment in Myanmar. The obligation amount according to the contract is THB 1.2 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 10.1 Million
- The Company has hire the contractor for the repair and maintenance of building and freezing machine for the amount of THB 35.82 Million

The Company has appropriate and sufficient liquidity for the payment of liabilities and obligation. In 2015, the Current Ratio indicated 11.61 times and the Quick Ratio of 6.47 times, while most of the current assets are in the form of cash and cash equivalent.

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

Shareholder's Equity

Shareholder's equity for the company presented in the consolidated financial statement for the year ended 31 December 2015 of THB 1,348.94 Million, increase from THB 1,267.50 Million comparing to 2014, equivalent to the increase of 6.43%. The major contribution to the increase is the inappropriate retained earnings from better financial performance and net cash flow from operation which indicated THB 861.68 Million in 2015, comparing to THB 780.24 Million in 2014, equivalent to the increase of 10.44%.

Cash flow and Capital Structure

The Company and subsidiary has net cash flow from operation in 2015 at THB 186.19 Million, comparing to THB 29.95 Million. The increase majorly from the increase of net profit from the favorable of exchange rate. The company spent totaling THB 25.71 Million on the repair and maintenance of building and machine, also THB 0.92 Million spending on the computer program. The company also paid dividend for the las year totaling THB 38.08 Million.

In 2015, the Company has sufficient liquidity which evidence from the current ratio of 11.61 times, though slightly decrease from 12.90 times in 2014. The major assets is current assets equivalent to 76.98% of total assets. On the other hand, the Company has only 6.63% of current liabilities which mostly consists of trade payable. There is no outstanding borrowing from the financial institution.

The Company and subsidiary has not engage in any long term borrowing during 2015, whereas the debt to equity ratio is insignificant slightly change from 0.09 to 0.10



บริษัท เชียงใหม่โปรเซสฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

Summary Table for Company's Financial Position

	Value (THB Million)			Increase (Decrease) %			% of Total Assets		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
Current Assets									
Cash and short term investment	581.93	468.88	559.79	3.94	(19.43)	19.39	40.02	33.80	37.60
Inventory	339.47	436.67	451.87	(4.86)	28.63	3.48	23.35	31.48	30.36
Other current assets	135.64	116.41	134.35	19.97	(14.17)	15.41	9.33	8.39	9.02
Total Current Assets	1,057.04	1,021.96	1,146.01	2.65	(3.32)	12.14	72.69	73.68	76.98
Non-Current Assets									
Property Land and Equipment	367.99	347.23	328.03	(3.49)	(5.64)	(5.53)	25.31	25.03	22.04
Other Non-Current Assets	29.11	17.84	14.59	(5.29)	(38.74)	(18.22)	2.00	1.29	0.98
Total Non-Current Assets	397.11	365.07	342.62	(3.62)	(8.07)	(6.15)	27.31	26.32	23.02
Total Assets	1,454.15	1,387.03	1,488.62	0.86	(4.62)	7.32	100.00	100.00	100.00
Current Liabilities	92.02	79.23	98.74	(18.93)	(13.90)	24.63	6.33	5.71	6.63
Non-Current Liabilities	35.30	40.30	40.93	19.31	14.17	1.57	2.43	2.91	2.75
Total Liabilities	127.32	119.53	139.68	(11.02)	(6.11)	16.85	8.76	8.62	9.38
Shareholder's Equity	1,326.83	1,267.50	1,348.94	2.17	(4.47)	6.43	91.24	91.38	90.62



บริษัท เชียงใหม่ฟรozenฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
FINANCIAL STATEMENTS
AND INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015
EXPRESSED IN THAI BAHT



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Independent Auditor's Report

To the Board of Directors and Shareholders of

Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of **Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited and its subsidiary**, which comprise the related consolidated statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year ended 31 December 2015 and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, and have also audited the separate statement of financial position as at 31 December 2015, the related separate statements of comprehensive income, change in shareholders' equity and cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information of **Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited**.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

Opinion

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 and its subsidiary** and of **Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited** as at 31 December 2015, and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.

PRADIT RODLOYTUK
Certified Public Accountant
Registration No. 218

Ast Master Co.,Ltd.
26 February 2016



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2015

ASSETS	Notes	In Baht			
		Consolidated		Separate	
		financial statements		financial statements	
		2015	2014	2015	2014
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	6	291,028,241	172,884,587	259,786,030	129,142,093
Short - term investments	7	300,000,000	296,000,000	300,000,000	290,000,000
Trade and other receivables	8	78,800,481	91,582,071	78,777,184	91,561,035
Accounts receivable - planters	9	24,390,237	24,830,901	24,390,237	24,830,901
Receivable from the liquidation of a subsidiary	11	-	-	31,180,508	-
Inventories	10	451,872,687	436,665,630	451,872,687	436,665,630
TOTAL CURRENT ASSETS		1,146,091,646	1,021,963,189	1,146,006,646	972,199,659
NON - CURRENT ASSETS					
Investment in subsidiary	12	-	-	-	23,353,658
Property, plant and equipment	13	328,028,136	347,231,135	328,028,136	347,150,536
Computer software - installation	14	7,497,315	6,751,545	7,497,315	6,751,545
Deferred tax assets	24	7,046,170	9,323,351	7,046,170	9,094,351
Other non - current assets		43,419	1,760,986	43,419	1,760,086
TOTAL NON - CURRENT ASSETS		342,615,040	365,067,017	342,615,040	388,110,176
TOTAL ASSETS		1,488,706,686	1,387,030,206	1,488,621,686	1,360,309,835

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (CONTINUED)
AS AT 31 DECEMBER 2015

		In Baht			
		Consolidated		Separate	
		financial statements		financial statements	
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	Notes	2014	2014	2015	2014
CURRENT LIABILITIES					
Trade and other payables	16	82,245,665	74,187,092	82,160,665	72,768,713
Accrued income tax		13,000,451	1,664,468	13,000,451	957,239
Other current liabilities		3,583,531	3,377,117	3,583,531	3,346,266
TOTAL CURRENT LIABILITIES		98,829,647	79,228,677	98,744,647	77,072,218
NON - CURRENT LIABILITIES					
Employee benefit obligations	17	40,934,900	40,303,820	40,934,900	40,303,820
TOTAL LIABILITIES		139,764,547	119,532,497	139,679,547	117,376,038
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Share capital - Baht 1 par value					
Authorized shares					
381,146,251 common shares		381,146,251	381,146,251	381,146,251	381,146,251
Issued and paid - up shares					
381,145,725 common shares		381,145,725	381,145,725	381,145,725	381,145,725
Premium on share capital		68,000,000	68,000,000	68,000,000	68,000,000
Retained earnings					
Appropriated for legal reserve	18	38,115,000	38,115,000	38,115,000	38,115,000
Unappropriated		861,681,414	780,236,984	861,681,414	755,673,072
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY		1,348,942,139	1,267,497,709	1,348,942,139	1,242,933,797
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		1,488,706,686	1,387,030,206	1,488,621,686	1,360,309,835

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

-



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

		In Baht			
		Consolidated		Separate	
		financial statements		financial statements	
	Note	2015	2014	2015	2014
Revenues from sales		1,419,894,639	1,413,563,770	1,419,894,639	1,386,115,871
Cost of sales		(1,075,741,851)	(1,140,891,010)	(1,075,741,851)	(1,140,891,010)
Gross profit		344,152,788	272,672,760	344,152,788	245,224,861
Dividend income from subsidiary	5.3	-	-	16,799,993	-
Gain on the liquidation of a subsidiary	11	-	-	7,826,850	-
Other income		12,304,722	19,786,397	11,889,373	19,476,309
Profit before expenses		356,457,510	292,459,157	380,669,004	264,701,170
Selling expenses		(93,736,556)	(100,515,836)	(93,736,556)	(87,221,743)
Administrative expenses		(84,310,772)	(91,816,981)	(84,187,354)	(87,425,652)
Loss on exchange rate		(26,779,057)	(29,632,910)	(26,779,057)	(22,921,227)
Total expenses		(204,826,385)	(221,965,727)	(204,702,967)	(197,568,622)
Profit before Income tax expenses		151,631,125	70,493,430	175,966,037	67,132,548
Income tax expenses	24	(32,072,653)	(10,067,343)	(31,843,653)	(9,360,319)
Profit for the year		119,558,472	60,426,087	144,122,384	57,772,229
Other comprehensive income for the year					
Other comprehensive income not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods					
Remeasurements of post-employment benefit obligations					
Actuarial losses	17	-	(2,005,322)	-	(2,005,322)
Less Income tax effect	24	-	401,065	-	401,065
Total comprehensive income for the year		119,558,472	58,821,830	144,122,384	56,167,972
Profit attributable to:					
Equity holders of the parent		119,558,472	60,426,087	144,122,384	57,772,229
Non - controlling interests		-	-	-	-
		<u>119,558,472</u>	<u>60,426,087</u>	<u>144,122,384</u>	<u>57,772,229</u>
Total comprehensive income attributable to:					
Equity holders of the parent		119,558,472	58,821,830	144,122,384	56,167,972
Non - controlling interests		-	-	-	-
		<u>119,558,472</u>	<u>58,821,830</u>	<u>144,122,384</u>	<u>56,167,972</u>
BASIC EARNINGS PER SHARE					
Net profit attributable to equity holders of the parent		<u>0.31</u>	<u>0.16</u>	<u>0.38</u>	<u>0.15</u>

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

		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 2014		381,145,725	68,000,000	38,115,000	839,568,686	1,326,829,411
Dividends paid	19	-	-	-	(118,153,532)	(118,153,532)
Profit for the year		-	-	-	60,426,087	60,426,087
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(1,604,257)	(1,604,257)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	58,821,830	58,821,830
Balance as at 31 December 2014		381,145,725	68,000,000	38,115,000	780,236,984	1,267,497,709
Balance as at 1 January 2015		381,145,725	68,000,000	38,115,000	780,236,984	1,267,497,709
Dividends paid	19	-	-	-	(38,114,042)	(38,114,042)
Profit for the year		-	-	-	119,558,472	119,558,472
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year		-	-	-	119,558,472	119,558,472
Balance as at 31 December 2015		381,145,725	68,000,000	38,115,000	861,681,414	1,348,942,139

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

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED

SEPARATE STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

		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 2014		381,145,725	68,000,000	38,115,000	817,658,632	1,304,919,357
Dividends paid	19	-	-	-	(118,153,532)	(118,153,532)
Profit for the year		-	-	-	57,772,229	57,772,229
Other comprehensive income for the year		-	-	-	(1,604,257)	(1,604,257)
Total comprehensive income for the year		-	-	-	56,167,972	56,167,972
Balance as at 31 December 2014		381,145,725	68,000,000	38,115,000	755,673,072	1,242,933,797
Balance as at 1 January 2015		381,145,725	68,000,000	38,115,000	755,673,072	1,242,933,797
Dividends paid	19	-	-	-	(38,114,042)	(38,114,042)
Profit for the year		-	-	-	144,122,384	144,122,384
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-	-
Total comprehensive income for the year		-	-	-	144,122,384	144,122,384
Balance as at 31 December 2015		381,145,725	68,000,000	38,115,000	861,681,414	1,348,942,139

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

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

STATEMENT OF CASH FLOWS

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

	In Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2015	2014	2015	2014
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES				
Profit before income tax expenses	151,631,125	70,493,430	175,966,037	67,132,548
Adjustments to reconcile net profit to net cash provided by operating activities				
Unrealized gain on exchange rate	(38,602)	(78,376)	(38,602)	(78,376)
Doubtful accounts	(41,075)	41,075	(41,075)	41,075
Loss on diminution in value of inventories	1,260,484	114,697	1,260,484	114,697
Loss(gain) on disposal and amortization	(583,841)	(2,245,466)	(436,855)	(1,762,642)
Dividend income from subsidiary	-	-	(16,799,993)	-
Gain on the liquidation of a subsidiary	-	-	(7,826,850)	-
Depreciation and amortization	50,861,000	60,278,862	50,838,915	59,891,649
Retirement employee benefit	4,614,180	6,120,567	4,614,180	6,095,206
Profit from operating activities before change in operational assets and liabilities	207,703,271	134,724,789	207,536,241	131,434,157
Decrease (Increase) in operational assets				
Trade and other receivables	11,505,650	4,527,072	11,507,911	3,301,585
Accounts receivable - planters	481,739	14,772,827	481,739	14,772,827
Inventories	(16,467,541)	(97,308,633)	(16,467,541)	(97,308,633)
Other non - current assets	1,717,567	(800)	1,716,667	(800)
Increase (Decrease) in operational liabilities				
Trade and other payables	2,195,583	(9,160,770)	3,528,962	(7,658,569)
Other current liabilities	174,318	68,799	205,169	188,796
Benefits paid by the plan	(3,983,100)	(1,299,000)	(3,983,100)	(1,299,000)
Cash receipt from operation	203,327,487	46,324,284	204,526,048	43,430,363
Income tax refund	1,331,600	-	1,331,600	-
Income tax paid	(18,459,489)	(16,371,070)	(17,752,260)	(16,080,571)
Net cash provided by operating activities	186,199,598	29,953,214	188,105,388	27,349,792

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY

STATEMENT OF CASH FLOWS (CONTINUED)

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

	In Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2015	2014	2015	2014
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES				
Decrease (increase) in short - term investments	(4,000,000)	110,000,000	(10,000,000)	110,000,000
Increase (decrease) in fixed deposits pledged as collateral	-	15,197,026	-	-
Dividend income from subsidiary	-	-	16,799,993	-
Cash and cash equivalents in subsidiary at liquidation date (Note 11)	(31,242,211)	-	-	-
Proceeds from disposal of equipment	665,397	2,406,580	459,897	1,892,561
Cash paid for acquisition of plant and equipment				
<i>(Supplement of cash flows information 1)</i>	(25,723,860)	(39,825,349)	(25,723,860)	(39,812,358)
Cash paid for acquisition of computer software	(915,535)	(2,756,431)	(915,535)	(2,756,431)
Net cash used in (provided by) investing activities	(61,216,209)	85,021,826	(19,379,505)	69,323,772
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES				
Cash paid for dividends <i>(Supplement of cash flows information 2)</i>	(38,081,946)	(118,024,909)	(38,081,946)	(118,024,909)
Net cash used in financing activities	(38,081,946)	(118,024,909)	(38,081,946)	(118,024,909)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	86,901,443	(3,049,869)	130,643,937	(21,351,345)
Cash and Cash Equivalents, Beginning of year	172,884,587	175,934,456	129,142,093	150,493,438
Cash and Cash Equivalents, End of year	259,786,030	172,884,587	259,786,030	129,142,093
Supplement disclosures of cash flows information				
1. Cash paid for acquisition of plant and equipment				
Details of acquisition of plant and equipment during the period are as follows :				
Acquisition of plant and equipment during the period	(31,569,792)	(39,636,719)	(31,569,792)	(39,623,728)
Decrease in payable from acquisition of assets	5,845,932	(188,630)	5,845,932	(188,630)
Cash paid for acquisition of plant and equipment	(25,723,860)	(39,825,349)	(25,723,860)	(39,812,358)
2. Cash paid for dividends				
Dividends paid	(38,114,042)	(118,153,532)	(38,114,042)	(118,153,532)
Increase in accrued dividends	32,096	128,623	32,096	128,623
Cash paid for dividends	(38,081,946)	(118,024,909)	(38,081,946)	(118,024,909)

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

1. GENERAL INFORMATION

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

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

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

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

2. BASIS FOR FINANCIAL STATEMENTS PREPARATION

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

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

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

The consolidated financial statements include the financial statements of Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited and its subsidiary, Agrifood Processing Company Limited, with the holding of 100% of authorized share.

Agrifood processing Co, Ltd registered for liquidations with the Ministry of Commerce on 21 December 2015. For the purpose of consolidated financial statements preparation, the Company presented the related consolidated statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the period from 1 January 2015 to 21 December 2015. The Company does not prepared the consolidated statements of financial position as at 31 December 2015.

"The Company" represents "Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited," while "The Group" represents "Chiangmai Frozen Foods Public Company Limited" and its subsidiary which is "Agrifood Processing Company Limited".

The significant transactions between the Company and its subsidiary have been eliminated in the consolidated financial statements.

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 ACCOUNTING STANDARDS

Below is a summary of accounting standards that became effective in the current accounting year and those that will become effective in the future.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

3.1 Financial reporting standards that became effective in the current year

The Company has adopted the revised (revised 2014) and new financial reporting standards issued by the Federation of Accounting Professions which become effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2015. 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. However, some of these standards involve changes to key principles, which are summarised below:

TAS 1 (revised 2014) Presentation of Financial Statements

The main change is that a requirement for entities to group items presented in 'other comprehensive income' (OCI) on the basis of whether they are potentially reclassifiable to profit or loss subsequently (reclassification adjustments). The amendments do not address which items are presented in OCI.

TAS 19 (revised 2014) Employee Benefits

This revised standard requires that the entity recognise actuarial gains and losses immediately in other comprehensive income while the former standard allowed the entity to recognise such gains and losses immediately in either profit or loss or other comprehensive income, or to recognise them gradually in profit or loss.

This revised standard does not have any impact on the financial statements as the Group already recognise actuarial gains and losses immediately in other comprehensive income.

TFRS 10 Consolidated Financial Statements

TFRS 10 prescribes requirements for the preparation of consolidated financial statements and replaces the content of TAS 27 *Consolidated and Separate Financial Statements* dealing with consolidated financial statements. This standard changes the principles used in considering whether control exists. Under this standard, an investor is deemed to have control over an investee if it has rights, or is exposed, to variable returns from its involvement with the investee, and it has the ability to direct the activities that affect the amount of its returns, even if it holds less than half of the shares or voting rights. This important change requires the management to exercise a lot of judgement when reviewing whether the Group have control over investees and determining which entities have to be included in preparation of the consolidated financial statements.

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

TFRS 11 Joint Arrangements

TFRS 11 supersedes TAS 31 *Interests in Joint Ventures*. This standard requires an entity investing in any other entity to determine whether the entity and other investors have joint control in the investment. When joint control exists, there is deemed to be a joint arrangement and the entity then needs to apply judgement to assess whether the joint arrangement is a joint operation or a joint venture and to account for the interest in the investment in a manner appropriate to the type of joint arrangement. If it is a joint operation, the entity is to recognise its shares of assets, liabilities, revenue and expenses of the joint operation, in proportion to its interest in its separate financial statements. If it is a joint venture, the entity is to account for its investment in the joint venture using the equity method in the financial statements in which the equity method is applied or the consolidated financial statements (if any), and at cost in the separate financial statements.

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

TFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities

This standard stipulates disclosures relating to an entity's interests in subsidiaries, joint arrangements and associates, including structured entities. This standard therefore has no financial impact on the financial statements of the Group.

TFRS 13 Fair Value Measurement

This standard provides guidance on how to measure fair value and stipulates disclosures related to fair value measurement. Entities are to apply the guidance under this standard if they are required by other financial reporting standards to measure their assets or liabilities at fair value. The effects of the adoption of this standard are to be recognised prospectively.

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

3.2 Thai Financial Reporting Standards (TFRS) not yet adopted

A number of new and revised TFRS have been issued but are not yet effective and have not been applied in preparing these financial statements. Those new and revised TFRS that may be relevant to the Group's operations, which become effective for annual financial periods beginning on or after 1 January 2016, are set out below. The Group does not plan to adopt these TFRS early.

TFRS	Topic
TAS 1 (revised 2015)	Presentation of Financial Statements
TAS 2 (revised 2015)	Inventories
TAS 7 (revised 2015)	Statement of Cash Flows
TAS 8 (revised 2015)	Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors
TAS 10 (revised 2015)	Events After the Reporting Period
TAS 11 (revised 2015)	Construction contracts
TAS 12 (revised 2015)	Income Taxes
TAS 16 (revised 2015)	Property, Plant and Equipment
TAS 17 (revised 2015)	Leases
TAS 18 (revised 2015)	Revenue
TAS 19 (revised 2015)	Employee Benefits
TAS 20 (revised 2015)	Accounting for government grants and disclosure of government assistance
TAS 21 (revised 2015)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates
TAS 23 (revised 2015)	Borrowing Costs
TAS 24 (revised 2015)	Related Party Disclosures
TAS 26 (revised 2015)	Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans
TAS 27 (revised 2015)	Separate Financial Statements
TAS 28 (revised 2015)	Investments in Associates and Joint Ventures
TAS 29 (revised 2015)	Financial reporting in hyperinflationary economies
TAS 33 (revised 2015)	Earnings Per Share
TAS 34 (revised 2015)	Interim Financial Reporting
TAS 36 (revised 2015)	Impairment of Assets
TAS 37 (revised 2015)	Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets
TAS 38 (revised 2015)	Intangible Assets
TAS 40 (revised 2015)	Investment Property
TAS 41	Agriculture
TFRS 2 (revised 2015)	Share-based Payment
TFRS 3 (revised 2015)	Business Combinations
TFRS 4 (revised 2015)	Insurance contracts



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

TFRS	Topic
TFRS 5 (revised 2015)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations
TFRS 6 (revised 2015)	Exploration for and Evaluation of Mineral Resources
TFRS 8 (revised 2015)	Operating Segments
TFRS 10 (revised 2015)	Consolidated Financial Statements
TFRS 11 (revised 2015)	Joint Arrangements
TFRS 12 (revised 2015)	Disclosure of Interests in Other Entities
TFRS 13 (revised 2015)	Fair Value Measurement
TSIC 10 (revised 2015)	Government Assistance – No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 15 (revised 2015)	Operating Leases – Incentives
TSIC 25 (revised 2015)	Income Taxes – Changes in the Tax Status of an Enterprise or its Shareholders
TSIC 27 (revised 2015)	Evaluating the Substance of Transactions in the Legal Form of a Lease
TSIC 29 (revised 2015)	Disclosure – Service Concession Arrangements
TSIC 31 (revised 2015)	Revenue – Barter Transactions Involving Advertising Services
TSIC 32 (revised 2015)	Intangible Assets – Web Site Costs
TFRIC 1 (revised 2015)	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities
TFRIC 4 (revised 2015)	Determining Whether an Arrangement Contains a Lease
TFRIC 5 (revised 2015)	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds
TFRIC 7 (revised 2015)	Applying the Restatement Approach under TAS29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
TFRIC 10 (revised 2015)	Interim Financial Reporting and Impairment
TFRIC 12 (revised 2015)	Service Concession Arrangements
TFRIC 13 (revised 2015)	Customer Loyalty Programmes
TFRIC 14 (revised 2015)	TAS 19 (revised 2015) <i>Employee Benefits</i> – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction
TFRIC 15 (revised 2015)	Agreements for the Construction of Real Estate
TFRIC 17 (revised 2015)	Distributions of Non – cash Assets to Owners
TFRIC 18 (revised 2015)	Transfers of Assets from Customers
TFRIC 20 (revised 2015)	Stripping Costs in the Production Phase of a Surface Mine
TFRIC 21	Levies

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.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

4.3 Allowance for doubtful accounts

The Group 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 in subsidiary

Subsidiaries are all entities over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are deconsolidated from the date that control ceases.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains (losses) on transactions between group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless cost cannot be recovered. Where necessary, accounting policies of subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by the Group, respectively.

In the company's separated financial statements, investments in subsidiaries are accounted for at cost less impairment. Cost is adjusted to reflect changes in consideration arising from contingent consideration amendments. Cost also includes direct attributable costs of investment.

Transactions and non-controlling interests

The Group treats transactions with non-controlling interests as transactions with equity owners of the Group. For purchases from non-controlling interests, the difference between any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

4.6 Property, plant and equipment

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

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

	No. of Years
Buildings	20 years
Machineries and equipment	5-10 years
Vehicles	5 years
Office equipment and fixtures	5 years



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

When assets are sold or retired, the Group 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.

4.7 Intangible asset and amortization

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

4.8 Impairment of assets

The Group 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 Group recognize the impairment losses in the statements of income. The reversal of impairment losses recognized in prior years is recorded as other income when there is an indication that the impairment losses recognized for the assets no longer exist or are decreased.

4.9 Foreign currency transactions

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

4.10 Accounting for leases - where a company is the lessee

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

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

4.11 Employee benefits

Short-term employee benefits

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

Post-employment benefits

Defined contribution plans

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

Defined benefit plans

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

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

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

4.12 Provisions

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

4.13 Revenue recognition

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

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

4.14 Income tax

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

Current tax

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

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

4.15 Basic earnings per share

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

4.16 Financial instruments

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

4.17 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/Depreciation

In determining depreciation of plant and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company's plant and equipment and to review 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 Group considers the allowance for net realizable value based on the estimate of selling price in the ordinary course of business and normal condition of inventory. The net realizable value is the estimate of the selling price in the ordinary course of business, less the costs of completion and selling expenses.

Deferred tax assets

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

Leases

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



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซ่นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

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.

4.18 Related person and companies

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

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

5. TRANSACTIONS WITH RELATED COMPANIES

5.1 Relationships and pricing policies

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

	<u>Relationship</u>
<u>Subsidiary :</u>	
Agrifood Processing Co., Ltd.	Shareholding and Directorship
<u>Related companies :</u>	
C.T.Prospers Group Co.,Ltd.	Common Shareholders and directors

Agrifood processing Co.,Ltd registered for liquidations with the Ministry of Commerce on 21 December 2015.

	<u>Pricing policy</u>
Sales	Compare to market price
Rental income	At contract price which had been agreed upon
Service income	At price which had been agreed upon
Service expense	At price which had been agreed upon

5.2 Balances of transactions with subsidiary and related companies

Balances of transactions among the Company, Subsidiary and related companies as at 31 December 2015 and 2014 are as follows:

	<u>In Baht</u>		
	<u>Consolidated financial statements</u>	<u>Separate financial statements</u>	
	2014	2015	2014
Deposit			
Agrifood Processing Co., Ltd.	-	-	30,000



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

5.3 Revenue and expenses among the Company, subsidiary and related companies

Revenue and expenses among the Company, subsidiary and related companies for the years then ended 31 December 2015 and 2014 are as follows:

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2015	2014	2015	2014
Revenues from sales				
Agrifood Processing Co., Ltd.	-	-	-	206,000,052
Dividend income				
Agrifood Processing Co., Ltd.	-	-	16,799,993	-
Other income				
Agrifood Processing Co., Ltd.	-	-	-	644,800
C.T.Prosper Group Co.,Ltd.	90,000	90,000	90,000	90,000
Total	90,000	90,000	90,000	734,800
Directors and management's benefits	29,056,344	30,043,023	29,056,344	27,903,623

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	In Baht		
	Consolidated financial statements	Separate financial statements	
	2014	2015	2014
Cash on hand	100,644	127,931	100,644
Regular checking accounts	129,040,461	12,667	10,000
Saving accounts	28,264,340	259,593,417	128,979,961
Fixed deposit 3 months	15,479,142	52,015	51,488
Total	172,884,587	259,786,030	129,142,093

7. SHORT – TERM INVESTMENTS

As at 31 December 2015, the Group has 5 to 8 months (2014: 4-15 months) which bear interest at the rate of 1.45%-1.75% per annum (2014: 2.40%-2.95% per annum)

8. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	In Baht		
	Consolidated Financial statement	Separate financial statements	
	2014	2015	2014
Trade receivable - other companies	83,261,270	72,923,379	83,261,270
Value added tax receivable	3,099,809	2,094,465	3,099,809
Income tax receivable	1,331,600	-	1,331,600
Interest receivable	1,557,010	444,313	1,535,974
Other receivables	2,332,382	3,315,027	2,332,382
Total	91,582,071	78,777,184	91,561,035



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

The aging of outstanding balance as at 31 December 2015 and 2014 are as follows:

	In Baht		
	Consolidated financial statements	Separate financial statements	
	2014	2015	2014
Trade receivable - other companies			
Within credit terms	78,057,504	72,062,938	78,057,504
Overdue			
Less than 3 months	5,203,766	860,441	5,203,766
Total Trade receivable - other companies Net	83,261,270	72,923,379	83,261,270

9. ACCOUNTS RECEIVABLE – PLANTERS

Consolidated financial statements and Separate financial statements

	In Baht	
	2015	2014
Accounts receivable-planters	24,954,022	25,435,761
<u>Less Allowance for doubtful accounts</u>	<u>(563,785)</u>	<u>(604,860)</u>
Net	24,390,237	24,830,901

10. INVENTORIES

Consolidated financial statements and Separate financial statements

	In Baht					
	Cost		Allowance for diminution of inventories		Inventories - net	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Finished goods and semi - finished products	396,811,120	382,950,979	(1,559,012)	(919,719)	395,252,108	382,031,260
Raw material and Supplies	30,226,348	27,726,549	(900,357)	(584,565)	29,325,991	27,141,984
Seeds, insecticide Fertilizer	28,303,881	28,196,280	(1,009,293)	(703,894)	27,294,588	27,492,386
Total	455,341,349	438,873,808	(3,468,662)	(2,208,178)	451,872,687	436,665,630

During the current year, the company reduced cost of inventories by Baht 1.26 million (2014: Baht 0.11 million) to reflect the net realizable value. This was included in cost of sales.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนด์ จำกัด (มหาชน)

CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

11. RECEIVABLE FROM THE LIQUIDATION OF A SUBSIDIARY

Agrifood processing Co., Ltd is a subsidiary (100% holding) registered for liquidations with the Ministry of Commerce on 21 December 2015, therefore, the assets and liabilities of Agrifood processing Co., Ltd have been derecognized in the consolidated financial statements and replaced with the recognition of the investment in Agrifood processing Co., Ltd, written down to its recoverable amount as at 21 December 2015. The derecognition of the assets and liabilities of Agrifood processing Co., Ltd that were derecognised comprised the following:

	In Baht
Cash and cash equivalents	31,242,211
Other current assets	23,297
Total assets	31,265,508
Total liabilities	(85,000)
Net Assets	31,180,508

Separate Financial Statements

The Company has reviewed the carrying amount of Agrifood processing Co., Ltd in the context of the liquidation of Agrifood processing Co., Ltd and concluded that the Company will receive fully amount upon the completion of the liquidation are as follows:

	In Baht
The carrying amount of Agrifood processing Co., Ltd as at 21 December 2015	31,180,508
The investment in Agrifood processing Co., Ltd	(23,353,658)
Gain on the liquidation of a subsidiary	7,826,850

The Company has presented this as "gain on liquidation of subsidiary" in the profit and loss in separate financial statements for the year ended 31 December 2015. Following the liquidation of Agrifood processing Co., Ltd, net carrying value of investments in Agrifood processing Co., Ltd has presented in "receivable from the liquidation of subsidiary" in the separate financial statements at 31 December 2015.

12. INVESTMENTS IN SUBSIDIARY

As at 31 December 2015 and 2014.

	Activities	Paid up Capital (In Baht)	% Holdings	At Cost (In Baht)	
				2015	2014
Agrifood Processing Co.,Ltd.	Transmuted Sweet corn distribution	30,000,000	100.0	-	23,353,658



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

**13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

	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 2014							
Cost	110,493,651	451,000,649	753,424,908	43,825,215	22,677,297	23,215,287	1,404,637,007
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(319,025,266)	(649,358,577)	(37,604,837)	(20,476,777)	-	(1,032,773,158)
Allowance for impairment	-	(949,129)	(2,923,118)	-	-	-	(3,872,247)
Net book amount	104,185,950	131,026,254	101,143,213	6,220,378	2,200,520	23,215,287	367,991,602
Transactions for the year ended 31 December 2014							
Opening net book amount	104,185,950	131,026,254	101,143,213	6,220,378	2,200,520	23,215,287	367,991,602
<u>Add</u> Acquisition	-	4,145,630	8,031,330	1,614,117	692,477	25,153,165	39,636,719
Transfer in (out)	-	3,463,889	42,000,145	-	912,913	(46,376,947)	-
<u>Less</u> Disposals and amortization	-	(24)	(122,872)	(31,198)	(7,019)	-	(161,113)
Depreciation	-	(25,223,374)	(32,259,496)	(1,905,793)	(847,410)	-	(60,236,073)
Closing net book amount	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,951,481	1,991,505	347,231,135
As at 31 December 2014							
Cost	110,493,651	454,482,312	780,231,129	37,479,386	22,818,465	1,991,505	1,407,496,448
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(340,191,243)	(659,576,578)	(31,581,882)	(19,866,984)	-	(1,057,524,388)
Allowance for impairment	-	(878,694)	(1,862,231)	-	-	-	(2,740,925)
Net book amount	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,951,481	1,991,505	347,231,135

รายงานประจำปี 2558



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ด จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

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

	In Baht						
	Land and Improvement	Building and Improvement	Machineries and equipment	Vehicle	Office equipment and fixtures	Building in progress and machinery under installation	Total
Transactions for the year ended 31 December 2015							
Opening net book amount	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,951,481	1,991,505	347,231,135
<u>Add</u> Acquisition	-	-	7,928,372	1,488,964	1,047,675	21,104,781	31,569,792
Transfer in (out)	-	-	6,787,366	-	-	(6,787,366)	-
<u>Less</u> Disposals	-	-	(628)	(1)	(80,927)	-	(81,556)
Depreciation	-	(20,344,475)	(27,681,446)	(1,693,408)	(971,906)	-	(50,691,235)
Closing net book amount	<u>104,185,950</u>	<u>93,067,900</u>	<u>105,825,984</u>	<u>5,693,059</u>	<u>2,946,323</u>	<u>16,308,920</u>	<u>328,028,136</u>
At 31 December 2015							
Cost	110,493,651	454,482,312	792,349,274	37,761,850	22,634,110	16,308,920	1,434,030,117
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(360,606,152)	(685,484,515)	(32,068,791)	(19,687,787)	-	(1,104,154,946)
Allowance for impairment	-	(808,260)	(1,038,775)	-	-	-	(1,847,035)
Net book amount	<u>104,185,950</u>	<u>93,067,900</u>	<u>105,825,984</u>	<u>5,693,059</u>	<u>2,946,323</u>	<u>16,308,920</u>	<u>328,028,136</u>



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

**13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CON'T)
THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS**

	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 2014							
Cost	110,493,651	451,000,649	753,424,908	42,046,215	21,656,216	23,215,287	1,401,836,926
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(319,025,266)	(649,358,577)	(36,206,983)	(19,560,566)	-	(1,030,459,093)
Allowance for impairment	-	(949,129)	(2,923,118)	-	-	-	(3,872,247)
Net book amount	<u>104,185,950</u>	<u>131,026,254</u>	<u>101,143,213</u>	<u>5,839,232</u>	<u>2,095,650</u>	<u>23,215,287</u>	<u>367,505,586</u>
Transactions for the year ended 31 December 2014							
Opening net book amount	104,185,950	131,026,254	101,143,213	5,839,232	2,095,650	23,215,287	367,505,586
<u>Add</u> Acquisition	-	4,145,630	8,031,330	1,614,117	679,486	25,153,165	39,623,728
Transfer in (out)	-	3,463,889	42,000,145	-	912,913	(46,376,947)	-
<u>Less</u> Disposals and amortization	-	(24)	(122,872)	(4)	(7,019)	-	(129,919)
Depreciation	-	(25,223,374)	32,259,496	1,555,841)	(810,148)	-	(59,848,859)
Closing net book amount	<u>104,185,950</u>	<u>113,412,375</u>	<u>118,792,320</u>	<u>5,897,504</u>	<u>2,870,882</u>	<u>1,991,505</u>	<u>347,150,536</u>
As at 31 December 2014							
Cost	110,493,651	454,482,312	780,231,129	37,479,386	21,784,394	1,991,505	1,406,462,377
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(340,191,243)	(659,576,578)	(31,581,882)	(18,913,512)	-	(1,056,570,916)
Allowance for impairment	-	(878,694)	(1,862,231)	-	-	-	(2,740,925)
Net book amount	<u>104,185,950</u>	<u>113,412,375</u>	<u>118,792,320</u>	<u>5,897,504</u>	<u>2,870,882</u>	<u>1,991,505</u>	<u>347,150,536</u>



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

**13. PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT (CON'T)
THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS**

	In Baht						
	Land and Improvement	Building and Improvement	Machineries and equipment	Vehicle	Office equipment and fixtures	Building in progress and machinery under installation	Total
Transactions for the year ended 31 December 2015							
Opening net book amount	104,185,950	113,412,375	118,792,320	5,897,504	2,870,882	1,991,505	347,150,536
<u>Add</u> Acquisition	-	-	7,928,372	1,488,964	1,047,675	21,104,781	31,569,792
Transfer in (out)	-	-	6,787,366	-	-	(6,787,366)	-
<u>Less</u> Disposals	-	-	(628)	(1)	(22,413)	-	(23,042)
Depreciation	-	(20,344,475)	(27,681,446)	(1,693,408)	(949,821)	-	(50,669,150)
Closing net book amount	104,185,950	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	328,028,136
At 31 December 2015							
Cost	110,493,651	454,482,312	792,349,274	37,761,850	22,634,110	16,308,920	1,434,030,117
<u>Less</u> Accumulated depreciation	(6,307,701)	(360,606,152)	(685,484,515)	(32,068,791)	(19,687,787)	-	(1,104,154,946)
Allowance for impairment	-	(808,260)	(1,038,775)	-	-	-	(1,847,035)
Net book amount	104,185,950	93,067,900	105,825,984	5,693,059	2,946,323	16,308,920	328,028,136



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซ่นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

14. INTANGIBLE ASSETS - SOFTWARE

	In Baht		
	Consolidated and separate financial statement		
	Software	Software in progress	Total
As at 31 December 2014			
Cost	6,187,348	5,096,683	11,284,031
Accumulated amortization	(1,897,699)	-	(1,897,699)
Allowance for impairment of assets	(2,634,787)	-	(2,634,787)
Net book value	<u>1,654,862</u>	<u>5,096,683</u>	<u>6,751,545</u>
Transactions for the year ended 31 December 2015			
Opening net book amount	1,654,862	5,096,683	6,751,545
<u>Add</u> : Acquisition	-	915,535	915,535
<u>Less</u> : Amortization	(169,765)	-	(169,765)
Net book value	<u>1,485,097</u>	<u>6,012,218</u>	<u>7,497,315</u>
As at 31 December 2015			
Cost	3,388,462	6,012,218	9,400,680
Accumulated amortization	(1,903,365)	-	(1,903,365)
Net book value	<u>1,485,097</u>	<u>6,012,218</u>	<u>7,497,315</u>

15. BANK OVERDRAFTS AND SHORT-TERM LOANS

As at 31 December 2015 and 2014, the Company has the overdrafts and short-term loans lines amounted to Baht 436.3 million and Baht 273.1 million, respectively. The facilities charge an interest at the rate of MOR per annum.

16. TRADE AND OTHER PAYABLES

	In Baht		
	Consolidated financial statement	Separate financial statements	
	2014	2015	2014
Trade payables	35,389,796	34,014,402	35,389,796
Accrued expenses	38,496,322	41,691,452	37,077,943
Others	300,974	6,454,811	300,974
Total	<u>74,187,092</u>	<u>82,160,665</u>	<u>72,768,713</u>



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

17. EMPLOYEE BENEFIT OBLIGATIONS

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

The Group 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			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2015	2014	2015	2014
For the year ended 31 December				
Defined benefit obligations at 1 January	40,303,820	35,301,931	40,303,820	34,182,292
Included in profit or loss:				
Current service costs	2,803,185	4,334,456	2,803,185	4,367,188
Interest cost	1,810,995	1,786,111	1,810,995	1,728,018
Included in other comprehensive income:				
Actuarial loss	-	2,005,322	-	2,005,322
Transfer to accrued expenses	-	(1,825,000)	-	(680,000)
Benefit paid for the year	(3,983,100)	(1,299,000)	(3,983,100)	(1,299,000)
Defined benefit obligations at 31 December	40,934,900	40,303,820	40,934,900	40,303,820

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

	In Baht			
	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2015	2014	2015	2014
Costs of sales	3,779,004	4,933,391	3,779,004	4,933,391
Sales expenses	192,684	274,052	192,684	267,044
Administrative expenses	642,492	913,124	642,492	894,771
Total expense recognized in profit or loss	4,614,180	6,120,567	4,614,180	6,095,206

The Company expect to pay Baht 0.58 million of long-term employee benefits during the next year (2014: Baht 0.98 million).

As at 31 December 2015 and 2014, the weighted average duration of the liabilities for long-term employee benefit is 21 years.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ฟู้ด จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

Principal actuarial assumptions at the reporting date

	Consolidated and Separate
Discount rate	4.16 % per annum
Salary increase rate	5.82%
Employee turnover rate	Scale related to Age ranging from 0 – 26%
Mortality rate	According to Thailand TMO 2008 male and female tables 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	
	Increase	Decrease
Defined benefit obligation at 31 December 2015		
Discount rate (0.5 % movement)	(1.74)	1.87
Salary Increase Rate (0.5% movement)	1.93	(1.81)
Turnover Rate (0.5% movement)	(1.94)	2.08

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.

18. 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.

19. DIVIDENDS PAID

At the ordinary shareholders' meeting dated on 28 April 2015, the shareholders approved the payment of dividends at Baht 0.10 per share for 381,145,725 shares totaling Baht 38.1 million out of operating of the year 2014 and the Company has already paid for such dividends on 14 May 2015.

At the ordinary shareholders' meeting dated on 23 April 2014, the shareholders approved the payment of dividends at Baht 0.31 per share for 381,145,725 shares totaling Baht 118.2 million out of operating of the year 2013 and the Company has already paid for such dividends on 12 May 2014.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเฟนฟู๊ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

20. EXPENSES BY NATURE

Significant expenses by nature are as follow:

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2015	2014	2015	2014
Changes in finished goods, semi - finished products and raw materials	(15,636,001)	(96,575,130)	(15,636,001)	(96,575,130)
Purchase raw materials	498,040,843	604,617,863	498,040,843	604,617,863
Depreciation and amortization	50,838,915	60,278,862	50,838,915	59,891,649
Staff costs	267,723,634	280,356,800	267,723,634	276,712,735

21. PROMOTIONAL PRIVILEGES

By virtue of the provisions of Industrial Investment Promotion Act. B.E. 1977, the Company was granted certain privileges as follows:

certificate No.1545(3)/2004 exemption from payment of income tax for eight years starting from the commencement date of the promoted business and 50 percent reduction from the normal income tax rate for the next five years after the period of eight years are expired. Tax benefits are expired in 2014

As a promoted industry, the Company must comply with certain conditions and restrictions provided for in the promotional certificate.

Sales classified as promoted and non-promoted business, for the years ended 31 December 2015 and 2014 are summarized as follows:

	In Thousand Baht					
	2015			2014		
	Promoted Business	Non- Promoted Business	Total	Promoted Business	Non- Promoted Business	Total
Export sales	-	-	-	831,499	336,808	1,168,307
Domestic sales	-	-	-	8,589	209,219	217,808
Total	-	-	-	840,088	546,027	1,386,115

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

For the year 2015 and 2014, export sales of the Group was 99% of total sales

Major customers

For the year 2015, the Group has revenue from 3 major customers, representing 77 percent of total revenue, arising from manufacturing and distribution of frozen vegetables (2014: 75 percent of total revenue was derived from 3 major customers).



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซ่นฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

23. PROVIDENT FUND

The Company established a contributory registered provident fund in accordance with the Provident fund Act.B.E.1987 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. 1987), which was amended by the Provident Fund Act (No.2) (B.E. 1999), 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 2015 and 2014 amounted to Baht 4.6 million and Baht 1.8 million, respectively.

24. INCOME TAX

Income tax expenses for the year ended 31 December 2015 and 2014 are made up as follows:

	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2015	2014	2015	2014
Income tax recognized in profit or loss				
Current income tax				
Current year	29,795,472	10,870,833	29,795,472	10,158,737
Deferred tax				
Relating to origination and reversal of temporary differences	2,277,181	(803,490)	2,048,181	(798,418)
Total	<u>32,072,653</u>	<u>10,067,343</u>	<u>31,843,653</u>	<u>9,360,319</u>
Income tax recognised in other comprehensive income				
Decrease in Actuarial losses	-	(401,065)	-	(401,065)
Reconciliation of effective tax rate				
	In Baht			
	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2015	2014	2015	2014
Accounting profit before corporate income tax	151,631,131	70,493,430	175,966,037	67,132,548
Applicable tax rate (%)	20	20	20	20
Accounting profit before corporate income tax multiplied by applicable tax rate	30,326,226	14,098,686	35,193,207	13,426,510
Investment promotion	-	(5,493,778)	-	(5,493,778)
Incoming not subject to tax	-	(266,320)	(4,925,369)	(266,320)
Addition expenses deductible for tax purposes	(1,849,659)	(926,208)	(1,791,271)	(926,208)
Expenses not deductible for tax purposes	1,318,905	3,458,453	1,318,905	3,418,533
Current tax	<u>29,795,472</u>	<u>10,870,833</u>	<u>29,795,472</u>	<u>10,158,737</u>
Relating to origination and reversal of temporary differences	2,277,181	(803,490)	2,048,181	(798,418)
Income tax expense	<u>32,072,653</u>	<u>10,067,343</u>	<u>31,843,653</u>	<u>9,360,319</u>



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

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

	In Baht		
	Consolidated financial statements	Separate	
		financial statements	financial statements
	2014	2015	2014
Statements of financial position			
Increase in deferred tax assets			
Allowance for doubtful accounts	120,972	112,757	120,972
Allowance for diminution of inventories	441,636	311,803	441,636
Allowance for impairment of intangible assets	470,979	-	470,979
Provisions for employee benefit obligations	8,289,764	8,186,980	8,060,764
Increase in deferred tax liabilities			
Receivable from the liquidation of a subsidiary	-	(1,565,370)	-
	9,323,351	7,046,170	9,094,351

25. FINANCIAL INSTRUMENTS

25.1 Credit risk

The Group 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.

25.2 Foreign currency risk and risk management

The Group exposure to foreign currency risk relates primarily to their business transactions which are denominated in foreign currencies. The Group has policies to hedge such risks by using derivative financial instruments. As at 31 December 2015, the Group have outstanding forward foreign exchange selling contracts total of U.S. Dollars 9.7 million in exchange of Baht 337.6 million with 4 commercial banks. The contract will be due in September 2016. Per comparative between fair value and contract value, the loss amounting Baht 12.1 million is incurred.

As at 31 December 2015, the Group has accrued commission amounting of U.S.Dollars 0.1 million which are not hedged.

25.3 Interest rate risk

The Group were exposed to interest risks because it held deposits to financial institutions. However, such financial assets are month short-term, the Company and subsidiary 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.

25.4 Fair value of financial instruments

The financial assets and liabilities include cash and cash equivalents, short-term investment, trade accounts receivable, trade accounts payable, accrued income tax and accrued expenses. Their carried values approximate to their fair values.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสต์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

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

	In Baht		
	Consolidated financial statements	Separate	
		financial statements	financial statements
	2014	2015	2014
Statements of financial position			
Increase in deferred tax assets			
Allowance for doubtful accounts	120,972	112,757	120,972
Allowance for diminution of inventories	441,636	311,803	441,636
Allowance for impairment of intangible assets	470,979	-	470,979
Provisions for employee benefit obligations	8,289,764	8,186,980	8,060,764
Increase in deferred tax liabilities			
Receivable from the liquidation of a subsidiary	-	(1,565,370)	-
	<u>9,323,351</u>	<u>7,046,170</u>	<u>9,094,351</u>

25. FINANCIAL INSTRUMENTS

25.1 Credit risk

The Group 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.

25.2 Foreign currency risk and risk management

The Group exposure to foreign currency risk relates primarily to their business transactions which are denominated in foreign currencies. The Group has policies to hedge such risks by using derivative financial instruments. As at 31 December 2015, the Group have outstanding forward foreign exchange selling contracts total of U.S. Dollars 9.7 million in exchange of Baht 337.6 million with 4 commercial banks. The contract will be due in September 2016. Per comparative between fair value and contract value, the loss amounting Baht 12.1 million is incurred.

As at 31 December 2015, the Group has accrued commission amounting of U.S.Dollars 0.1 million which are not hedged.

25.3 Interest rate risk

The Group were exposed to interest risks because it held deposits to financial institutions. However, such financial assets are month short-term, the Company and subsidiary 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.

25.4 Fair value of financial instruments

The financial assets and liabilities include cash and cash equivalents, short-term investment, trade accounts receivable, trade accounts payable, accrued income tax and accrued expenses. Their carried values approximate to their fair values.



บริษัท เชียงใหม่ฟรอสเซนฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

**CHIANGMAI FROZEN FOODS PUBLIC COMPANY LIMITED AND ITS SUBSIDIARY
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015**

26. COMMITMENT AND CONTINGENT LIABILITIES

As at 31 December 2015

- 26.1 The Company has commitments for software license and system consulting agreement amounting of Baht 0.5 million.
- 26.2 The Company has commitment to pay the financial advisory about investment in Myanmar amounting to approximately Baht 1.2 million.
- 26.3 The Company has contingently liability for bank guarantees issued in favor of government agency amounting to approximately Baht 10.1 million.
- 26.4 The Company has capital expenditure in respect of the repairing of the plant amounting of Baht 35.82 Million.

27. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

On 26 February 2016, the Company's Board of Directors meeting No. 1/2016 approved the followings:

- Approved for the capital decrease amounted of 526 shares from share registered of 381,146,251 to 381,145,725.
- Approved for payment of a final dividend of Baht 0.2 per share for 381,145,725 shares, or a total of approximately Baht 76.2 million, from the operating results for the year 2015.

However, this resolution will be further proposed for the shareholders' approval in the Ordinary General Meeting of Shareholders for fiscal year 2016.

28. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

These consolidated financial statements and separate financial statements have been approved by the Company's Board of Directors on 26 February 2016.

PRODUCTS

VEGETABLES CATEGORIES



Soy Beans



Green Beans



Baby Corns



Mixed Vegetables



Sweet Corn



Others



149/34 ซอยแองโกลพลาซ่า ถนนสุรวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทร 02 - 6340061- 4 โทรสาร 02-2384090

149/34 Soi Anglo Plaza, Surawongse Road, Bangrak, Bangkok 10500, Thailand.

Tel. +662 - 6340061- 4 Fax. +662 - 2384090

