

# รายงานประจำปี 2554

## บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



ธนาสิริ

สิริวิลลาจ  
ภูเก็ต-อนุสาวรีย์



100%  
คัสตอมวิลล์



ไพรม์เพลส

บ้านที่คุ้มค่า ในสังคมที่น่าอยู่

ธนาสิริ

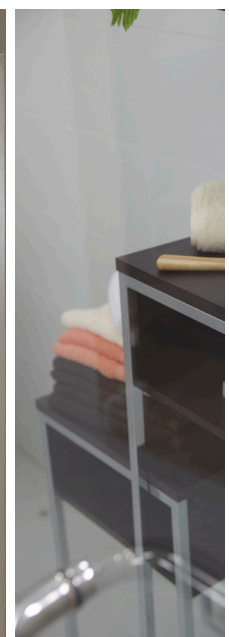
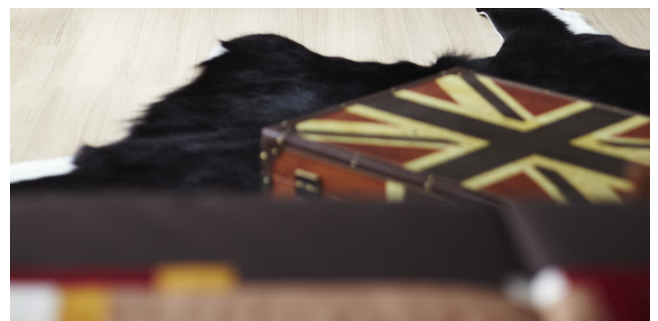
[www.thanasiri.com](http://www.thanasiri.com)

## วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นที่จะร่วมสร้างครอบครัวในสังคม  
ที่ร่มรื่นและอบอุ่นให้แก่ลูกค้า  
ในทุกช่วงจังหวะชีวิตที่ **'ธนาสิริ'**

## พันธกิจ

- พัฒนาโครงการในทำเลที่มีศักยภาพในกรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมถึงในส่วนภูมิภาคที่มีการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง
- เน้นการพัฒนาโครงการที่มีขนาดปานกลาง เพื่อ เสริมสร้างความอบอุ่นและความเป็นส่วนตัว
- ออกแบบและพัฒนานวัตกรรมและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้มีรูปแบบที่ทันสมัย ครบทุกฟังก์ชันการใช้สอยอย่างลงตัว รวมถึงการเลือกใช้วัสดุที่ได้มาตรฐานสวยงาม ง่ายต่อการบำรุงรักษาในอนาคต
- เน้นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้า โดยให้ความสำคัญกับการสร้างความคุ้มค่าทางด้านราคา ทำเลที่ตั้งของโครงการ การออกแบบผลิตภัณฑ์ การให้บริการและภาพลักษณ์โครงการ







## วัฒนธรรมองค์กร

### T : SMILE

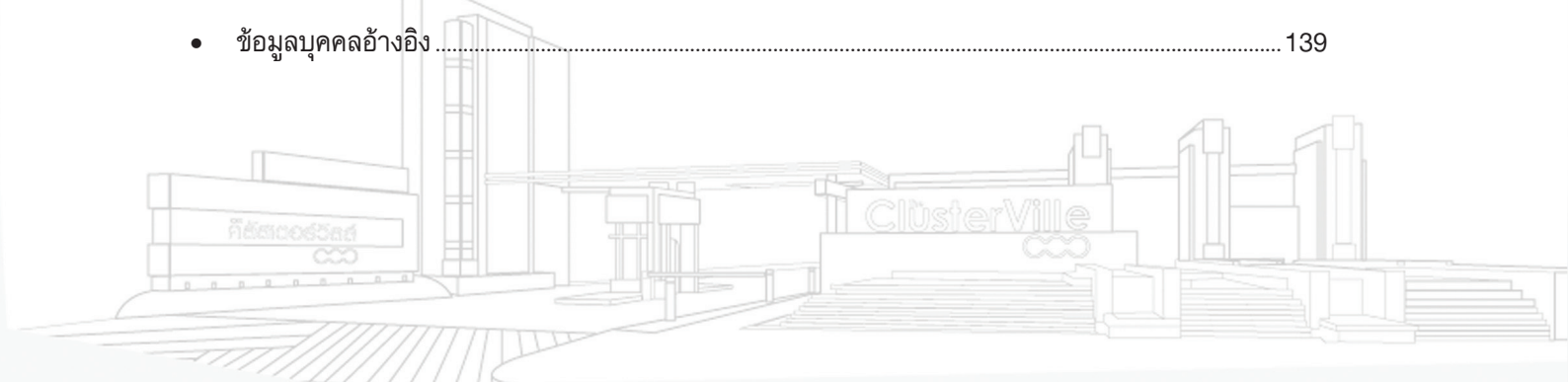
- **T – Trust**  
ไว้วางใจซึ่งกันและกัน
- **S – Smiling Service**  
บริการด้วยรอยยิ้ม
- **M – My Accountability**  
ทำงานทุกอย่างให้สำเร็จ
- **I – I will Change**  
พร้อมเปลี่ยนแปลงเพื่อพัฒนาและปรับปรุงให้ดีขึ้น
- **L – Let 's win together**  
ทำงานร่วมกันเป็นทีม  
เพื่อความสำเร็จขององค์กร
- **E – Energetic**  
คิดดี ทำดี มีพลัง ร่วมสร้างสรรค์องค์กร



บ้านที่คุ้มค่า ในสังคมที่น่าอยู่  
www.thanasiri.com

## สารบัญ

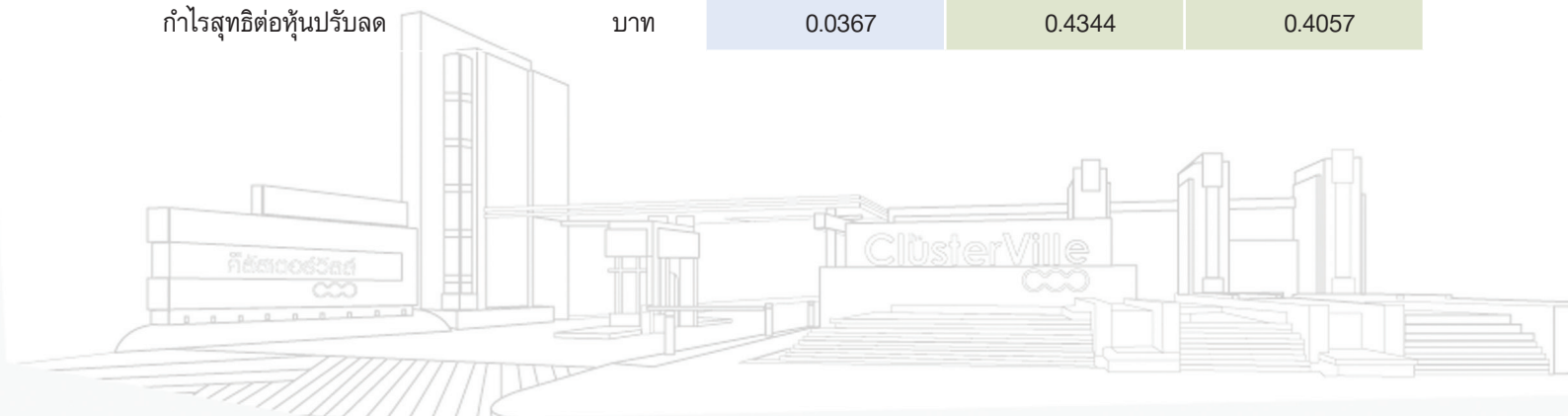
• ข้อมูลสำคัญทางการเงินโดยสรุป.....	005
• สารจากประธานกรรมการบริษัท.....	006
• พัฒนาการและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัท.....	008
• เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ .....	010
• ลักษณะการประกอบธุรกิจ .....	012
• โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย .....	014
• ปัจจัยความเสี่ยง .....	032
• โครงสร้างเงินทุน .....	035
• พ้องค์กรบริษัท.....	039
• รายชื่อและประวัติคณะกรรมการบริษัท.....	040
• รายชื่อและประวัติคณะผู้บริหาร .....	046
• โครงสร้างการจัดการ.....	049
• รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ.....	063
• การควบคุมภายใน .....	074
• รายการระหว่างกัน .....	078
• รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ.....	085
• รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน.....	087
• คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน.....	088
• รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน ประจำปี 2554 .....	092
• ข้อมูลพื้นฐานสำหรับนักลงทุน .....	138
• ข้อมูลบุคคลอ้างอิง .....	139





## ข้อมูลสำคัญทางการเงินโดยสรุป (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

		ปี 2554	ปี 2553	ปี 2552
<b>ฐานะทางการเงิน</b>				
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	1,397.0	907.9	663.9
หนี้สินรวม	ล้านบาท	1,018.1	488.3	303.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	378.8	419.6	360.4
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	ล้านบาท	250.0	250.0	250.0
<b>ผลการดำเนินงาน</b>				
รายได้จากการขายสุทธิ	ล้านบาท	623.8	945.2	666.1
ต้นทุนขาย	ล้านบาท	412.3	615.5	443.8
กำไรขั้นต้น	ล้านบาท	211.4	329.7	222.3
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	9.2	109.2	58.1
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	33.9	34.9	33.4
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.5	11.6	8.7
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	1.0	13.9	8.7
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	3.6	28.0	20.1
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	2.69	1.2	0.8
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาท	0.0369	0.4368	0.4079
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลด	บาท	0.0367	0.4344	0.4057



## สารจากประธานกรรมการบริษัท

บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งคงไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างองค์กรที่ยั่งยืนและมีคุณธรรม เพื่อให้ทุกท่านได้ภาคภูมิใจในบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) แห่งนี้

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2554 ที่ผ่านมา มีปัจจัยต่างๆ หลายประการที่ส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยทั้งวิกฤตการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในสหภาพยุโรป ปัญหาราคาน้ำมันที่มีความผันผวนเป็นอย่างมาก รวมถึงเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในประเทศไทยช่วงปลายปีที่ผ่านมา จากปัจจัยต่างๆ เหล่านี้ได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของไทยอย่างมาก สำหรับภาคธุรกิจสังหาริมทรัพย์ในช่วงครึ่งปีแรกถือว่ามีการเติบโตที่ดี ทั้งนี้ เนื่องมาจากมาตรการลดหย่อนภาษีของภาครัฐที่จะหมดลงในช่วงไตรมาสที่ 2 มีส่วนช่วยกระตุ้นการโอนกรรมสิทธิ์ได้เป็นอย่างดี แต่ทั้งนี้ ในช่วงครึ่งปีหลัง ธุรกิจสังหาริมทรัพย์ได้รับผลกระทบเป็นอย่างมาก กล่าวคือ ในช่วงไตรมาสที่ 3 ผู้ต้องการซื้อที่อยู่อาศัยชะลอการตัดสินใจเพื่อรอความชัดเจนเกี่ยวกับมาตรการลดหย่อนภาษีบุคคลธรรมดาสำหรับการซื้อบ้านหลังแรกจากภาครัฐ ประกอบกับในช่วงไตรมาสที่ 4 เกิดเหตุการณ์มหาอุทกภัยครั้งใหญ่ ซึ่งพื้นที่ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลก็ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ครั้งนี้เช่นเดียวกัน โดยเฉพาะจังหวัดนนทบุรีซึ่งเป็นที่ตั้งของโครงการที่บริษัทดำเนินการอยู่

จากสาเหตุดังกล่าวข้างต้นได้ส่งผลกระทบต่อยอดขายของบริษัทเป็นอย่างมาก ทำให้ยอดขายรายได้ของบริษัทลดลงอย่างไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อนตลอดช่วงระยะเวลาที่ดำเนินธุรกิจ ปัญหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นนี้เป็นเหตุการณ์ที่ไม่ปกติ นับเป็นบททดสอบที่ท้าทายความแข็งแกร่งของบริษัทที่จะก้าวผ่านพ้นช่วงเวลานี้ไปได้และกลับมาเติบโตอย่างต่อเนื่องอย่างที่เคยเป็นมาในอดีต

คณะกรรมการและผู้บริหารยังคงเล็งเห็นศักยภาพของจังหวัดนนทบุรี กล่าวคือ มีแผนงานการพัฒนากระบวนสาธารณูปโภคต่างๆ อย่างต่อเนื่องจากภาครัฐทั้งระบบการขนส่งมวลชนเพื่อรองรับการขยายตัวของชุมชน เช่น โครงการระบบรถไฟฟ้าสายสีม่วง (บางซื่อ – บางใหญ่), การตัดถนนเส้นทางสายใหม่, การขยายทางด่วนพิเศษ, การก่อสร้างสะพานข้ามแม่น้ำเจ้าพระยา – นนทบุรี ซึ่งโครงการต่างๆ เหล่านี้จะทยอยเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้ นับเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้บริษัทมีความเชื่อมั่นในศักยภาพของจังหวัดนนทบุรี เลือกให้เป็นพื้นที่ยุทธศาสตร์ในการดำเนินธุรกิจต่อไป ควบคู่ไปกับการพัฒนาโครงการในจังหวัดภูเก็ตซึ่งเป็นแหล่งท่องเที่ยวระดับโลก





ร.อ. สิริสุชาติ ทรงสุวาทย์

ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุวาทย์  
ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ

สำหรับปี 2555 ภาคธุรกิจสังหาริมทรัพย์ยังคงได้รับผลกระทบที่ต่อเนื่องมาจากเหตุการณ์อุทกภัยในปีที่ผ่านมา ผู้บริโภคยังขาดความเชื่อมั่นในการตัดสินใจซื้อที่อยู่อาศัยในจังหวัดที่ประสบปัญหา ทั้งนี้ บริษัทคาดการณ์ว่าอาจจะได้รับผลกระทบเดียวกันนี้ไปอีกช่วงระยะเวลาหนึ่ง โดยคณะกรรมการและผู้บริหารได้วางแผนงานบริหารจัดการด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง ปรับปรุงระบบการบริหารจัดการต้นทุน การบริหารสินค้าคงเหลือ และค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้สอดคล้องกับการชะลอตัวของธุรกิจในช่วงครึ่งปีแรก

ทั้งนี้ บริษัทยังคงมีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจต่อไปภายใต้แนวความคิดที่ว่า “การสร้างสังคมที่ร่มรื่นและอบอุ่นให้แก่ลูกค้าในทุกช่วงจังหวะของชีวิต” และมีเจตนารมณ์ในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและเป็นธรรมภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้ได้รับการยอมรับว่าเป็นหนึ่งในบริษัทที่มีบรรษัทธรรมภิบาล โดยการให้ความสำคัญในการปลูกฝังค่านิยม จิตสำนึก และจริยธรรมในการทำงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ผมขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน คู่ค้า สถาบันการเงิน และพันธมิตรทางธุรกิจ รวมทั้งสื่อมวลชนที่ได้มอบความไว้วางใจและให้การสนับสนุน รวมถึงเป็นส่วนหนึ่งของการเติบโตตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา ขอให้ทุกท่านให้ความเชื่อมั่นว่า บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนและสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น พร้อมทั้งคงไว้ซึ่งความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างองค์กรที่ยั่งยืนและมีคุณธรรม เพื่อให้ทุกท่านได้ภาคภูมิใจในบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) แห่งนี้

## พัฒนาการและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัท

**ปี 2528**

**จุดเริ่มต้นของธุรกิจ**

บริษัทก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2528 ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท เริ่มต้นพัฒนาโครงการประเภทอาคารพาณิชย์และทาวน์เฮ้าส์ รวมกว่า 10 โครงการ ได้แก่ โครงการปิ่นเกล้าวิลเลจ, ประสิทธิ์นิเวศน์ 1-10 และเพชรเกษม 1



**ปี 2533**

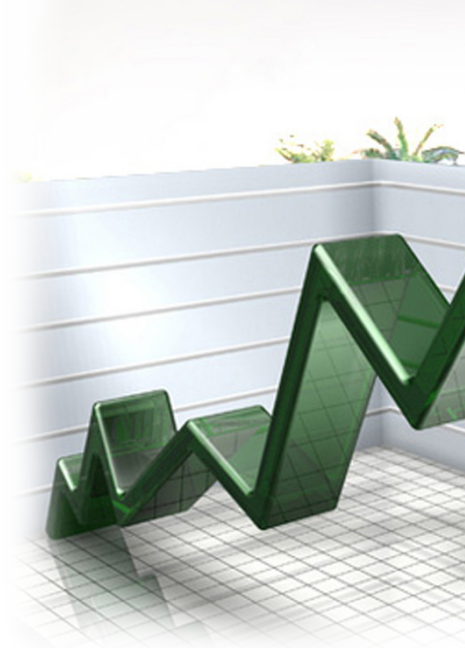
**ก่อตั้งบริษัทย่อย**

เริ่มก่อตั้งบริษัท กมลา แมนชั่น จำกัด เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2533 ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อการค้าอสังหาริมทรัพย์ แต่ยังไม่ได้มีการพัฒนาโครงการใดๆ จนกระทั่งปี 2551

**ปี 2545**

**เข้าสู่ยุค Generation 2**

ทายาทกลุ่มตระกูลเสถียรภาพอุทัยเข้ามารับบริหารงานต่อและเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัท ธนาสิริ บ้านและสวน จำกัด”





## ปี 2550

### เพิ่มทุนจดทะเบียน

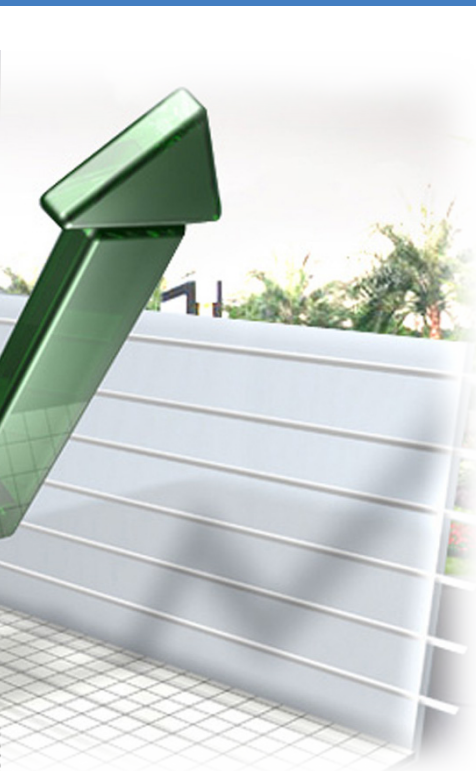
บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่าแล้ว) เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนในการดำเนินงานและพัฒนาโครงการของบริษัท



## ปี 2551

### ขยายการลงทุน

เข้าซื้อหุ้น “บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด” (เดิมชื่อบริษัท กมลามาเนชั่น จำกัด) จากกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์ ในสัดส่วนร้อยละ 99.6 ของทุนจดทะเบียน ตามมูลค่าทางบัญชี โดยมีมูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 40.4 ล้านบาท เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายในกลุ่มบริษัท สำหรับเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเข้าทำรายการเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2551



## ปี 2552

### เข้าสู่องค์กรมหาชน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2552 มีมติให้แปรสภาพบริษัทเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็น “บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” มีการแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท และมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 200 ล้านบาท เป็น 255 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 50 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชน และหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 5 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวนไม่เกิน 5 ล้านหน่วยที่ออกและเสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย โดยเสนอขายพร้อมกับการเสนอขายให้แก่ประชาชนในวันที่ 15 ธันวาคม 2552

## เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทได้กำหนดวิสัยทัศน์ในการดำเนินธุรกิจ โดยบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นที่จะร่วมสร้างครอบครัวในสังคมที่ร่มรื่น อบอุ่น และสร้างความสุขให้กับลูกค้าในทุกช่วงเวลาของการอยู่อาศัยในทุกๆ โครงการของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดพันธกิจของบริษัท ดังนี้

- 1) พัฒนาโครงการในทำเลที่มีศักยภาพในกรุงเทพมหานครและปริมณฑล รวมถึงในส่วนภูมิภาคที่มีการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง
- 2) เน้นการพัฒนาโครงการที่มีขนาดปานกลางเพื่อเสริมสร้างความอบอุ่นและความเป็นส่วนตัว
- 3) ออกแบบและพัฒนานวัตกรรมและผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้มีรูปแบบที่ทันสมัย ครบทุกฟังก์ชันการใช้สอยอย่างลงตัว รวมถึงการเลือกใช้วัสดุที่ได้มาตรฐานสวยงาม ง่ายต่อการบำรุงรักษาในอนาคต
- 4) เน้นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้าโดยให้ความสำคัญกับการสร้างความคุ้มค่าทางด้านราคา ทำเลที่ตั้งของโครงการ การออกแบบผลิตภัณฑ์ การให้บริการและภาพลักษณ์โครงการ

บริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความมั่นคงและความอบอุ่นให้แก่ลูกค้า โดยการสร้างโครงการที่ตอบสนองถึงการมีครอบครัวและสังคมที่ร่มรื่นและอบอุ่นให้แก่ลูกค้าในทุกๆ กลุ่ม โดยมีผลิตภัณฑ์ในรูปแบบทาวน์เฮ้าส์ (Town House) และบ้านแฝดเพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าที่เริ่มทำงานที่ต้องการซื้อบ้านหลังแรก (First Home) และผลิตภัณฑ์ในรูปแบบบ้านเดี่ยวในระดับราคาต่างๆ เพื่อรองรับกลุ่มลูกค้าที่ขยายครอบครัว เพื่อทำให้ความมุ่งมั่นดังกล่าวประสบความสำเร็จได้นั้น บริษัทเล็งเห็นถึงองค์ประกอบที่สำคัญ คือ การมีทีมงานที่เก่งและมีความมุ่งมั่น อีกทั้งมีความเข้าใจในธุรกิจ บริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของทีมงานเป็นอันดับแรก โดยเชื่อว่าทีมงานจะช่วยสร้างความพึงพอใจในสินค้าและการให้บริการแก่ลูกค้าของบริษัท นำไปสู่รากฐานที่จะทำให้บริษัทเจริญเติบโตขึ้นและเป็นที่ยอมรับทางธุรกิจ ส่งผลไปถึงการสร้างกำไรและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นต่อไป

ในส่วนของลูกค้า บริษัทเน้นค่านิยม **“บ้านที่คุ้มค่าในสังคมที่น่าอยู่”** โดยบริษัทมีความมุ่งมั่นในการสร้างความมั่นคงและความอบอุ่นให้แก่ลูกค้า โดยอาศัยองค์ประกอบต่างๆ ดังนี้

- 1) ทำเลที่ดีและขนาดโครงการไม่ใหญ่จนเกินไป
- 2) สิ่งอำนวยความสะดวกครบครัน
- 3) แบบบ้านที่โดดเด่นและฟังก์ชันใช้สอยโปร่ง โล่ง สบาย
- 4) ระบบรักษาความปลอดภัยได้มาตรฐาน
- 5) การให้บริการหลังการขายที่รวดเร็ว

ทั้งนี้ จากความมุ่งมั่นและองค์ประกอบที่มีนั้น บริษัทจำเป็นต้องนำพาวงค์กรและทีมงานให้มีบรรยากาศและแนวทางในการทำงาน คือ มีใจรักในการให้บริการอย่างดีเลิศ มีความรู้ ความเข้าใจเกี่ยวกับการทำธุรกิจเป็นอย่างดี อีกทั้งมุ่งเน้นการสร้างทีมงานและสนับสนุนการทำงานเป็นทีม ซึ่งแนวทางทั้ง 3 ประการนี้จะทำให้ทีมงานและองค์กรมีการทำงานที่ชัดเจนขึ้น



อย่างไรก็ตาม เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างโดดเด่นในธุรกิจที่มีการแข่งขันสูงนั้น บริษัทจึงกำหนดกรอบกลยุทธ์ 5 ประการ คือ

- 1) ก่อสร้างบ้านที่มีคุณภาพในระยะเวลาย่นสั้น เพื่อให้สินค้าและการให้บริการสามารถสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าได้ในระยะเวลาที่เหมาะสม
- 2) พัฒนาผลิตภัณฑ์และทำวิจัยตลาดอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สินค้าและการให้บริการของบริษัทมีการพัฒนาและล้ำหน้าคู่แข่งในตลาด
- 3) ขยายโครงการอย่างต่อเนื่องโดยครอบคลุมกลุ่มลูกค้าทุกๆ กลุ่มตามเป้าหมายของบริษัท เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในทุกช่วงจังหวะของชีวิต
- 4) บริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง โดยกำหนดให้ขนาดของโครงการแต่ละโครงการมีขนาดไม่ใหญ่เกินไป
- 5) การบริหารจัดการชุมชนอย่างเป็นระบบและมีมาตรฐานเป็นสิ่งสำคัญอย่างยิ่งที่จะนำไปสู่สังคมที่อบอุ่นและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้าที่เข้าอยู่ในโครงการ

ทั้งนี้ นอกเหนือจากกลยุทธ์ที่ได้กล่าวมาทั้งหมดแล้วนั้น สิ่งสำคัญที่ส่งเสริมให้ทีมงานสามารถทำงานร่วมกันได้อย่างราบรื่นและเป็นอันหนึ่งอันเดียวกันส่งผลให้บริษัทประสบความสำเร็จได้นั้นจำเป็นต้องมีวัฒนธรรมองค์กรภายใต้ชื่อว่า “T-SMILE” ซึ่งประกอบด้วย

- T = Trust ไว้วางใจซึ่งกันและกัน
- S = Smiling Service บริการด้วยรอยยิ้ม
- M = My Accountability ทำงานทุกอย่างให้สำเร็จ
- I = I will Change พร้อมเปลี่ยนแปลงเพื่อพัฒนาและปรับปรุงให้ดีขึ้น
- L = Let's win together ทำงานร่วมกันเป็นทีมเพื่อความสำเร็จขององค์กร
- E = Energetic คิดดี ทำดี มีพลังร่วมสร้างสรรค์องค์กร

สำหรับเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัทใน 3 ปีข้างหน้า บริษัทมุ่งเน้นการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยที่มีความแตกต่างในระดับราคาที่สามารถแข่งขันได้บนทำเลที่มีศักยภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการซื้อที่อยู่อาศัยของกลุ่มเป้าหมายของบริษัท ซึ่งเป็น กลุ่มที่มีรายได้ส่วนใหญ่ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล รวมถึงในส่วนภูมิภาคที่มีการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องและยังมีความต้องการที่อยู่อาศัยเป็นของตนเอง โดยการพัฒนาโครงการบริษัทจะเลือกพัฒนาในทำเลที่เหมาะสมและมีศักยภาพตามแนวสธารณูปโภคที่ดี ให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่า และมีโครงสร้างการลงทุนที่เหมาะสม



## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทบ้านจัดสรรพร้อมที่ดินเพื่อขาย โดยบริษัทจะเป็นผู้พัฒนาโครงการและเป็นเจ้าของโครงการ เน้นการพัฒนาโครงการในเขตปริมณฑล โดยเน้นเฉพาะย่านนนทบุรี สำหรับบริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (TPD) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจะเน้นโครงการในจังหวัดที่เป็นแหล่งท่องเที่ยว เช่น จังหวัดภูเก็ต โดยโครงการของกลุ่มบริษัททุกโครงการอยู่ภายใต้แนวความคิดที่ว่า “การสร้างครอบครัวในสังคม ที่ร่มรื่น อบอุ่น ให้แก่ลูกค้าในทุกช่วงจังหวะชีวิตที่ ธนาสิริ” และใช้ชื่อโครงการภายใต้แบรนด์หลัก 4 แบรนด์ ได้แก่ “ธนาสิริ”, “เดอะ คลาสเตอร์ วิลล์”, “โฟร์มเพลส” และ “สิริ วิลเลจ” ซึ่งแต่ละชื่อจะมีลักษณะโครงการที่ต่างกันเพื่อตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่แตกต่างกัน กล่าวคือ

- แบรนด์ “ธนาสิริ” เป็นโครงการบ้านเดี่ยว เน้นตลาดสำหรับผู้มีรายได้ค่อนข้างสูง
- แบรนด์ “โฟร์มเพลส” และ “เดอะ คลาสเตอร์ วิลล์” เป็นโครงการบ้านทาวน์เฮ้าส์/บ้านแฝด เน้นตลาดสำหรับผู้มีรายได้ปานกลาง
- แบรนด์ “สิริ วิลเลจ” เป็นโครงการที่มีครบถ้วนทั้งบ้านเดี่ยว, บ้านแฝด และอาคารพาณิชย์ เน้นตลาดสำหรับผู้ต้องการที่อยู่อาศัยในตัวเมืองต่างจังหวัด

ซึ่งแต่ละแบรนด์จะมีลักษณะโครงการที่ต่างกันเพื่อตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่แตกต่างกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### โครงการ “บ้านธนาสิริ”

ตราสัญลักษณ์โครงการ :



ลักษณะโครงการ : บ้านเดี่ยวระดับกลาง

ระดับราคา : 4-10 ล้านบาท

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย : - กลุ่มลูกค้าที่มีรายได้ค่อนข้างสูง B+, A  
- รายได้ต่อเดือน 90,000-120,000 บาท

### โครงการ “เดอะ คลาสเตอร์ วิลล์”

ตราสัญลักษณ์โครงการ :




ลักษณะโครงการ : บ้านทาวน์เฮ้าส์สไตล์บ้านเดี่ยว

ระดับราคา : 2.5-4 ล้านบาท


กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย : - กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+ , B  
- รายได้ต่อเดือน 50,000-80,000 บาท



## โครงการ “ฟาร์มเฟลส”

ตราสัญลักษณ์โครงการ	:	
ลักษณะโครงการ	:	บ้านทาวน์เฮ้าส์คุณภาพ
ระดับราคา	:	1.5-3 ล้านบาท
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	:	- กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C, C+ - รายได้ต่อเดือน 30,000-50,000 บาท

## โครงการ “สิริ วิลเลจ”

ตราสัญลักษณ์โครงการ	:	
ลักษณะโครงการ	:	บ้านแฝด, บ้านเดี่ยว, และอาคารพาณิชย์ด้านหน้า
ระดับราคา	:	2.79-5 ล้านบาท
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	:	- กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+, B - กลุ่มผู้ต้องการลงทุนเปิดร้านค้าในอาคารพาณิชย์ - รายได้ต่อเดือน 50,000-80,000 บาท

บริษัทจะพัฒนาโครงการในขนาดไม่ใหญ่มากนัก โดยเฉลี่ยจะมีเนื้อที่ประมาณ 15-30 ไร่ และอายุโครงการโดยเฉลี่ย 2 ปี ทั้งนี้ เพื่อเป็นการกระจายความเสี่ยงและสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์

บริษัทมีนโยบายในการสร้างบ้านแบบกึ่งสำเร็จ ซึ่งในเฟสแรกจะมีการก่อสร้างบ้านสร้างเสร็จก่อนขาย (Semi-pre-built) ประมาณร้อยละ 60-70 และในเฟสต่อไปจะเป็นแบบตามยอดขาย (Pre-sale) การเปิดขายไปพร้อมๆ กับการก่อสร้าง บริษัทมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ลูกค้าได้เห็นแบบบ้านและวัสดุก่อสร้างที่บริษัทใช้จริงก่อนการตัดสินใจ นอกจากนี้ บริษัทยังสร้างความแตกต่างให้กับผลิตภัณฑ์และบริการตั้งแต่การสำรวจศึกษาวิจัยเพื่อดูความต้องการของลูกค้า การคัดเลือกทำเลที่ตั้งโครงการอยู่ในย่านการคมนาคมสะดวกสบาย ใกล้สิ่งอำนวยความสะดวก มีเครือข่ายคมนาคมรองรับ การใช้วัสดุก่อสร้างที่มีคุณภาพได้มาตรฐาน และมีบุคลากรที่มีประสบการณ์ในการตรวจสอบงานคุณภาพ และมีบริการหลังการขายโดยให้ความดูแลและรักษาสุขภาพชุมชน รวมถึงการรักษาความปลอดภัยให้กับลูกค้าภายหลังพัฒนาโครงการแล้วเสร็จ นอกจากนี้ บริษัทได้ออกแบบพื้นที่ส่วนกลางของแต่ละโครงการให้มีลักษณะโดดเด่น มีการจัดสรรให้พื้นที่มากกว่าที่กฎหมายกำหนดเพื่อเพิ่มความร่มรื่นให้แก่ผู้อยู่อาศัยในโครงการ

## โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

โครงสร้างรายได้หลักของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากการดำเนินการธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์บ้านจัดสรรพร้อมที่ดินเพื่อขาย โดยใช้งบประมาณรวมประจำปี 2552, ปี 2553 และปี 2554 ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตตามลำดับ โครงสร้างรายได้หลักของกลุ่มบริษัทในแต่ละปีมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทรายได้	ดำเนินการ โดย	ปี 2554		ปี 2553		ปี 2552	
		ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
รายได้จากการขาย 1)							
- บ้านเดี่ยว/บ้านแฝด	บริษัท	248.2	39.5	374.7	39.4	412.5	61.8
- ทาวน์โฮม/ทาวน์เฮ้าส์	บริษัท	268.7	42.8	360.5	37.95	197.2	29.5
- บ้านเดี่ยว/บ้านแฝดชั้นเดียว	บริษัทย่อย	63.6	10.1	148.1	15.6	56.4	8.4
- อาคารพาณิชย์	บริษัทย่อย	43.3	6.9	61.9	6.5	-	-
รวมรายได้จากการขาย		623.8	99.3	945.2	99.5	666.1	99.7
รายได้อื่น 2)		4.6	0.7	4.8	0.5	2.3	0.3
รวมรายได้		628.4	100.0	950.0	100.0	668.4	100.0

หมายเหตุ : 1) รับรู้รายได้จากการขายบ้านและที่ดินเมื่อโอนกรรมสิทธิ์

2) รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากธนาคาร การรับเงินจองจากลูกค้าในโครงการต่างๆ

ตั้งแต่เริ่มก่อตั้งจนถึงสิ้นปี 2554 กลุ่มบริษัทได้เปิดโครงการมาแล้วจำนวนทั้งสิ้น 16 โครงการ (รวมที่เปิดขายอยู่ในปัจจุบัน จำนวน 7 โครงการ) มีมูลค่ารวมทั้งหมด 5,415 ล้านบาท รายละเอียดมีดังนี้



โครงการที่ปิดแล้วมีทั้งสิ้น 9 โครงการ (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

โครงการ	ลักษณะโครงการ	เนื้อที่โครงการ (ไร่)	ระยะเวลาดำเนินโครงการ	ระดับราคา (ล้านบาท)	มูลค่าโครงการ	
					ยูนิต	ล้านบาท
1. ธนาสิริ รัตนนิเบศร์	บ้านเดี่ยว 2 ชั้น	28-3-74.7	พ.ย.46 – ก.พ.51	3.70-8.50	112	595
2. ไพรม์เพลส รัตนนิเบศร์ – บางใหญ่	ทาวน์เฮ้าส์ 2 ชั้น	17-2-22.8	ก.ย.49 – มี.ค.53	1.39-1.69	223	344
3. เดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 1 ราชพฤกษ์	ทาวน์เฮ้าส์ สไตล์บ้านเดี่ยว 2 ชั้น	7-0-0	พ.ค.50 – มี.ค.53	2.39-2.99	46	128
4. เดอะ ไพรวี่ ไพรม์เพลส รัตนนิเบศร์ – บางใหญ่	บ้านแฝด สไตล์บ้านเดี่ยว 2 ชั้น	10-1-11	ก.ย.50 – ก.พ.52	1.99-2.69	57	151
5. เดอะ ไพรวี่ 2 ไพรม์เพลส รัตนนิเบศร์ – บางใหญ่	บ้านแฝด สไตล์บ้านเดี่ยว 2 ชั้น	14-0-63.1	พ.ย.51 – ส.ค.53	1.99-2.69	84	244
6. ธนาสิริ ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์ 1	- บ้านเดี่ยว 2 ชั้น - บ้านแฝด สไตล์บ้านเดี่ยว 2 ชั้น - ทาวน์โฮม สไตล์บ้านแฝด 2 ชั้น	23-0-31.4	พ.ย.51 – มี.ย.53	2.69-4.99	136	522
7. ธนาสิริ ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์ 2	ทาวน์โฮม 2 ชั้น	10-3-42.6	พ.ย.52 – มี.ค.54	2.50-4.00	112	315
8. เดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 2 ราชพฤกษ์ – พระราม 5	- บ้านเดี่ยว 2 ชั้น - บ้านแฝด สไตล์บ้านเดี่ยว 2 ชั้น	16-2-74.3	ก.ค.53 – ก.ค.54	3.79-7.59	82	380
9. ไพรม์เพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 2	- บ้านเดี่ยวชั้นเดียว - บ้านแฝดชั้นเดียว	15-1-20	ก.ย.52 – ธ.ค.54	2.69-3.90	72	199
ยอดรวมโครงการที่ปิดแล้ว					924	2,878





โครงการที่กำลังเปิดขายอยู่ ณ ปัจจุบัน จำนวน 7 โครงการ (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

โครงการ	ลักษณะโครงการ	เนื้อที่โครงการ (ไร่)	เริ่มเปิดขาย	ระดับราคา (ล้านบาท)	มูลค่าโครงการ		ความคืบหน้าโครงการ (%)	
					ยูนิต	ล้านบาท	งานขาย	งานก่อสร้าง
1. เดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 3 ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์	- ทาวน์โฮม 2 ชั้น - ทาวน์โฮม 3 ชั้น	15-2-41	ต.ค.53	2.69-4.59	116	400	77	98
2. เดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 4 ราชพฤกษ์ – สิรินคร	- บ้านเดี่ยว 2 ชั้น - บ้านแฝด สโตนทาวน์เดี่ยว 2 ชั้น - ทาวน์โฮม 2 ชั้น	29-2-14	ก.ย.54	3.50-6.40	177	740	5	30
3. ไพร์มเพลส เดอะ กรีนเนอรี บางใหญ่	- บ้านเดี่ยว 2 ชั้น - บ้านแฝด สโตนทาวน์เดี่ยว 2 ชั้น - ทาวน์โฮม 2 ชั้น	37-3-16	ม.ค.54	1.79-5.69	261	846	16	45
4. บ้านปราน ไพร์มเพลสทาวน์ เนรมิต – อนุสาวรีย์ 1	บ้านเดี่ยวชั้นเดียว	4-0-95	ก.ค.54	5.89-7.00	12	85	-	30
5. ไพร์มเพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 1 (ส่วนต่อขยาย)	- อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น - ทาวน์โฮม 3 ชั้น	3-0-30.51	มิ.ย.52	3.00-4.50	32	113	77	98
6. ไพร์มเพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 4	- อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น - ทาวน์โฮม 3 ชั้น	1-1-29	เม.ย.54	3.30-5.30	12	48	42	68
7. ลีรี วิลเลจ ภูเก็ต – อนุสาวรีย์	- อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น - บ้านเดี่ยว 2 ชั้น - บ้านแฝด 2 ชั้น	12-3-78	ส.ค.54	2.79-5.00	81	305	17	39
ยอดรวมโครงการที่กำลังเปิดขาย					691	2,537	25	50



## งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีบ้านที่มีการทำสัญญาจะซื้อจะขายแล้วแต่ยังส่งมอบไม่ได้รวม 5 โครงการ จำนวน 50 ยูนิต ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 175 ล้านบาท ดังนี้

ที่	โครงการ	จำนวน (ยูนิต)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
1	เดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 3 ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์	7	29
2	เดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 4 ราชพฤกษ์ – สิรินคร	7	30
3	ไพร์มเพลส เดอะ กรีนเนอรี่ บางใหญ่	21	66
4	ไพร์มเพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 2	1	2
5	สิริ วิลเลจ ภูเก็ต – อนุสาวรีย์	14	48
	<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>50</b>	<b>175</b>



## โครงการที่ผ่านมา



โครงการธนาสิริ รัตนนิเวศร์  
บ้านเดี่ยวในอ้อมกอดของธรรมชาติ  
ริมถนนใหญ่



โครงการธนาสิริ ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์ 1  
บ้านคุณภาพสไตล์ Modern British  
ที่อบอุ่น สวยงาม



โครงการธนาสิริ ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์ 2  
ทาวน์โฮมสไตล์ Modern British  
ติดถนนใหญ่ราชพฤกษ์



โครงการเดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 1 ราชพฤกษ์  
สังคมเล็กที่เปี่ยมด้วยความสุข





โครงการเดอะ คลาสเตอร์ วิลล์ 2  
 ราชพฤกษ์ – พระราม 5  
**The Exclusive Modern Hideaway Living**



โครงการไพรม์เพลส รัตนาธิเบศร์ – บางใหญ่  
**ทาวนโฮมสไตล์บ้านเดี่ยว**  
**พร้อมคลับเฮ้าส์และสวนสาธารณะ**



โครงการเดอะ ไพรวีชี ไพรม์เพลส  
 รัตนาธิเบศร์ – บางใหญ่  
**บ้านเดี่ยวแนวคิดใหม่สไตล์ Modern Resort**  
**ใกล้ชิวิตธรรมชาติในสไตล์ของคุณ**



โครงการเดอะ ไพรวีชี 2 ไพรม์เพลส  
 รัตนาธิเบศร์ – บางใหญ่  
**บ้านสไตล์ Modern Spa Resort ให้คุณผ่อนคลาย**  
**กับบรรยากาศสปาที่บ้านได้ทุกวัน**



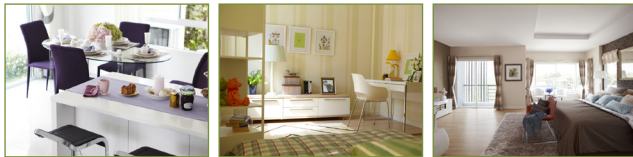
บ้านที่คุ้มค่า ในสังคมที่น่าอยู่  
www.thanasiri.com

## โครงการที่เปิดขายในปัจจุบัน

โดย: **คลัสเตอร์วิลล์ 3**  
ปิ่นเกล้า-ราชพฤกษ์

โครงการเดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 3 ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์

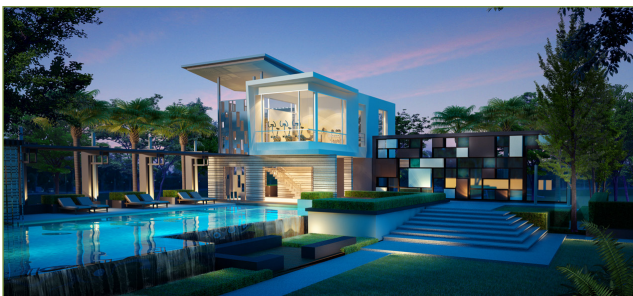
UnZeen Trendy Living ทาวน์โฮมแนวคิดใหม่ โดนใจคนเมืองอินทรีน



โดย: **คลัสเตอร์วิลล์ 4**  
ราชพฤกษ์-สีรินธร

โครงการเดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 4 ราชพฤกษ์ – สีรินธร

บ้านนวัตกรรมใหม่ แตกต่างอย่างมีสไตล์แบบ “Boutique HIP Village”







โครงการไพล์มเพลส เดอะ กรีนเนอร์ บางใหญ่  
 กว้างกว่าที่เคย ใหญ่กว่าที่คิด ร่มรื่นใกล้ชิดธรรมชาติ



โครงการบ้านปราน ไพล์มเพลสทาวน์ ภูเก็ต - อนุสาวรีย์  
 เพิ่มความสุขแห่งการใช้ชีวิตกับเมกไม้ที่โอบล้อมคุณทุกพื้นที่  
 ผลงานแบบบ้านสไตล์ Thai Villa Contemporary สุดหรู







บ้านที่คุ้มค่า ในสังคมที่น่าอยู่  
www.thanasiri.com



โครงการไพรม์เพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 1 (ส่วนต่อขยาย)  
โครงการไพรม์เพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 4  
เราคิดให้คุณคุ้มกว่า



โครงการสิริ วิลเลจ ภูเก็ต – อนุสาวรีย์  
บ้านแห่งการเริ่มต้นในสไตล์ Modern Tropical Resort  
เหนือกว่าในมาตรฐานที่แตกต่าง



[illegible]

## แผนที่ตั้งโครงการในจังหวัดภูเก็ต



## รายละเอียดโครงการที่เปิดขายในปัจจุบัน

1. โครงการเดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 3 ปิ่นเกล้า – ราชพฤกษ์	
ที่ตั้งโครงการ	ถนนราชพฤกษ์ ตำบลบางขุนกอง อำเภอบางกรวย จังหวัดนนทบุรี
พื้นที่โครงการ	15-2-41 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
รายละเอียดโครงการ	ทาว์นโฮม 2 ชั้น และ 3 ชั้น หน้ากว้าง 5.3 เมตร และ 6.4 เมตร จำนวน 116 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- เป็นทาว์นโฮมแนวคิดใหม่ในสไตล์ Modern Tropical โดดเด่นเมืองอินเทรนด์</li> <li>- โครงการมีสิ่งอำนวยความสะดวกให้ ได้แก่ สโมสร สระว่ายน้ำ และฟิตเนส</li> <li>- มีพื้นที่ในห้องนอนใหญ่ โปร่ง โล่ง แบบ Penthouse เพิ่ม Walk-in closet &amp; Private restroom พร้อมระเบียงส่วนตัวและห้องอเนกประสงค์ที่ปรับเป็นห้องนอนแขกได้</li> <li>- วัสดุที่ใช้มีคุณภาพดี</li> <li>- ระบบรักษาความปลอดภัยด้วยพนักงานรักษาความปลอดภัยและกล้องวงจรปิด</li> <li>- ตั้งอยู่บนทำเลที่เดินทางได้อย่างสบายๆ ใช้เวลาไม่นานด้วยเส้นทางเชื่อมระหว่าง 2 ถนนหลัก</li> <li>- ทำเลอยู่ในชุมชน ใกล้รถไฟฟ้า ห้างสรรพสินค้าทั้งขาเข้าและออก ใกล้โรงพยาบาล ตลาด และสถาบันการศึกษาชั้นนำ</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+, B
ระดับราคาขายต่อหลัง	2.69 – 4.59 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	400 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	273 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2553
ระยะเวลาขาย	เปิดตัวโครงการเดือนตุลาคม 2553
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 77%





## 2. โครงการเดอะ คลัสเตอร์ วิลล์ 4 ราชพฤกษ์ – ลีรินธร

ที่ตั้งโครงการ	ถนนบางกรวย – จมจโนม ตำบลมหาสวัสดิ์ อำเภอบางกรวย จังหวัดนนทบุรี
พื้นที่โครงการ	29-2-14 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
รายละเอียดโครงการ	บ้านเดี่ยว 2 ชั้น บ้านแฝดและทาวน์โฮม จำนวน 177 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- โดดเด่นด้วยดีไซน์แนวคิดใหม่ ทูรหระ มีสไตล์แบบ Boutique HIP Village พร้อมฟังก์ชันใช้สอยที่ลงตัว</li> <li>- แตกต่างด้วยการใช้ชีวิตไม่เหมือนใคร เปลี่ยนวิถีชีวิตสู่สังคมเมือง ด้วยทำเลใจกลางความทันสมัย รายล้อมความเป็นธรรมชาติ</li> <li>- ดีไซน์ Boutique สุดชิป กับ Club House และสระว่ายน้ำ พร้อมห้อง Fitness ล้อมรอบความเป็นธรรมชาติในแบบรีสอร์ทส่วนตัว</li> <li>- Bay Window สูงเป็นพิเศษ เปิดพื้นที่ให้สัมผัสอากาศบริสุทธิ์ภายนอกได้มากขึ้น</li> <li>- ห้องนอนขนาดใหญ่ พร้อม Walk-in Closet และห้องน้ำ ให้ความรู้สึกรสส่วนตัวเพื่อการผ่อนคลายและพักผ่อนอย่างสมบูรณ์</li> <li>- มั่นใจกับระบบรักษาความปลอดภัย 24 ชั่วโมง Safety Security System ด้วยกล้อง CCTV บันทึกภาพ และระบบ Key Card Access เฉพาะลูกบ้านในโครงการ</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง B+, A
ระดับราคาขายต่อหลัง	3.50 – 6.40 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	740 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	495 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2553
ระยะเวลาขาย	เปิดตัวโครงการเดือนกันยายน 2554
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 5%



### 3. โครงการไพรม์เพลส เดอะ กรีนเนอร์ี่ บางใหญ่

ที่ตั้งโครงการ	ตำบลเสาธงหิน อำเภอบางใหญ่ จังหวัดนนทบุรี
พื้นที่โครงการ	37-3-16 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
รายละเอียดโครงการ	บ้านเดี่ยว, บ้านแฝดสไตล์บ้านเดี่ยว และทาวน์โฮม 2 ชั้น จำนวน 261 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- สะดวกสบายในการเดินทาง ใกล้รถไฟฟ้าสายสีม่วง</li> <li>- Club House 2 ชั้น พร้อมสระว่ายน้ำน้ำกลั่นสวนสาธารณะขนาดใหญ่ เย็นสบาย ด้วยร่มเงาจากต้นไม้รอบโครงการ</li> <li>- อุ่นใจด้วยระบบรักษาความปลอดภัย 24 ชั่วโมง พร้อม CCTV และระบบ Easy Pass Card ผ่านเข้าออกโครงการอัตโนมัติ</li> <li>- แบบบ้านดีไซน์พิเศษ เพื่อความโปร่ง โล่ง สบาย</li> <li>- กระจกเขียวตัดแสง ช่วยประหยัดพลังงานลดความร้อนและแสง UV</li> <li>- อิฐมวลเบา Q-CON กันเสียงรบกวนและความร้อนภายนอก ทำให้บ้านเย็นสบาย ประหยัดพลังงาน</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+, B
ระดับราคาขายต่อหลัง	1.79 – 5.69 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	846 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	500 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2553
ระยะเวลาขาย	เปิดตัวโครงการเดือนมกราคม 2554
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 16%



#### 4. โครงการบ้านปรารถนา โพร้มเพลสทาวน์ ภูเก็ต – อนุสาวรีย์

ที่ตั้งโครงการ	ตำบลป่าคลอก อำเภอถลาง จังหวัดภูเก็ต
พื้นที่โครงการ	4-0-95 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
รายละเอียดโครงการ	บ้านเดี่ยวชั้นเดียว จำนวน 12 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ออกแบบบ้านแบบ Double Front เป็นหน้าบ้านที่สวยงามได้ทั้ง 2 ด้าน</li> <li>- เป็นบ้านชั้นเดียวที่มีการเล่นระดับสวยงาม มีมิติ พื้นที่ด้านหลังโล่ง โปร่ง สบาย</li> <li>- สามารถใช้ชีวิตกับแมกไม้ที่โอบล้อมในทุกพื้นที่</li> <li>- พลังงานแบบบ้านสไตล์ Thai Villa Contemporary มีเอกลักษณ์ ให้คุณเหนือกว่ากับ ความแตกต่างที่มีระดับ</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง B+, A
ระดับราคาขายต่อหลัง	5.89 – 7.00 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	85 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	68 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554
ระยะเวลาขาย	เปิดตัวโครงการเดือนกรกฎาคม 2554
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 0%

## 5. โครงการพรีเมียมเพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 1 (ส่วนต่อขยาย) จังหวัดภูเก็ต

ที่ตั้งโครงการ	ตำบลป่าคลอก อำเภอถลาง จังหวัดภูเก็ต
พื้นที่โครงการ	3-0-30.51 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
รายละเอียดโครงการ	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้นและทาวน์โฮม 3 ชั้น จำนวน 32 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ด้านหน้าโครงการติดถนนหลัก ใกล้แหล่งชุมชน บนทำเลการค้าที่มีศักยภาพ</li> <li>- คุ่มค่ากับฟังก์ชันและพื้นที่ใช้สอยครบครันที่สามารถปรับเปลี่ยนให้เหมาะกับกิจกรรมต่างๆ ได้ สำหรับการค้าและการอยู่อาศัยที่ลงตัว</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+, B
ระดับราคาขายต่อหลัง	3.00 – 4.50 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	113 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	65 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2552
ระยะเวลาขาย	เปิดตัวโครงการเดือนมิถุนายน 2552
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 77%





## 6. โครงการไพรม์เพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์ 4 จังหวัดภูเก็ต

ที่ตั้งโครงการ	ตำบลป่าคลอก อำเภอถลาง จังหวัดภูเก็ต
พื้นที่โครงการ	1-1-29 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
รายละเอียดโครงการ	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้นและทาวน์โฮม 3 ชั้น จำนวน 12 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- โครงการห่างจากอนุสาวรีย์ท้าวเทพกษัตรี ท้าวศรีสุนทร เพียง 800 เมตร ใกล้ทั้งห้างสรรพสินค้า โรงเรียน และโรงพยาบาล</li> <li>- ด้านหน้าโครงการติดถนนหลัก ใกล้แหล่งชุมชน บนทำเลการค้าที่มีศักยภาพ</li> <li>- คุ่มค่ากับฟังก์ชันและพื้นที่ใช้สอยครบครันที่สามารถปรับเปลี่ยนให้เหมาะกับกิจกรรมต่างๆ ได้ สำหรับการค้าและการอยู่อาศัยที่ลงตัว</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+, B
ระดับราคาขายต่อหลัง	3.30 – 5.30 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	48 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	30 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	เริ่มตั้งแต่เดือนกันยายน 2553
ระยะเวลาขาย	เริ่มเปิดตัวโครงการเดือนเมษายน 2554
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 42%

## 7. โครงการสิริ วิลเลจ ภูเก็ต – อนุสาวรีย์

ที่ตั้งโครงการ	ตำบลป่าคลอก อำเภอถลาง จังหวัดภูเก็ต
พื้นที่โครงการ	12-3-78 ไร่
เจ้าของโครงการ	บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
รายละเอียดโครงการ	อาคารพาณิชย์ 3 ชั้น บ้านเดี่ยวและบ้านแฝด 2 ชั้น จำนวน 81 ยูนิต
จุดเด่นโครงการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- บ้านสไตล์ Modern Tropical Resort เหนือกว่าในมาตรฐานที่แตกต่าง</li> <li>- ระบบรักษาความปลอดภัยตลอด 24 ชม. พร้อม CCTV และระบบ Easy Pass Card ผ่านเข้าออกโครงการอัตโนมัติ</li> <li>- อีรูมวอลเบา Q-CON กันเสียงรบกวนและความร้อนภายนอก ทำให้บ้านเย็นสบาย ประหยัดพลังงาน</li> <li>- แบบบ้านดีไซน์พิเศษเพื่อความโปร่ง โล่ง สบาย</li> <li>- วงกบอะลูมิเนียม สวยงาม ไม่ยืดหรือหดตัว หมดปัญหาการรั่วซึม</li> </ul>
กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย	กลุ่มลูกค้าผู้เริ่มต้นชีวิตครอบครัวที่มีรายได้ปานกลาง C+, B
ระดับราคาขายต่อหลัง	2.79 – 5.00 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าโครงการ	305 ล้านบาท
ประมาณการมูลค่าเงินทุน	194 ล้านบาท
ระยะเวลาการก่อสร้าง	เริ่มตั้งแต่เดือนมกราคม 2554
ระยะเวลาขาย	เริ่มเปิดตัวโครงการเดือนสิงหาคม 2554
ความคืบหน้าของการขาย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ขายไปแล้ว 17%



## ปัจจัยความเสี่ยง

จากลักษณะของธุรกิจของบริษัท ปัจจัยที่อาจทำให้เกิดความเสี่ยงและส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคตมีดังนี้ คือ

### 1. ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นของตลาดที่อยู่อาศัย

ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันค่อนข้างสูง บริษัทต้องเผชิญกับการแข่งขันที่รุนแรงจากคู่แข่งที่เปิดขายโครงการในบริเวณเดียวกันกับโครงการของบริษัท ซึ่งตั้งอยู่ในพื้นที่จังหวัดนนทบุรี โดยมีคู่แข่งทั้งจากบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ โดยผู้ประกอบการแต่ละรายใช้กลยุทธ์การแข่งขันที่แตกต่างกัน อาทิเช่น การทำการตลาดโดยการสร้างบ้านเสร็จก่อนขาย (Pre-Built) การที่คู่แข่งเปิดตัวโครงการก่อนโครงการของบริษัทโดยอยู่ในบริเวณเดียวกัน ซึ่งมีรูปแบบโครงการและมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นกลุ่มลูกค้าเดียวกันกับของบริษัท หรือการจัดกิจกรรมการส่งเสริมการขายโดยการลดราคาบ้านพร้อมของสมนาคุณต่างๆ เป็นต้น ดังนั้น หากบริษัทไม่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งเหล่านี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทอาจได้รับผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

อย่างไรก็ตาม ด้วยประสบการณ์ที่อยู่ในแวดวงธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มานานเกือบ 30 ปี และด้วยการขายที่อยู่อาศัยสำหรับกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลาง ซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายหลักของบริษัท อีกทั้งการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยที่เน้นคุณภาพและการพัฒนาหลายโครงการเฉพาะในพื้นที่จังหวัดนนทบุรี ทำให้บริษัทมีความชำนาญเฉพาะพื้นที่ สามารถเข้าใจและทราบถึงความต้องการของลูกค้าเป็นอย่างดี รวมถึงมีการศึกษาและวิจัยสำรวจความต้องการลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ ประชาชนในพื้นที่ที่มีความคุ้นเคยกับโครงการจึงส่งผลให้เกิดความไว้วางใจเชื่อมั่นมากขึ้น และในแต่ละโครงการของบริษัทจะอยู่ในพื้นที่ที่ใกล้เคียงกันเพื่อให้เกิดการประหยัดต่อการลงทุนและเป็นการช่วยลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายการบริหารงานที่ชัดเจน ทำให้บริษัทสามารถบริหารโครงการในแต่ละโครงการได้อย่างมีประสิทธิภาพ

### 2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้าง

วัสดุก่อสร้างเป็นต้นทุนหลักซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการพัฒนาโครงการ ซึ่งราคาวัสดุก่อสร้างดังกล่าวจะมีความผันแปรไปตามภาวะราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น แต่ในขณะเดียวกัน บริษัทไม่สามารถปรับราคาขายได้ในทันที หรือหากบริษัทสามารถปรับราคาขายได้ก็อาจส่งผลกระทบต่อจำนวนการขายที่อยู่อาศัยของบริษัท ดังนั้น ความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้างอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนในการก่อสร้างโครงการของบริษัทเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัท

อย่างไรก็ตาม สำหรับวัสดุก่อสร้างที่ผู้รับเหมาก่อสร้างเป็นผู้รับผิดชอบและจัดหานั้นจะถูกกำหนดราคารับเหมาก่อสร้างพร้อมกับราคาวัสดุก่อสร้างไว้ในสัญญาว่าจ้างของบริษัทไว้แล้ว สำหรับวัสดุก่อสร้างหลักที่บริษัทเป็นผู้จัดหานั้น เนื่องจากบริษัทจะซื้อเป็นจำนวนมากสำหรับโครงการต่างๆ ทำให้บริษัทมีอำนาจในการต่อรองกับผู้ค้าวัสดุก่อสร้างค่อนข้างสูงจึงสามารถกำหนดราคาวัสดุร่วมกับผู้ผลิตในการยึตราคาเพื่อสอดคล้องกับการดำเนินการ ทั้งนี้ บริษัทจะวางแผนการก่อสร้างและทำการประเมินปริมาณการใช้วัสดุแต่ละประเภทรวมทั้งโครงการก่อนและจะสั่งซื้อวัสดุดังกล่าวตามปริมาณที่ได้ประเมินไว้

ในส่วนของการก่อสร้างนั้น ผู้รับเหมาก่อสร้างจะเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดหาวัสดุอื่นนอกเหนือจากวัสดุก่อสร้างหลัก โดยคำนวณรวมเป็นส่วนหนึ่งในราคาค่าจ้างก่อสร้างซึ่งได้ตกลงราคากันล่วงหน้าแล้ว หากราคาวัสดุก่อสร้างอื่นๆ ในส่วนนี้ปรับตัวสูงขึ้นไม่มากนัก ผู้รับเหมาก่อสร้างจะเป็นผู้รับความเสี่ยงดังกล่าวเอง แต่หากราคาวัสดุก่อสร้างในส่วนนี้ปรับตัวสูงขึ้นมาก บริษัทอาจทำการปรับชนิดของวัสดุอุปกรณ์ที่เทียบเท่าคุณภาพระดับเดิม ซึ่งอยู่ในเกรดเดียวกัน เพื่อให้โครงการสามารถดำเนินการต่อไปได้ อีกทั้งในการจัดทำประมาณการต้นทุนค่าก่อสร้างในทุกโครงการ บริษัทมีนโยบายสำรองการเพิ่มขึ้นของค่าก่อสร้าง (Contingency Costs) ประมาณร้อยละ 5-10 ของมูลค่าโครงการไว้ล่วงหน้าแล้ว อัตราดังกล่าวขึ้นอยู่กับประเภทของโครงการ (รวมอยู่ในงบประมาณการค่าก่อสร้างตั้งแต่เริ่มต้น) โดยที่ผ่านมามีบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการก่อสร้างอยู่ในวงเงินประมาณการ

### 3. ความเสี่ยงจากความล่าช้าและคุณภาพผลงานของผู้รับเหมาก่อสร้าง

บริษัทดำเนินงานก่อสร้างโดยการว่าจ้างผู้รับเหมาจากภายนอก จำนวนผู้รับเหมาขึ้นอยู่กับขนาดของแต่ละโครงการ ด้วยเหตุที่บริษัทไม่มีทีมงานก่อสร้างของบริษัทเองย่อมส่งผลให้เกิดความเสี่ยงต่อบริษัทในกรณีที่ผู้รับเหมาส่งมอบงานล่าช้า เนื่องจากผู้รับเหมาอาจไม่มีความชำนาญหรือมีปัญหาขาดแคลนแรงงาน หรือผู้รับเหมาส่งมอบงานให้ช้าตามกำหนดเวลา แต่คุณภาพงานไม่เป็นไปตามมาตรฐานของบริษัท ทำให้บริษัทไม่สามารถควบคุมต้นทุนได้และส่งผลกระทบต่อให้บริษัทไม่สามารถโอนบ้านให้แก่ลูกค้าได้ตรงตามกำหนด

อย่างไรก็ตาม บริษัทลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยบริษัทว่าจ้างผู้รับเหมาก่อสร้างที่มีประสบการณ์และมีความเชี่ยวชาญในการก่อสร้าง ผลงานก่อสร้างมีคุณภาพที่ดีและมีฐานะทางการเงินที่มั่นคง นอกจากนี้ ในการชำระเงินค่าก่อสร้างให้กับผู้รับเหมาจะชำระให้ตามงวดความสำเร็จของงานที่ได้รับไว้ในสัญญาการก่อสร้างหลังจากที่ได้มีการตรวจรับงวดงานแล้ว โดยบริษัทจะหักเงินค่าประกันผลงานไว้ในแต่ละงวดงานร้อยละ 5 ของมูลค่างานที่ส่งมอบ ซึ่งผู้รับเหมาจะได้รับเงินประกันคืนเมื่อครบระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่ส่งมอบงานงวดสุดท้าย จึงทำให้มั่นใจได้ว่า บริษัทสามารถควบคุมระยะเวลาการก่อสร้าง ควบคุมต้นทุน และคุณภาพของงานได้

นอกจากนี้ บริษัทยังมีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้รับเหมาอย่างต่อเนื่อง โดยมีการจัดประชุมหารือร่วมกันอย่างสม่ำเสมอเพื่อสอบถามปัญหาต่างๆ ที่ผู้รับเหมาพบในงานก่อสร้างและร่วมกันแก้ไขปัญหาให้ลุล่วงไป และยังมีคณะกรรมการผู้รับเหมาสัมพันธ์ทำหน้าที่ดูแลผู้รับเหมาของบริษัทให้ทำงานร่วมกันกับบริษัทได้เป็นอย่างดี ในส่วนของการควบคุมคุณภาพผลงาน บริษัทมีผู้จัดการโครงการ ทีมงานวิศวกร และผู้ควบคุมงานก่อสร้าง ซึ่งคอยดูแลควบคุมคุณภาพงานและตรวจรับงานจากผู้รับเหมา และยังให้ความสำคัญในการสรรหาผู้รับเหมารายใหม่เข้ามารับงานของบริษัทอยู่ตลอด โดยผู้รับเหมารายใหม่จะต้องผ่านระบบสรรหาคัดเลือกตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดไว้ อาทิเช่น คุณภาพงานในอดีต ความสามารถและศักยภาพในการทำงานให้แล้วเสร็จ ขนาดและแรงงานของผู้รับเหมา รวมทั้งตรวจสอบฐานะทางการเงินของผู้รับเหมาด้วย





#### 4. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

การดำเนินธุรกิจของบริษัทเกี่ยวข้องกับการก่อสร้างที่อยู่อาศัยซึ่งอยู่ภายใต้กฎหมายและข้อกำหนดอื่นๆ ที่เข้มงวดจึงมีความเสี่ยงที่อาจพบได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบเกี่ยวกับการกำหนดเขตการใช้ประโยชน์ที่ดิน (Zoning) กฎหมายผังเมือง การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดการจัดสรรที่ดินตาม พ.ร.บ.จัดสรรที่ดิน การถูกจำกัดประโยชน์ในการใช้พื้นที่ในการก่อสร้างอาคารบางประเภท การถูกเวนคืนที่ดินเพื่อการก่อสร้างสาธารณูปโภคของภาครัฐ หรือปัญหาอันเกิดจากการแก้ไขกฎหมาย ประกาศ และข้อกำหนดต่างๆ ของทางราชการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ลดความเสี่ยงในเรื่องการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวด้วยการสำรวจและจัดทำการศึกษาถึงข้อจำกัดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และหมั่นตรวจสอบเช็คข้อมูล ข้อกำหนดทางกฎหมายอย่างสม่ำเสมอในระหว่างกระบวนการจัดซื้อจัดหาที่ดิน

#### 5. ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นในบริษัทมากกว่าร้อยละ 75

บริษัทมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ กลุ่มเสถียรภาพยุทธ์ ถือหุ้นในบริษัทรวมกันในสัดส่วนร้อยละ 78.2 ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2554 ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวมากกว่า 3 ใน 4 ทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่อ้างสิทธิ์ในการควบคุมบริษัทและมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของบริษัทในทุกเรื่องที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทจึงมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา นอกจากนี้ การถือหุ้นในลักษณะกระจุกตัวโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่นี้ยังทำให้โอกาสที่บริษัทจะถูกครอบงำกิจการโดยบุคคลอื่นไม่สามารถเกิดขึ้นได้โดยปราศจากความยินยอมของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่นี้ แม้ว่าผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นจะเห็นโอกาสที่จะทำให้มูลค่าของกิจการเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการกำหนดโครงสร้างการจัดการเพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและสอบทานการบริหารงานอย่างเหมาะสม ประกอบด้วย คณะกรรมการทั้งหมด 4 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท, คณะกรรมการตรวจสอบ, คณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหาร ซึ่งมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดต่างๆ อย่างชัดเจน นอกจากนี้ ในกรณีเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุม รวมถึงบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง บุคคลดังกล่าวจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติรายการดังกล่าว



## โครงสร้างเงินทุน

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554) จำนวน 255 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 255 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 250 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 250 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

### 1. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญสำหรับการรวมการและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2552 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2552 ได้มีมติอนุมัติโครงการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการสร้างแรงจูงใจและตอบแทนการปฏิบัติงานของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยให้มีความตั้งใจในการทำงานและสร้างประโยชน์สูงสุดให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้น และเพื่อเป็นการสร้างการมีส่วนร่วมในความเป็นเจ้าของบริษัท รวมถึงรักษาทรัพยากรบุคคลที่มีความสามารถและมีประสิทธิภาพให้ปฏิบัติงานอยู่กับบริษัทในระยะยาว นอกจากนี้ บริษัทยังสามารถนำเงินที่ได้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธินี้มาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินการของธุรกิจของบริษัท

ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	ระบุชื่อผู้ถือและเปลี่ยนมือไม่ได้
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่เสนอขาย	:	5,000,000 หน่วย
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น
ราคาการใช้สิทธิ (ต่อหน่วย)	:	1.40 บาท (ส่วนลดจากราคา IPO ไม่เกินร้อยละ 20)
จำนวนหุ้นที่จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้น	:	5,000,000 หุ้น
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	:	5 ปีนับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (4 ธันวาคม 2552 – 4 ธันวาคม 2557)
ข้อจำกัดการโอน	:	ห้ามโอนเปลี่ยนมือ ยกเว้นเป็นการโอนตามมรดกหรือพินัยกรรมในกรณีเสียชีวิต
การใช้สิทธิและเงื่อนไขการใช้สิทธิ	:	ใช้สิทธิครั้งแรกได้ภายใน 5 วันทำการหลังจากวันที่บริษัทออกใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นระยะเวลา 2 ปี 6 เดือน และใช้สิทธิในครั้งต่อไปทุกๆ 6 เดือนนับจากการใช้สิทธิครั้งแรกตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้จำนวน 3,830,000 หน่วย



รายละเอียดของระยะเวลาการใช้สิทธิมีดังต่อไปนี้

ครั้งที่	สัดส่วนการใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด ที่ได้รับการจัดสรร	ระยะเวลาการใช้สิทธิ นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	วันที่ใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิ
1	ร้อยละ 15	2 ปี 6 เดือน	4 มิถุนายน 2555
2	ร้อยละ 15	3 ปี	4 ธันวาคม 2555
3	ร้อยละ 15	3 ปี 6 เดือน	4 มิถุนายน 2556
4	ร้อยละ 15	4 ปี	4 ธันวาคม 2556
5	ร้อยละ 20	4 ปี 6 เดือน	4 มิถุนายน 2557
6	ร้อยละ 20	5 ปี	4 ธันวาคม 2557

## 2. ตัวแลกเงินระยะสั้นออกให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2553 เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2553 มีมติอนุมัติการออกจำหน่ายตัวแลกเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่าตัวแลกเงินที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ ช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 150 ล้านบาท เสนอขายให้แก่กลุ่ม ผู้ลงทุนไม่เกิน 10 ราย โดยมูลค่าตัวแลกเงินที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม คือ ตัวแลกเงินระยะสั้น อายุประมาณ 180 วัน และตัวแลกเงินระยะสั้น อายุประมาณ 270 วัน และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2553 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2553 มีมติอนุมัติเพิ่มวงเงินจำหน่ายตัวแลกเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน เพิ่มเติมอีก 50 ล้านบาท วงเงินจำหน่ายตัวแลกเงิน รวมทั้งสิ้น 200 ล้านบาท

รายงานสรุปการผลเสนอขายตัวแลกเงินระยะสั้น (สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

หน่วย : บาท

ที่	วันที่ออกตัว	วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	ราคาหน้าตัว	มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน
1	11 ม.ค.2554	7 ต.ค.2554	20,000,000	-
2	8 ก.พ.2554	4 พ.ย.2554	20,000,000	-
3	17 มี.ค.2554	8 ธ.ค.2554	15,000,000	-
4	7 เม.ย.2554	7 ก.ค.2554	20,000,000	-
5	19 พ.ค.2554	13 ก.พ.2555	20,000,000	20,000,000
6	4 ก.ค.2554	4 ต.ค.2554	20,000,000	-
7	7 ก.ค.2554	7 ต.ค.2554	10,000,000	-
8	8 ส.ค.2554	8 พ.ย.2554	20,000,000	-
9	15 ส.ค.2554	16 พ.ย.2554	10,000,000	-



ที่	วันที่ออกตัว	วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	ราคาหน้าตัว	มูลค่าที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน
10	19 ก.ย.2554	20 มี.ค.2555	20,000,000	20,000,000
11	4 ต.ค.2554	6 ม.ค.2555	20,000,000	20,000,000
12	7 ต.ค.2554	6 ม.ค.2555	10,000,000	10,000,000
13	7 ต.ค.2554	6 ม.ค.2555	20,000,000	20,000,000
14	4 พ.ย.2554	4 พ.ค.2555	20,000,000	20,000,000
15	8 พ.ย.2554	8 ก.พ.2555	20,000,000	20,000,000
16	16 พ.ย.2554	16 ก.พ.2555	10,000,000	10,000,000
17	30 พ.ย.2554	30 พ.ค.2555	30,000,000	30,000,000
18	8 ธ.ค.2554	3 ก.ย.2555	15,000,000	15,000,000
รวมทั้งสิ้น				185,000,000

กล่าวโดยสรุป ในปี 2554 บริษัทได้ออกจำหน่ายตั๋วแลกเงินให้นักลงทุนในวงจำกัด รวมทั้งสิ้น 320 ล้านบาท และมีการไถ่ถอนตั๋วแลกเงินเมื่อครบกำหนดภายในปี 2554 จำนวน 135 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คงเหลือมูลค่าตั๋วแลกเงินที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนรวมทั้งสิ้น 185 ล้านบาท

### ผู้ถือหุ้น

รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 อันดับแรกของบริษัทรวมทั้งจำนวนที่ถือและสัดส่วนการถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 26 สิงหาคม 2554 เพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลครั้งสุดท้ายเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554 มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2554	สัดส่วนการถือหุ้น	
		จำนวนหุ้น	คิดเป็นร้อยละ
1	กลุ่มตระกูลเสถียรภาพยุทธ์*	195,600,000	78.24
2	นางสาวธัญวัลย์ จุฑาภิรมย์พร	3,450,000	1.38
3	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	3,262,600	1.31
4	นายกำจร อรุณวิไลรัตน์	2,458,400	0.98
5	บริษัท สนิมิตร จำกัด	2,301,000	0.92
6	นายไตรรงค์ เพ็ชรพ่อง	1,513,400	0.61
7	นายจรัส อัครนิเวศน์	1,430,000	0.57
8	นางธิดารัตน์ อรุณวิไลรัตน์	1,390,600	0.56

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 26 สิงหาคม 2554		สัดส่วนการถือหุ้น	
			จำนวนหุ้น	คิดเป็นร้อยละ
9	นางอุไรชา	นิศะนันท์	1,351,500	0.54
10	นายพลเดช	อรุณวิไลรัตน์	1,326,600	0.53
	รวมทั้งสิ้น		214,084,100	85.64

หมายเหตุ : \* กลุ่มตระกูลเสถียรภาพยุทธ์ ประกอบด้วย

1)	นางสาวเกษรา	จิรไชยสิงห์	จำนวน	75,600,000	หุ้น	มารดาของกรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์
2)	นางสาวทักษิณี	เสถียรภาพยุทธ์	จำนวน	32,000,000	หุ้น	น้องสาวของกรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์
3)	นายสุทธิรักษ์	เสถียรภาพยุทธ์	จำนวน	30,000,000	หุ้น	กรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์
4)	นางสาวกุลพัชร	เสถียรภาพยุทธ์	จำนวน	30,000,000	หุ้น	พี่สาวของกรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์
5)	นายอารีศักดิ์	เสถียรภาพยุทธ์	จำนวน	18,000,000	หุ้น	กรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์
6)	นางอลิศา	เสถียรภาพยุทธ์	จำนวน	10,000,000	หุ้น	คู่สมรสของนายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายที่จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและทุนสำรองตามกฎหมายทั้งหมดแล้ว โดยที่การจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัท สภาพคล่องของบริษัท แผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นใดในอนาคต และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท ตามที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม เพื่อให้การดำเนินการดังกล่าวก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย บริษัทย่อยจะจ่ายเงินปันผลให้บริษัทจากกำไรสุทธิของบริษัทย่อย ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลให้นำปัจจัยต่างๆ มาประกอบการพิจารณา ได้แก่ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทย่อย สภาพคล่องของบริษัทย่อย การขยายธุรกิจ และปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทย่อย

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมาของบริษัทเป็นดังนี้

- 1) ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 250 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 25 ล้านบาท และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2554
- 2) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2554 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2554 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรก เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 250 ล้านหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 20 ล้านบาท และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554

## ผังองค์กรบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)





## รายชื่อและประวัติคณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)



**1. ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุรเวทย์**  
ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ



**2. นายโยธิน จ้างพานิช**  
ประธานกรรมการตรวจสอบและ  
กรรมการอิสระ



**3. นายโกมินทร์ ลินประญา**  
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ



**4. นายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร**  
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ



**5. นางสาวจุไรรัตน์ ร่มลำดวน**  
กรรมการ



**6. นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพอยู่**  
กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร



**7. นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพอยู่**  
กรรมการ, กรรมการบริหาร และ  
กรรมการผู้จัดการ



**8. นางยุพิน กาญจนวิทย์**  
กรรมการและกรรมการบริหาร

## 1. ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุรเวทย์

### ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ

อายุ 78 ปี

#### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท คณะรัฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

#### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP 77/2009) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2552 – ปัจจุบัน  
ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ  
บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2543 – 2544  
ที่ปรึกษา บริษัท สยามพาร์มาซูติคอล จำกัด
- พ.ศ.2539 – 2542  
ประธานที่ปรึกษาผู้ว่าราชการกรุงเทพมหานคร
- พ.ศ.2535 – 2537
  - ผู้ว่าการ การเคหะแห่งชาติ
  - กรรมการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์

#### การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

100,000 หุ้น  
(นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 0.04 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

## 2. นายโยธิน จ่วงพานิช

### ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

อายุ 62 ปี

#### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท M.B.A. University of Santa Clara, U.S.A.

#### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP 79/2009) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2552 – ปัจจุบัน  
ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  
บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2549 – ปัจจุบัน  
กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ  
บริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2547 – 2552  
หัวหน้ากลุ่มพัฒนาระบบบริหาร กรมสรรพากร
- พ.ศ.2544 – 2547  
สรรพากรภาค 12 กรมสรรพากร

#### การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

- ไม่มี -

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี -

### 3. นายโกมินทร์ ลั่นปราชญา

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

อายุ 47 ปี

#### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

- ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการสอบบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP 77/2009) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2552 – ปัจจุบัน
  - กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท สหมิตรดั่งแก๊ส จำกัด (มหาชน)
  - กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2549 – ปัจจุบัน
  - ผู้อำนวยการสายงานการเงิน บริษัท ลีอักษณีย์ จีเทค เทคโนโลยี จำกัด
- พ.ศ.2542 – 2548
  - ผู้อำนวยการสายงานการเงิน บริษัท ไมโครซอฟท์ (ประเทศไทย) จำกัด

#### การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

100,000 หุ้น  
(นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 0.04 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

### 4. นายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร

กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

อายุ 48 ปี

#### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท มหาบัณฑิตทางการบริหารการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP 23/2004) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2553 – 2554
  - อนุกรรมการควบคุมคุณภาพงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สภาวิชาชีพบัญชี
- พ.ศ.2552 – ปัจจุบัน
  - กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
  - บริษัท ฮั่วฟง รับเบอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)
  - กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
  - บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2543 – 2553
  - คณะทำงานกลั่นกรองคุณสมบัติผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สภาวิชาชีพบัญชี
- พ.ศ.2541 – ปัจจุบัน
  - กรรมการผู้จัดการ บริษัท อำนวยพรการบัญชี จำกัด

#### การเข้าร่วมประชุม ปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

100,000 หุ้น  
(นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 0.04 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

## 5. นางสาวจุไรรัตน์ ร่มลำตวน

กรรมการ

อายุ 46 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด ปริญญาเอก เศรษฐศาสตรบัณฑิต Pennsylvania State University, USA.

### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Role of the Chairman Program (RCP 20/2008)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Monitoring the Internal Audit Function (MIA 2/2008)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Audit Committee Program (ACP 21/2007)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP 81/2006)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP 46/2005)

### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2554 – ปัจจุบัน กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท ริเวนเดลล์ จำกัด
- พ.ศ.2552 – ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2550 – ปัจจุบัน
  - ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บริษัท อีเอ็มซี จำกัด (มหาชน)
  - กรรมการและกรรมการบริหาร Value Focus Group, UK
  - หัวหน้ากรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตน จำกัด
  - กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท ฟิอาร์ที แพคเตอร์ จำกัด
- พ.ศ.2547 – 2549 กรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัท กระดาษศรีสยาม จำกัด (มหาชน)

### การเข้าร่วมประชุม ปี 2554

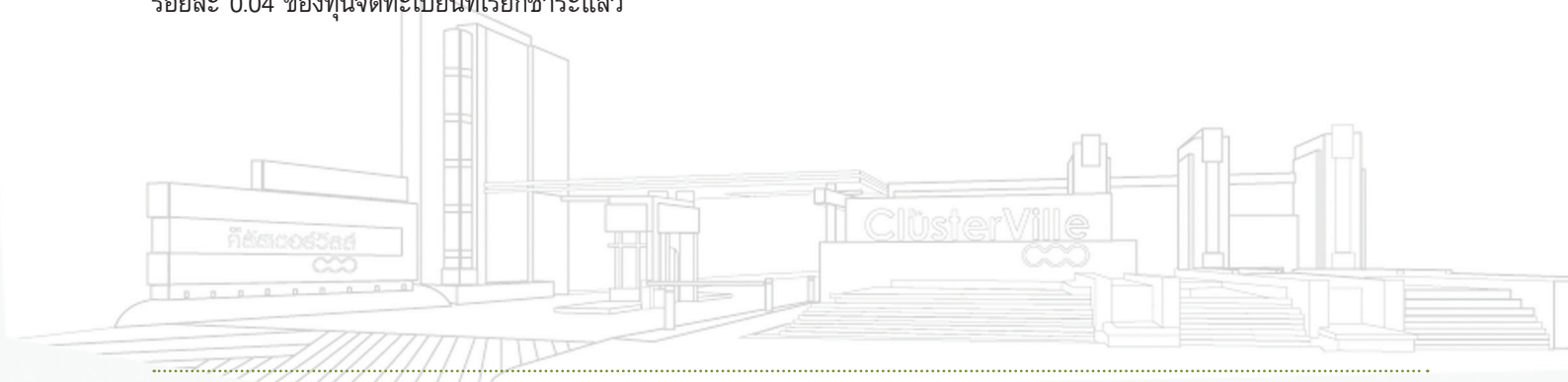
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

100,000 หุ้น (นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 0.04 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว





## 6. นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพอยู่ทรัพย์

กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

อายุ 40 ปี

### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

- ปริญญาโท บริหารงานสาธารณะ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต  
University of La Verne, สหรัฐอเมริกา

### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

หลักสูตรประกาศนียบัตร Directors Certification Program  
(DCP 37/2003) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
(IOD)

### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2554 – ปัจจุบัน  
เลขาธิการ สมาคมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai
- พ.ศ.2547 – ปัจจุบัน  
เลขาธิการ สมาคมธุรกิจบ้านจัดสรร
- พ.ศ.2546 – ปัจจุบัน  
กรรมการ สมาคมผู้บริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์  
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- พ.ศ.2545 – ปัจจุบัน  
กรรมการ บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
- พ.ศ.2542 – ปัจจุบัน  
กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, และ  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

### การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร 24/24 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

28,000,000 หุ้น  
(นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 11.20 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

## 7. นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพอยู่ทรัพย์

กรรมการ, กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ

อายุ 36 ปี

### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (นักบริหาร)  
สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์  
มหาวิทยาลัย

### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Directors Certification Program (DCP 118/2009)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Accreditation Program (DAP 78/2009)

### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2552 – ปัจจุบัน  
อนุกรรมการ สมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย
- พ.ศ.2545 – ปัจจุบัน  
กรรมการ, กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ  
บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2545 – ปัจจุบัน  
กรรมการผู้จัดการ  
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

### การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร 24/24 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

30,000,000 หุ้น  
(นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 12.00 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

## 8. นางยุพิน กาญจนวิทย์

### กรรมการและกรรมการบริหาร

อายุ 47 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด ปริญญาโท สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

#### การอบรมบทบาทและหน้าที่กรรมการ

- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Director Certification Program (DCP 115/2009)
  - หลักสูตรประกาศนียบัตร Successful Formulation & Execution of Strategy (SFE 5/2009)
- หลักสูตรประกาศนียบัตร TLCA Executive Development Program (EDP 5/2010) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2550 – 2552 ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2547 – ปัจจุบัน กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2546 – 2547 ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี การเงิน และปฏิบัติการ บริษัท ยูสตาร์ (ประเทศไทย) จำกัด

#### การเข้าร่วมประชุมในรอบปี 2554

- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริหาร 24/24 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท 4/4 ครั้ง
- เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น 1/1 ครั้ง

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

1,300,000 หุ้น (นับรวมหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ)

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

ร้อยละ 0.52 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว



## รายชื่อและประวัติคณะผู้บริหาร (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)



**1. นายอดิศักดิ์ วารินทร์ศิริกุล**  
 ผู้อำนวยการฝ่ายอำนวยการและก่อสร้างโครงการ



**2. นายธนิศร นิตสารโภาส**  
 ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี การเงิน และปฏิบัติการ



**3. นางสาวรัตติกร ทรรทรานนท์**  
 ผู้จัดการฝ่ายบัญชี



**4. นายลิอชัย บุญทวีกุล**  
 ผู้จัดการฝ่ายการเงิน

## 1. นายอดิศักดิ์ วารินทร์ศิริกุล

ผู้อำนวยการฝ่ายอำนวยการและก่อสร้างโครงการ

อายุ 49 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยขอนแก่น

ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2553 - ปัจจุบัน  
ผู้อำนวยการฝ่ายอำนวยการและก่อสร้างโครงการ  
บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2552 – 2553  
Assistant Vice President Construction  
บริษัท พฤษภา เรียดเอสเตท จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2548 – 2552  
รองกรรมการผู้จัดการ  
บริษัท อีทูเอ็น แอสเซ็ทส์ จำกัด
- พ.ศ.2536 - 2547  
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบริหาร  
บริษัท กรุงเทพ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด

การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

- ไม่มี -

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี -

## 2. นายธนิศร นิตสาโรภาส

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี การเงิน และปฏิบัติการ

อายุ 42 ปี

คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2549 – ปัจจุบัน  
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี การเงิน และปฏิบัติการ  
บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2538 – 2548  
ผู้จัดการฝ่ายบริหาร  
บริษัท เพรซิเดนท โรส โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)

การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

- ไม่มี -

สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี -





### 3. นางสาวรัตติกร ทรรทรานนท์ ผู้จัดการฝ่ายบัญชี

อายุ 43 ปี

#### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาตรี สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2552 - ปัจจุบัน  
ผู้จัดการฝ่ายบัญชี บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2536 - 2552  
ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายบัญชี  
บริษัท วิค แอนด์ อุลลันด์ จำกัด (มหาชน)

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

- ไม่มี -

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี -

### 4. นายลือชัย บุญทวีกุล ผู้จัดการฝ่ายการเงิน

อายุ 39 ปี

#### คุณวุฒิทางการศึกษาสูงสุด

ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์  
สถาบันพัฒนบัณฑิตบริหารศาสตร์

#### ประสบการณ์การทำงาน (ระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง)

- พ.ศ.2552 - ปัจจุบัน  
ผู้จัดการฝ่ายการเงิน บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- พ.ศ.2551 - 2551  
ผู้จัดการฝ่ายการเงิน  
บริษัท เนชั่นแนล เพาเวอร์ ซัพพลาย จำกัด
- พ.ศ.2548 - 2550  
เจ้าหน้าที่การตลาดอาวุโส  
บริษัท กรุงเทพ แกรนด์ แปซิฟิก ลีส จำกัด (มหาชน)

#### การถือหุ้นในบริษัท (ณ วันที่ 26 ส.ค.2554)

- ไม่มี -

#### สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

- ไม่มี -



## โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของบริษัท ประกอบด้วย คณะกรรมการทั้งหมด 4 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท, คณะกรรมการตรวจสอบ, คณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหาร โดยมีรายชื่อและขอบเขตอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้

### 1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการจำนวน 8 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล		ตำแหน่ง
1	ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุรวทย์	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
2	นายโยธิน จ้างพานิช	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3	นายโกมินทร์ ลั่นปราชญา	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
4	นายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
5	นางสาวจุไรรัตน์ ร่มลำดวน	กรรมการ
6	นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
7	นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการ, กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ
8	นางยุพิน กาญจนวิทย์	กรรมการและกรรมการบริหาร

หมายเหตุ : ในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 มีกรรมการลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายอาทร เตชะตันตวิวงศ์ กรรมการอิสระ และนางสาวกุลพัชร เสถียรภาพยุทธ์ กรรมการและกรรมการบริหาร

สำหรับวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการบริษัท มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี และสามารถเข้ารับการแต่งตั้งจากผู้ถือหุ้นให้ดำรงตำแหน่งอีกระหนังได้

#### การลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท

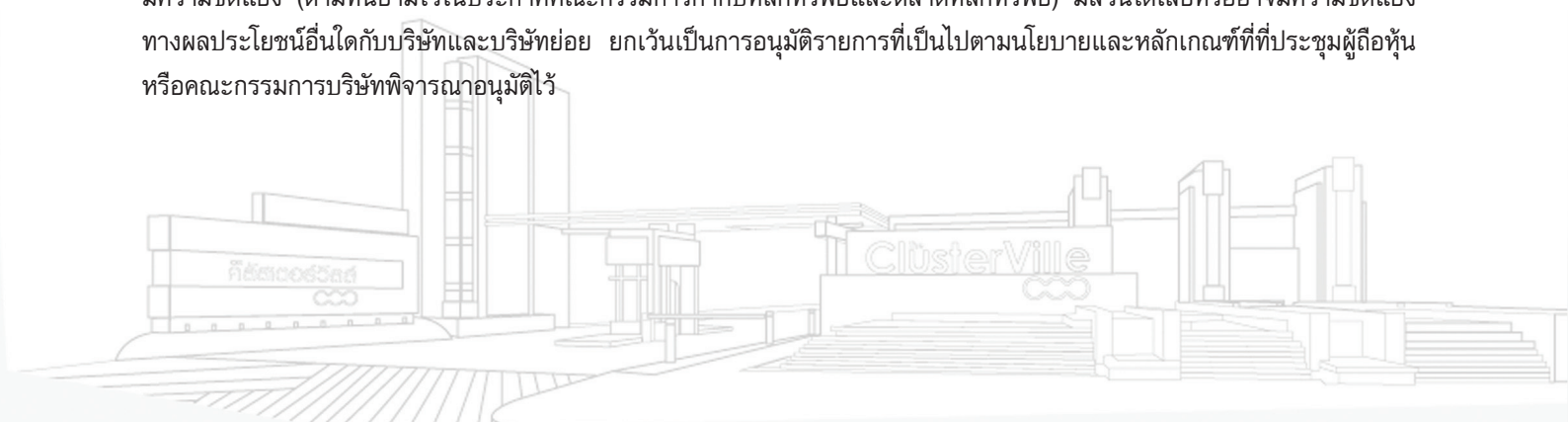
กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์, นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์ และนางยุพิน กาญจนวิทย์ จำนวน 2 ใน 3 ท่านลงลายมือชื่อร่วมกัน พร้อมทั้งประทับตราสำคัญของบริษัท

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยผู้ที่มีประสบการณ์ ความรู้ ความชำนาญ และเชี่ยวชาญในหลากหลายสาขา เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็น มุมมอง และวิสัยทัศน์ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ ดังนี้

- 1) ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่ในเรื่องที่ต้องรับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับมติจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการซื้อขายหรือการได้มาหรือการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่สำคัญตามกฎหมายเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต.หรือตามที่หน่วยงานราชการอื่นๆ กำหนด เป็นต้น
- 2) กำหนดนโยบาย กลยุทธ์ และทิศทางการดำเนินงานของบริษัทและการกำกับดูแลฝ่ายบริหารดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบาย กลยุทธ์ และทิศทางที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นและการเติบโตอย่างยั่งยืน
- 3) จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงานและการรายงานทางการเงินที่เชื่อถือได้ รวมทั้งมีการดูแลให้มีกระบวนการประเมินความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในและตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 4) พิจารณานุมัติแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กำหนดใน พ.ร.บ.บริษัทมหาชน พ.ศ.2535 และกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงประกาศข้อบังคับและ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตำแหน่งกรรมการในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากออกตามวาระ
- 5) พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ, คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการชดเชยอื่นๆ ตามความเหมาะสม พร้อมทั้งกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ
- 6) พิจารณากำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจผูกพันบริษัทได้
- 7) แต่งตั้งบุคคลอื่นใดให้ดำเนินกิจการของบริษัทภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการหรืออาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจและ/หรือภายในเวลาตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้
- 8) พิจารณานุมัติการทำรายการที่ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน เว้นแต่รายการดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในการพิจารณานุมัติดังกล่าวจะเป็นไปตามประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- 9) พิจารณานุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เว้นแต่รายการดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ในการพิจารณานุมัติดังกล่าวจะเป็นไปตามประกาศ ข้อบังคับและ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- 10) พิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อเห็นได้ว่าบริษัทมีกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้น และรายงานการจ่ายปันผลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไป

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทนั้นจะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจหรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทและบริษัทย่อย ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทพิจารณานุมัติไว้



## เลขานุการบริษัท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2552 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2552 ได้มีมติแต่งตั้งนายธนกร นิธิสาโรจน์ เป็นเลขานุการบริษัท ทำหน้าที่ในการดูแลให้บริษัทมีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทเพื่อให้การบริหารงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

## ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

- 1) ให้ข้อมูลและคำแนะนำแก่กรรมการในด้านกฎหมาย, วัตถุประสงค์, ระเบียบ, ข้อบังคับบริษัท และข้อมูลต่างๆ ของบริษัท รวมถึงมีการติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญแก่กรรมการ
- 2) จัดเตรียมสถานที่ วาระการประชุม แจ้งกำหนดการประชุม และบันทึกการรายงานการประชุมที่จะเป็นหลักฐานว่า คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและตัดสินใจในการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ (Accountability Duty) ความระมัดระวัง (Duty of Care) และความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Royalty) รวมทั้งมีการติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
- 3) รวบรวมและเก็บรักษาเอกสารสำคัญต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ, ผู้ถือหุ้น และอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท, ทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้น, รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น, ประวัติกรรมการ ฯลฯ
- 4) ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศต่างๆ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง
- 5) ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

นอกจากนี้ บริษัทได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เลขานุการบริษัทได้ผ่านการอบรมหลักสูตร Company Secretary Program รุ่นที่ 31/2552 ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) แล้ว

## 2. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีโครงสร้างที่เป็นอิสระจากผู้บริหารของบริษัท ซึ่งประกอบไปด้วยผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งเป็นกรรมการที่เป็นอิสระจากผู้บริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทและมีคุณสมบัติครบถ้วนตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีจำนวนทั้งหมด 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ – นามสกุล			ตำแหน่ง
1	นายโยธิน จัวงพานิช		ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
2	นายโกมินทร์ ลีนปราชนา		กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3	นายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร		กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คือ นางสาวรัตติก ทรพรานนท์ แต่งตั้งเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2553



ทั้งนี้ กรรมการทั้ง 3 ท่านไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานและไม่ได้เป็นลูกจ้างของบริษัท โดยประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบอีก 2 ท่านเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชีอย่างเพียงพอ

สำหรับวาระการดำรงตำแหน่งของประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี และสามารถเข้ารับการแต่งตั้งจากผู้ถือหุ้นให้ดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่งได้

#### ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบของบริษัทเป็นกรรมการอิสระซึ่งมิได้เป็นผู้บริหารของบริษัทจึงได้มีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม รวมทั้งไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ดังนั้น คณะกรรมการตรวจสอบจึงสามารถปฏิบัติหน้าที่และให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระ หน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบมีดังต่อไปนี้

- 1) สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี
- 2) สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- 3) สอบทานการปฏิบัติของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 4) พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงพิจารณา ค่าตอบแทนการตรวจสอบบัญชี โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท
- 5) เข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่ฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 6) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- 7) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น การทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและความเสี่ยง, ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร, ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทในรายงานสำคัญๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด
- 8) จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบและต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
  - ก. ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานการเงินของบริษัท
  - ข. ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - ค. ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
  - ง. ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ, ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - จ. ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - ฉ. จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
  - ช. รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

### 3. คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริหารของบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล			ตำแหน่ง
1	นายอารีศักดิ์	เสถียรภาพยุทธ์	ประธานกรรมการบริหาร
2	นายสุทธิรักษ์	เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการบริหาร
3	นางยุพิน	กาญจนวิทย์	กรรมการบริหาร

หมายเหตุ : ในเดือนกุมภาพันธ์ 2554 มีการลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 1 ท่าน คือ นางสาวกุลพัชร เสถียรภาพยุทธ์

#### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2553 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2553 มีมติอนุมัติให้แก้ไข เปลี่ยนแปลงขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการบริหารจัดการมากยิ่งขึ้น โดยขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร (ฉบับแก้ไข) มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) ตรวจสอบ ติดตามการดำเนินนโยบายและแนวทางการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทที่กำหนดให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ, นโยบาย, ระเบียบ และข้อกำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ เอื้อต่อสภาพการดำเนินธุรกิจ
- 2) ตรวจสอบ ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่กำหนดให้เป็นไปตามแผนธุรกิจที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- 3) พิจารณานโยบาย, ทิศทาง, กลยุทธ์, ระบบการบริหารจัดการ หลักในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ได้กำหนดให้สอดคล้องและสนับสนุนต่อสภาพเศรษฐกิจและการแข่งขันที่ฝ่ายบริหารเสนอก่อนที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ
- 4) จัดทำโครงสร้างองค์กรและอำนาจการบริหารโดยให้ครอบคลุมทุกรายละเอียด การคัดเลือก, การว่าจ้าง, การโยกย้าย, การฝึกอบรม, การจัดสรรเงินบำเหน็จรางวัล โบนัส หรือค่าตอบแทนซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้วให้แก่พนักงานหรือลูกจ้างของบริษัทหรือบุคคลใดๆ ที่กระทำการให้แกบริษัท มีอำนาจแต่งตั้ง ถอดถอนเจ้าหน้าที่ของบริษัทในตำแหน่งที่ต่ำกว่าตำแหน่งกรรมการผู้จัดการและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ
- 5) เสนอแผนธุรกิจและงบประมาณ ตลอดจนการแก้ไข เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมงบประมาณประจำปีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
- 6) อนุมัติการใช้จ่ายการลงทุนที่สำคัญๆ ที่ได้กำหนดไว้ในงบประมาณรายจ่ายประจำปีตามที่ได้รับมอบหมาย/อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทหรือตามที่คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติในหลักการไว้แล้ว
- 7) ดำเนินการจัดทำธุรกรรมทางการเงินกับสถาบันการเงินในการเปิด/ปิดบัญชี, การกู้ยืม, การจำนำ, การจำนองค้ำประกัน, การอนุมัติการออกตราสารทางการเงิน ทั้งนี้ ภายในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท และการอื่น รวมถึงการซื้อขายและจดทะเบียนกรรมสิทธิ์ที่ดินใดๆ ตามวัตถุประสงค์เพื่อประโยชน์ในการดำเนินกิจการของบริษัท และรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ

- 8) มีอำนาจในการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติอย่างใดอย่างหนึ่ง โดยอยู่ภายใต้กรอบอำนาจและการควบคุมของคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัท หรือมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีอำนาจตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควรและภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริหารอาจยกเลิก เพิกถอน เปลี่ยนแปลง หรือแก้ไขบุคคลที่ได้รับมอบอำนาจหรืออำนาจนั้นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร ทั้งนี้ จะไม่มีการมอบอำนาจให้แก่บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการดำเนินการ (Conflict of Interest)
- 9) พิจารณาและอนุมัติการกู้เงินหรือขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน รวมตลอดถึงการชำระหรือใช้จ่ายเงินเพื่อธุรกรรมปกติของบริษัท ดังนี้
  - ก. วงเงินกู้ส่วนที่ใช้ทำโครงการ (Project Finance) ได้พิจารณาและอนุมัติการกู้เงินและขอสินเชื่อจากสถาบันการเงินในวงเงินไม่เกิน 600 ล้านบาทต่อโครงการ โดยไม่นับรวมวงเงินหนังสือค้ำประกันสาธณูปโภค
  - ข. วงเงินกู้ส่วนที่ใช้สำหรับ Working Capital ให้พิจารณาและอนุมัติการขอสินเชื่อจากสถาบันการเงินในวงเงินไม่เกิน 200 ล้านบาท
- 10) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ การอนุมัติดำเนินงานของบริษัทในเรื่องต่างๆ ตามขอบเขตอำนาจที่คณะกรรมการบริษัทได้ให้ไว้จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการอนุมัติรายการที่ทำให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใด (ตามข้อบังคับของบริษัทและตามที่สำนักงาน ก.ล.ต.ประกาศกำหนด) ทำกับบริษัทหรือบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการอนุมัติรายการที่เป็นธุรกิจปกติของบริษัทที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่น การซื้อขายสินค้าหรือบริการหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัท เป็นต้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบาย, หลักเกณฑ์ และงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติไว้ชัดเจนแล้ว

#### 4. คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้บริหารของบริษัทตามนิยามในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วยผู้บริหาร จำนวน 6 ท่าน ดังนี้

ชื่อ - นามสกุล			ตำแหน่ง
1	นายอารีศักดิ์	เสถียรภาพยุทธ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นายสุทธิรักษ์	เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการผู้จัดการ
3	นายอดิศักดิ์	วารินทร์ศิริกุล	ผู้อำนวยการฝ่ายอำนวยการและก่อสร้างโครงการ
4	นายธนิต	นิตสโรภาส	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี การเงิน และปฏิบัติการ
5	นางสาวรัตติก	ทรรทรานนท์	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
6	นายลิขัย	บุญทวีกุล	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน

หมายเหตุ : ระหว่างปี 2554 มีผู้บริหารลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 3 ท่าน คือ นายกร จิรไชยสิงห์, นายประภัศร์ วิชวานิเวศน์ และนายณัฐพล ช่อโพธิ์ทอง

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2552 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2552 ได้มีมติกำหนดขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหารไว้ ดังนี้

- 1) บริหารงานในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุรกิจของบริษัท
- 2) พิจารณากลับการระดมทุนต่างๆ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารพิจารณาให้ความเห็นชอบ
- 3) เป็นผู้ที่สามารถให้ข่าวหรือให้สัมภาษณ์ต่างๆ ต่อสื่อสาธารณะ
- 4) ให้นโยบายในการจัดทำงบประมาณประจำปีเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ
- 5) มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนของกิจการต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อกิจการ
- 6) ดำเนินงานอื่นๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นกรณีๆ
- 7) ดำเนินการและอนุมัติการเข้ารับว่าจ้าง, รับทำงาน, การตกลงผูกพันในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทและโครงการลงทุนตามงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทภายในวงเงินสำหรับแต่ละรายการไม่เกิน 150 ล้านบาท และ/หรือในวงเงินที่กำหนดในระเบียบอำนาจอนุมัติและดำเนินการของบริษัทซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว

ทั้งนี้ การอนุมัติรายการต่างๆ จะต้องไม่มีลักษณะเป็นการอนุมัติรายการที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

ในกรณีที่การทำรายการใดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยแล้วแต่กรณี การทำรายการดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่มีเงื่อนไขปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

### ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2552 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2552 ได้มีมติกำหนดขอบเขตและอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการไว้ ดังนี้

- 1) ดำเนินการและบริหารจัดการการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท
- 2) ดำเนินการและบริหารจัดการการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายธุรกิจ แผนธุรกิจ และกลยุทธ์ทางธุรกิจที่คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติแล้ว
- 3) ประเมินผลการปฏิบัติงานและกำหนดค่าตอบแทนผู้บริหาร
- 4) มอบอำนาจหรือมอบหมายให้บุคคลอื่นใดที่กรรมการผู้จัดการเห็นสมควรทำหน้าที่รับผิดชอบในเรื่องที่จำเป็นและสมควร โดยให้อยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัท
- 5) มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนของกิจการต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อกิจการ
- 6) ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทในแต่ละคราว



- 7) ดำเนินการและอนุมัติการเข้ารับว่าจ้าง รับทำงาน การตกลงผูกพันในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทและโครงการลงทุน ตามงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทภายในวงเงินสำหรับแต่ละรายการไม่เกิน 100 ล้านบาท และ/หรือในวงเงินที่กำหนดในระเบียบอำนาจอนุมัติและดำเนินการของบริษัทซึ่งผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว
- 8) เป็นผู้ที่สามารถให้ข่าวหรือให้สัมภาษณ์ต่างๆ ต่อสื่อสาธารณะ

ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้นให้แก่กรรมการผู้จัดการนั้นต้องอยู่ภายใต้หลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัท และในกรณีที่การดำเนินการใดที่มีหรืออาจมีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการผู้จัดการหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง กรรมการผู้จัดการไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการดังกล่าว โดยกรรมการผู้จัดการจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาต่อไป

ในกรณีที่การทำรายการใดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยแล้วแต่กรณี การทำรายการดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่มีเงื่อนไขปกติธุรกิจที่มีการกำหนดขอบเขตที่ชัดเจน

## 5. การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การคัดเลือกบุคคลที่จะเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและกรรมการอิสระของบริษัทมีได้ผ่านขั้นตอนของคณะกรรมการสรรหา เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทยังไม่มีกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาคัดสรรบุคคลผู้มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์มาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

### การคัดเลือกกรรมการอิสระ

บริษัทได้กำหนดนิยามของ “กรรมการอิสระ” ให้สอดคล้องตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและแนวปฏิบัติของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่นักลงทุนและรักษาสมดุลของการบริหารจัดการที่ดี

บริษัทกำหนดให้คำว่า “กรรมการอิสระ” หมายความว่ากรรมการที่ไม่ทำหน้าที่จัดการของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อย เป็นกรรมการที่เป็นอิสระจากฝ่ายจัดการและผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุม และเป็นผู้ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทในลักษณะที่จะทำให้มีข้อจำกัดในการแสดงความคิดเห็นที่เป็นอิสระและเป็นกรรมการที่มีคุณสมบัติ ดังนี้

- 1) เป็นบุคคลที่ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทและบริษัทย่อย โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
- 2) ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน, ไม่เป็นลูกจ้าง, พนักงาน, ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือไม่ได้เป็นผู้ให้บริการด้านวิชาชีพผู้สอบบัญชี, ทนายความ, หรือวิชาชีพที่ทำให้มีข้อจำกัดในการแสดงความคิดเห็นที่เป็นอิสระแก่บริษัท, บริษัทในเครือ หรือบริษัทร่วม หรือไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท, บริษัทในเครือหรือบริษัทร่วม หรือไม่มีบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และต้องพ้นจากสถานะหรือตำแหน่งที่อาจเกิดความขัดแย้งดังกล่าวเป็นเวลา 2 ปีขึ้นไป

- 3) ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจลักษณะที่เป็นการจำกัดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ตำแหน่งกรรมการตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในการบริหารด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัท, บริษัทในเครือ หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- 4) ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดา – มารดา, คู่สมรส, พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่, ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทและบริษัทย่อย
- 5) ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการของบริษัท, ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- 6) สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทโดยอิสระโดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

ทั้งนี้ นิยามกรรมการอิสระของบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนดขั้นต่ำของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการไว้ ดังนี้

- 1) คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คนและให้คณะกรรมการเลือกตั้งกรรมการด้วยกันเป็นประธานกรรมการ และอาจเลือกรองประธานกรรมการและตำแหน่งอื่นตามที่เหมาะสม โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
- 2) ผู้เป็นกรรมการของบริษัทไม่จำเป็นจะต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท
- 3) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการโดยใช้เสียงข้างมากตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
  - ก. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถือ
  - ข. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดเลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
  - ค. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาจะมีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- 4) ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการลาออกจากตำแหน่งหนึ่งในสาม ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ให้กรรมการออกตามจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม สำหรับกรรมการที่จะต้องลาออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้นให้ใช้วิธีการจับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง โดยกรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งอีกได้

- 5) นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระแล้ว กรรมการอาจพ้นตำแหน่งเมื่อ
  - ก. ตาย
  - ข. ลาออก
  - ค. ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535
  - ง. ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้พ้นจากตำแหน่ง
  - จ. ศาลมีคำสั่งให้ออก
- 6) ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ คณะกรรมการบริษัทอาจเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 เข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการจะเหลือน้อยกว่าสองเดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการซึ่งตนแทน โดยมติของคณะกรรมการตามวาระหนึ่งต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่เหลืออยู่
- 7) ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่งทั้งคณะ ให้คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งยังคงอยู่รักษาการในตำแหน่งเพื่อดำเนินกิจการของบริษัทต่อไปเพียงเท่าที่จำเป็นจนกว่ากรรมการชุดใหม่เข้ารับหน้าที่ เว้นแต่ศาลจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น ในกรณีที่คณะกรรมการพ้นจากตำแหน่งตามคำสั่งศาล คณะกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเลือกตั้งคณะกรรมการชุดใหม่ภายในหนึ่งเดือนนับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง โดยส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าสิบวันก่อนวันประชุม และโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุมด้วย โดยจะต้องโฆษณาเป็นระยะเวลาสามวันติดต่อกัน
- 8) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

#### องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีของบริษัทเป็นผู้มีอำนาจแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยแต่งตั้งจากบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ/หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี โดยมีคุณสมบัติและแนวทางการคัดเลือกคณะกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

- 1) ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทอย่างน้อย 3 ท่าน โดยมีกรรมการตรวจสอบ 2 ท่านที่มีความรู้หรือมีประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงินที่เพียงพอเพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้ ซึ่ง ณ ปัจจุบันบริษัทมีกรรมการอิสระจำนวนทั้งหมด 4 ท่าน ซึ่งมากกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด
- 2) แต่งตั้งโดยคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้น โดยที่กรรมการตรวจสอบต้องเป็นกรรมการอิสระ
- 3) เป็นกรรมการที่ไม่ใช่กรรมการบริหารและ/หรือผู้บริหาร, ลูกจ้าง, พนักงาน, หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัท, บริษัทย่อย, บริษัทที่เกี่ยวข้องหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- 4) เป็นกรรมการที่ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินหรือการบริหารงาน ตลอดจนมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท, บริษัทย่อย, บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เคยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่, กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ หรือผู้บริหารของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท, บริษัทย่อย หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี

- 5) เป็นกรรมการที่ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของทุนชำระแล้วของบริษัท, บริษัทย่อย หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
- 6) เป็นกรรมการที่ไม่เคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท, บริษัทย่อย หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง และไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการซึ่งไม่ใช่กรรมการอิสระ, ผู้บริหาร หรือหุ้นส่วนจัดการของสำนักงานสอบบัญชี เว้นแต่จะได้ออกจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี
- 7) เป็นกรรมการที่ไม่เคยเป็นผู้ให้บริการวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางกฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท, บริษัทย่อย, หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง
- 8) เป็นกรรมการที่ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนในลักษณะที่เป็นบิดา – มารดา, คู่สมรส, พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่, ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและบริษัทย่อย
- 9) เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการของบริษัท, ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
- 10) เป็นกรรมการที่สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทโดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งต่อไปได้อีกวาระหนึ่งตามที่คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเห็นว่าเหมาะสม

#### องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารและคณะผู้บริหาร

คณะกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทจะคัดเลือกโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทโดยไม่ผ่านคณะกรรมการสรรหา เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทยังไม่มีคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาคัดสรรบุคคลผู้มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีคุณสมบัติตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องเพื่อประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ

#### 6. คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทยังไม่มีกรรมการแต่งตั้งคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ทั้งนี้ รูปแบบและหลักเกณฑ์ในการพิจารณาจ่ายคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร บริษัทจะคำนึงถึงความเหมาะสม เป็นธรรม ชัดเจน โปร่งใส และเพียงพอ โดยพิจารณาเปรียบเทียบในระดับอุตสาหกรรมเดียวกันเพื่อนำเสนอหลักเกณฑ์ในการประเมินแก่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบ ทั้งนี้ สำหรับคำตอบแทนกรรมการและกรรมการตรวจสอบจะถูกกำหนดและอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น อนึ่ง เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมและสนใจ ตลอดจนเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท คำตอบแทนของผู้บริหารจะถูกกำหนดโดยขึ้นกับผลการดำเนินงานของบริษัท และผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละท่าน





## 6.1 ค่าตอบแทนกรรมการ

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการในรูปของเบี้ยประชุม (เท่ากับอัตราที่จ่ายในปีที่ผ่านมา) ดังนี้

ตำแหน่ง		ค่าเบี้ยประชุม (ต่อคนต่อครั้ง)	
		ปี 2554	ปี 2553
คณะกรรมการบริษัท	ประธานกรรมการ	25,000 บาท	25,000 บาท
	กรรมการ/กรรมการอิสระ	20,000 บาท	20,000 บาท
คณะกรรมการตรวจสอบ	ประธานกรรมการตรวจสอบ	25,000 บาท	25,000 บาท
	กรรมการตรวจสอบ	20,000 บาท	20,000 บาท

จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบ ประจำปี 2554 มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อ - นามสกุล		ตำแหน่ง	คณะ กรรมการ บริษัท	คณะ กรรมการ ตรวจสอบ	ประชุม ผู้ถือหุ้น
1	ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุรเวทย์	- ประธานกรรมการ - กรรมการอิสระ	4/4	-	1/1
2	นายโยธิน จ่วงพานิช	- ประธานกรรมการตรวจสอบ - กรรมการอิสระ	4/4	4/4	1/1
3	นายโกมินทร์ ลั่นปราชญา	- กรรมการตรวจสอบ, - กรรมการอิสระ	4/4	4/4	1/1
4	นายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร	- กรรมการตรวจสอบ - กรรมการอิสระ	4/4	4/4	1/1
5	นางสาวจุไรรัตน์ ร่มลำดวน	กรรมการ	4/4	-	1/1
6	นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	- กรรมการ - ประธานกรรมการบริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	4/4	-	1/1
7	นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	- กรรมการ - กรรมการบริหาร - กรรมการผู้จัดการ	4/4	-	1/1
8	นางยุพิน กาญจนวิทย์	- กรรมการ - กรรมการบริษัท	4/4	-	1/1

คำตอบแทนรวมของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบในรูปของเบี้ยประชุม ประจำปี 2554 มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง	คำตอบแทน (บาท)			คำตอบแทนรวมทั้งสิ้น (บาท)
		คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการตรวจสอบ	ประชุมผู้ถือหุ้น	
1 ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุรเวทย์	- ประธานกรรมการ - กรรมการอิสระ	100,000	-	25,000	125,000
2 นายโยธิน จ้วงพานิช	- ประธานกรรมการตรวจสอบ - กรรมการอิสระ	80,000	100,000	20,000	200,000
3 นายโกมินทร์ ลั่นปราชญา	- กรรมการตรวจสอบ - กรรมการอิสระ	80,000	80,000	20,000	180,000
4 นายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร	- กรรมการตรวจสอบ - กรรมการอิสระ	80,000	80,000	20,000	180,000
5 นางสาวจุไรรัตน์ ร่มลำตวน	กรรมการ	80,000	-	20,000	100,000
6 นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	- กรรมการ - ประธานกรรมการบริหาร - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-	-	-	-
7 นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	- กรรมการ - กรรมการบริหาร - กรรมการผู้จัดการ	-	-	-	-
8 นางยุพิน กาญจนวิทย์	- กรรมการ - กรรมการบริษัท	-	-	-	-
รวมทั้งสิ้น		420,000	260,000	105,000	785,000

### 6.2 คำตอบแทนคณะกรรมการบริหารและผู้บริหาร

คำตอบแทนที่เป็นตัวเงินและคำตอบแทนอื่นของคณะกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทในรูปของเงินเดือน, โบนัส และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประจำปี 2554 มีรายละเอียดดังนี้



คำตอบแทนของ คณะกรรมการบริหารและผู้บริหาร		ปี 2554		ปี 2553	
		จำนวนราย	คำตอบแทน (บาท)	จำนวนราย	คำตอบแทน (บาท)
1	เงินเดือน	12	11,117,970	12	13,313,820
2	โบนัส	12	3,723,544	12	4,930,884
3	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	12	396,359	12	459,816
รวมทั้งสิ้น			15,237,873		18,704,520

**หมายเหตุ :**

- ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นคำตอบแทนของกรรมการบริหารและผู้บริหารบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ไม่รวมบริษัทย่อย
- “ผู้บริหาร” ในที่นี้ หมายถึง ผู้บริหารของบริษัทตามนิยามในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ปี 2554 ประกอบด้วยกรรมการบริหารและผู้บริหาร รวมทั้งสิ้น 12 ท่าน ระหว่างปีมีกรรมการบริหารและผู้บริหารลาออก จำนวน 5 ท่าน คงเหลือกรรมการและผู้บริหารที่ยังคงดำรงตำแหน่งอยู่ ณ ปัจจุบัน จำนวน 7 ท่าน คือ นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพอุยฤทธิ์, นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพอุยฤทธิ์, นางยุพิน กาญจนวิทย์, นายอดิศักดิ์ วารินทร์ศิริกุล, นายธนิศร นิตติสาโรภาส, นางสาวรัตติกร ทรรทรานนท์ และนายลือชัย บุญทวีกุล
- ปี 2553 ประกอบด้วยกรรมการบริหารและผู้บริหาร รวมทั้งสิ้น 12 ท่าน คือ นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพอุยฤทธิ์, นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพอุยฤทธิ์, นางยุพิน กาญจนวิทย์, นางสาวกุลพัชร เสถียรภาพอุยฤทธิ์, นายมนัส รัชมงคล, นายกร จิรไชยสิงห์, นายประภัตสร วิชิวานิเวศน์, นายอดิศักดิ์ วารินทร์ศิริกุล, นายธนิศร นิตติสาโรภาส, นายณัฐพล ช่อโพธิ์ทอง, นางสาวรัตติกร ทรรทรานนท์ และนายลือชัย บุญทวีกุล (ระหว่างปีไม่มีกรรมการบริหารและ/หรือผู้บริหารลาออก)



## รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทตระหนักและให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเพิ่มความโปร่งใส เป็นธรรม เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ และสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทผ่านคู่มือ “นโยบายหลักการกำกับดูแลกิจการ” และคู่มือ “จริยธรรมทางธุรกิจ” เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทได้ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานร่วมกัน

### คำนิยามและความหมายของ “การกำกับดูแลกิจการ”

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ให้ความหมายของการกำกับดูแลกิจการ เมื่อเดือนมกราคม พ.ศ.2543 ดังนี้ “ระบบที่จัดให้มีกระบวนการและโครงสร้างของภาวะผู้นำและการควบคุมของกิจการให้มีความรับผิดชอบต่อหน้าที่ด้วยความโปร่งใส และสร้างความสามารถในการแข่งขัน เพื่อรักษาเงินทุนและเพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาวภายในกรอบการมีจริยธรรมที่ดี โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่นและสังคมโดยรวมประกอบ”

นอกจากนี้ องค์การเพื่อความร่วมมือและพัฒนาทางเศรษฐกิจ (Organization for Economic Co – operation and Development : OECD) ได้ให้ความหมายของการกำกับดูแลกิจการว่า หมายถึง “ระบบการกำกับและควบคุมกิจการโดยการแบ่งแยกสิทธิและหน้าที่ของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นคณะกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ที่กำหนดเป็นหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติ เพื่อใช้ในการตัดสินใจในกรณีต่างๆ ขึ้นในกิจการ โดยยึดวัตถุประสงค์ของกิจการเป็นสำคัญ”

ทั้งนี้ การกำกับดูแลกิจการยึดหลักการสำคัญอันเป็นหลักมาตรฐานสากล ดังต่อไปนี้

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| • Accountability      | ความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่  |
| • Responsibility      | ความสำนึกในหน้าที่และปฏิบัติหน้าที่ด้วยขีดความสามารถและประสิทธิภาพที่เพียงพอ   |
| • Equitable Treatment | การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกัน   |
| • Transparency        | ความโปร่งใสในการดำเนินงานที่สามารถตรวจสอบได้และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย   |
| • Vision              | การมีวิสัยทัศน์ในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่กิจการในระยะยาวและสนองภารกิจโดยไม่ทำลายขีดความสามารถในระยะสั้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มมูลค่าใดๆ นั้นจะต้องเป็นการเพิ่มความสามารถในทุกด้านเพื่อการแข่งขัน |
| • Ethics              | การส่งเสริมพัฒนาการกำกับดูแลและจรรยาบรรณที่ดีในการประกอบธุรกิจ   |

คณะกรรมการบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ตระหนักและเล็งเห็นถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งเป็นส่วนสำคัญที่จะทำให้บริษัทมีระบบการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ คณะกรรมการบริษัทจึงได้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทขึ้น โดยแบ่งหมวดหมู่ออกเป็น 5 หมวดตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ การกำหนดบทบัญญัติต่างๆ จะยึดให้เป็นแนวทางที่ปฏิบัติได้จริง



นอกจากนี้ บริษัทยังได้นำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้เป็นแนวทางในการพัฒนานโยบายเพื่อให้การบริหารงานและการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและโปร่งใสอันจะเป็นการให้ความคุ้มครองและเพิ่มความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน พนักงาน และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีจัดทำขึ้นนี้ถือเป็นแนวปฏิบัติที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนจะยึดถือในการปฏิบัติหน้าที่ของตนตามความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ทั้งนี้ เพื่อให้บรรลุตามวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทที่ได้กำหนดไว้

บริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการและปฏิบัติตามหลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการบริหารงานและก่อให้เกิดความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับบริษัทไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย คณะกรรมการ คณะผู้บริหาร และบุคลากรของบริษัท ซึ่งนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทมี 5 หมวด ดังต่อไปนี้

หมวดที่ 1	สิทธิของผู้ถือหุ้น
หมวดที่ 2	การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
หมวดที่ 3	บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
หมวดที่ 4	การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
หมวดที่ 5	ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ

## การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการ

ในปี 2554 บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการ ครอบคลุมเนื้อหา 5 หมวด ได้แก่ หมวดสิทธิของผู้ถือหุ้น หมวดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน หมวดบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย หมวดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และหมวดความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ โดยมีเนื้อหาดังนี้

### หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงสิทธิที่ผู้ถือหุ้นพึงได้รับโดยที่ไม่จำกัดเฉพาะแต่เพียงสิทธิพื้นฐานที่กฎหมายไว้เท่านั้น แต่ยังได้ดำเนินการเพื่อเป็นการส่งเสริมการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ได้แก่

- 1) สิทธิในการได้รับและตรวจสอบข้อมูลข่าวสารต่างๆ ของบริษัทตามความเป็นจริง ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพออย่างทันเวลา และเหมาะสมต่อการตัดสินใจ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้จำกัดการเข้าถึงข้อมูลเหล่านี้
- 2) สิทธิที่จะแสดงความคิดเห็น ข้อเสนอแนะ หรือเสนอเรื่องต่างๆ ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเพื่อการบริหารจัดการบริษัทให้ได้ประโยชน์สูงสุด
- 3) สิทธิในการแสดงความคิดเห็น ให้ข้อเสนอแนะ และออกเสียงมติร่วมตัดสินใจในที่ประชุมผู้ถือหุ้นกรณีมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายที่สำคัญๆ ของบริษัท
- 4) สิทธิในการเลือกตั้ง ถอดถอน กรรมการบริษัทเป็นรายบุคคล
- 5) สิทธิในการพิจารณาคำตอบแทนของกรรมการ โดยบริษัทนำเสนอคำตอบแทนกรรมการให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี รวมทั้งนำเสนอแนะนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนเกี่ยวกับการกำหนดคำตอบแทนกรรมการให้ผู้ถือหุ้นทราบ
- 6) สิทธิในการพิจารณาให้ความเห็นชอบการจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผล

- 7) สิทธิในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี รวมทั้งนำเสนอรายละเอียดเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

และได้ดำเนินการเพื่อเป็นการส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

#### การประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทกำหนดนโยบายให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปอย่างถูกต้องตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งในเรื่องการเรียกประชุม การแจ้งวาระการประชุม การส่งหนังสือนัดประชุม การดำเนินการประชุม และการบันทึกรายงานการประชุม รวมถึงการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเต็มที่ในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง

#### การดำเนินการก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2554 บริษัทกำหนดให้มีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ในวันที่ 26 เมษายน 2554 เวลา 9.00 น. ณ ห้อง 1104 ชั้น 11 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร โดยบริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมแก่ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม รวมทั้งได้เผยแพร่เอกสารประกอบการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 30 วัน เริ่มตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2554 เป็นต้นไป และแจ้งการเผยแพร่ดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมล่วงหน้าอย่างเพียงพอก่อนได้รับข้อมูลในรูปแบบเอกสาร

ทั้งนี้ หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทในแต่ละวาระมีการระบุอย่างชัดเจนว่า เป็นเรื่องเสนอเพื่อทราบ เพื่อพิจารณา รวมทั้งได้ระบุวัตถุประสงค์และเหตุผล และความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละวาระ ตลอดจนจำนวนคะแนนเสียงในการผ่านมติอนุมัติ นอกจากนี้ ยังได้ระบุรายละเอียดเพื่อให้ผู้ถือหุ้นนำเอกสารหลักฐานที่จำเป็นมาอย่างครบถ้วนในวันประชุม หลักเกณฑ์ และวิธีการในการลงมติในแต่ละวาระตามข้อบังคับของบริษัท ประวัติของบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ (ในวาระการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งออกตามวาระ) รายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการและกรรมการชุดย่อย ข้อมูลรายละเอียดของผู้สอบบัญชี รายชื่อและประวัติกรรมการอิสระเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกที่จะมอบฉันทะให้เข้าประชุมแทนได้ ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น แผนที่สถานที่จัดประชุม และหนังสือมอบฉันทะตามที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด และเพื่อเป็นการรักษาสีในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น บริษัทได้ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นเดินทางมาใช้สิทธิของตนในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติ ทั้งนี้ ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นยังระบุไว้ด้วยว่า หากผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการให้บริษัทชี้แจงในประเด็นของระเบียบวาระที่ได้นำเสนอสามารถจัดส่งคำถามล่วงหน้าได้ที่ [cs@thanasiri.com](mailto:cs@thanasiri.com) หรือโทรสารหมายเลข 02-886-4878

#### การอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในวันประชุม

บริษัทได้จัดเตรียมสถานที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่สะดวกต่อการเดินทางและมีขนาดห้องประชุมที่เหมาะสม สามารถรองรับผู้เข้าร่วมประชุมได้อย่างเพียงพอ และเปิดรับลงทะเบียนก่อนเริ่มประชุมล่วงหน้า 2 ชั่วโมง นอกจากนี้ ยังได้ดำเนินการเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มาประชุม เช่น มีเจ้าหน้าที่ต้อนรับคอยให้คำแนะนำวิธีการลงทะเบียน รวมถึงคอยให้คำแนะนำต่างๆ เมื่อเกิดปัญหาในการลงทะเบียน จัดเจ้าหน้าที่และโต๊ะลงทะเบียนในจำนวนที่เหมาะสม และลงทะเบียนด้วยระบบบาร์โค้ดเพื่อให้การลงทะเบียนของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะแต่ละรายที่เข้าร่วมประชุมเป็นไปด้วยความสะดวกรวดเร็ว พร้อมทั้งจัดพิมพ์บัตรลงคะแนนในแต่ละวาระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ลงคะแนนในท้องประชุมอีกด้วย

## การดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้น

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมและมีประธานกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุม (ตามรายชื่อที่เปิดเผยไว้ในรายงานการประชุม) เพื่อทำหน้าที่ชี้แจงและตอบคำถามของผู้ถือหุ้นในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยก่อนเริ่มเข้าสู่การประชุมตามระเบียบวาระ ประธานได้มอบหมายให้เลขานุการในที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมทราบถึงวิธีการปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับสิทธิในการลงคะแนนหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียงและได้มีการแจ้งผลการออกเสียงให้ที่ประชุมรับทราบเมื่อจบการพิจารณาในแต่ละวาระ สำหรับสิทธิในส่วนแบ่งกำไร บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้อย่างชัดเจนและมีรายละเอียดของจำนวนเงินปันผลทั้งหมดที่บริษัทต้องจ่ายให้ผู้ถือหุ้นระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการตรวจสอบ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการได้ให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นอย่างมากโดยเข้าร่วมประชุมทุกครั้ง และบริษัทได้เชิญผู้สอบบัญชีและคณะผู้บริหารของบริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อให้ข้อมูลหรือตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นอย่างเต็มที่ นอกจากนี้ บริษัทยังได้เชิญตัวแทนจากหน่วยงานกำกับดูแลจากภายนอกเข้าสังเกตการณ์การดำเนินการประชุม เช่น ตัวแทนจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น

ประธานที่ประชุมได้จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอและดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมและโปร่งใส รวมถึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้แสดงความเห็นและตั้งคำถามในทุกวาระ และได้มีการบันทึกตามประเด็นคำถามและคำตอบไว้อย่างชัดเจนครบถ้วน ซึ่งจะช่วยให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมในครั้งนั้นสามารถทราบถึงประเด็นปัญหาที่มีการอภิปรายในที่ประชุมได้ นอกจากนี้ บริษัทถือหลักปฏิบัติว่า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสได้ศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจ บริษัทจะไม่เพิ่มระเบียบวาระการประชุมในที่ประชุมโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า

สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิลงคะแนนเสียงเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล โดยในหนังสือเชิญประชุมจะมีรายละเอียดเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการแนบไปให้กับผู้ถือหุ้น รวมถึงสัดส่วนการถือหลักทรัพย์ของบริษัทและจำนวนครั้งของการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทในปีนั้นๆ

## การดำเนินการหลังการประชุมผู้ถือหุ้น

หลังการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ขึ้น ซึ่งประกอบด้วยรายละเอียดสำคัญต่างๆ ได้แก่ การแจ้งวิธีการลงคะแนนและนับคะแนนให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนเริ่มการประชุมตามวาระและให้มีการใช้บัตรลงคะแนนในแต่ละวาระ มีการบันทึกมติและจำนวนคะแนนเสียงที่ได้รับไว้อย่างชัดเจนว่าเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงเป็นจำนวนเท่าใด และจัดส่งรายงานการประชุมให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วันตามที่กำหนด และนำขึ้นเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 1 เดือนนับจากวันประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบและสามารถตรวจสอบได้

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทเห็นถึงความสำคัญและตระหนักในสิทธิของผู้ถือหุ้นทุกราย ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และรายย่อยต่างได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันทุกราย ทั้งนี้ บริษัทได้ให้สิทธิออกเสียงแก่ผู้ถือหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ถืออย่างเท่าเทียมกัน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง ผู้ถือหุ้นมีสิทธิมอบฉันทะให้กับบุคคลที่ผู้ถือหุ้นเห็นสมควรเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงมติแทนได้ และได้เสนอ

ชื่อกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่านเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในทุกวาระ เพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ โดยบริษัทได้จัดเก็บบัตรลงคะแนนวาระต่างๆ ไว้เพื่อเป็นหลักฐานหากมีข้อโต้แย้งใดๆ ในภายหลัง

นอกจากนี้ บริษัทยังได้กำหนดเวลาแนวทางในการจัดการเรื่องการมีส่วนได้เสียอย่างโปร่งใสและตรวจสอบได้ โดยเฉพาะในการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้อง เพื่อมิให้กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว โดยการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันต้องผ่านความเห็นชอบหรือสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนการดำเนินการ

นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้สำนักตรวจสอบภายในรายงานการเข้าทำรายการระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันในแต่ละไตรมาสต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อรับทราบการทำการในแต่ละงวด และคณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบตามลำดับ นอกจากนี้ ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทได้ถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัดให้มีการดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลการทำที่เกี่ยวข้องกันอีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทยังได้กำหนดนโยบายและมาตรการป้องกันมิให้มีการใช้ข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณชนหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อหาผลประโยชน์ให้กับตนเองหรือผู้เกี่ยวข้องในทางมิชอบ ซึ่งเป็นการเอาเปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยห้ามมิให้กรรมการและผู้บริหารซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนเผยแพร่งบการเงินออกสู่บุคคลภายนอก นอกจากนี้ หากมีการซื้อ - ขาย หรือโอนหลักทรัพย์ของบริษัท กรรมการและผู้บริหารต้องแจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต.ภายใน 3 วันทำการ เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต.เปิดเผยการถือครองหลักทรัพย์ดังกล่าวให้ประชาชนทั่วไปทราบผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

### หมวดที่ 3 การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้มีส่วนได้เสียภายในหรือภายนอกเพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีอย่างต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ นอกจากนี้ ยังได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียเป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้จัดทำคู่มือ “จริยธรรมทางธุรกิจ (Codes of Conduct)” เพื่อประกาศและประชาสัมพันธ์ให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนได้รับทราบและยึดถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท ในปี 2554 โดยสรุป

#### 1) พนักงาน

พนักงานของบริษัทถือเป็นทรัพยากรที่มีคุณค่าอย่างยิ่งและเป็นหัวใจสำคัญที่เกื้อกูลให้การดำเนินธุรกิจประสบผลสำเร็จตามเป้าหมาย บริษัทให้ความสำคัญตอบแทน สวัสดิการที่เป็นธรรมและเหมาะสม สามารถเทียบเคียงได้กับบริษัทที่ประกอบธุรกิจประเภทเดียวกัน นอกจากนี้ บริษัทยังมุ่งพัฒนาเสริมสร้างความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อให้มีความพร้อมที่จะรองรับการเติบโตของบริษัทจึงได้จัดให้มีการฝึกอบรมทั้งภายในบริษัทและส่งไปเข้ารับการอบรมภายนอกบริษัท อีกทั้งบริษัทยังได้จัดทำโครงสร้างตำแหน่งงานให้มีเส้นทางความก้าวหน้าในหน้าที่การงานที่ชัดเจนเพื่อให้พนักงานมีโอกาสเติบโตตามความสามารถ



ในด้านสวัสดิการ บริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นในเรื่องคุณภาพชีวิตในการทำงานของพนักงานและปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน กำหนดให้มีสวัสดิการแก่พนักงานของบริษัท เช่น ค่ารักษาพยาบาลพนักงานและครอบครัว การประกันชีวิตและอุบัติเหตุสำหรับพนักงานกลุ่มเสี่ยง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การให้ทุนการศึกษาแก่พนักงานและบุตรพนักงาน สวัสดิการกัณยเงินกรณีฉุกเฉิน เป็นต้น

## 2) เจ้าหนี้และคู่ค้า

บริษัทจะปฏิบัติตามเจ้าหนี้และคู่ค้าอย่างเหมาะสม เป็นธรรม และเสมอภาค จะปฏิบัติตามพันธสัญญาและเงื่อนไขที่ได้ตกลงกัน ไม่ใช้วิธีการฉ้อโกงหรือความสัมพันธ์ส่วนตัวเข้ามาตัดสิน โดยกำหนดให้มีนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

## 3) ลูกค้า

บริษัทให้ความสำคัญและเอาใจใส่กับลูกค้าโดยการควบคุมดูแลสินค้าและบริการให้มีคุณภาพเพื่อให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจสูงสุด

## 4) คู่แข่งทางการค้า

บริษัทดำเนินธุรกิจตามกรอบกติกาที่เป็นธรรมอย่างมืออาชีพ ไม่มีการกระทำใดที่ส่อไปในทางทุจริตอันเป็นผลร้ายต่อกัน ไม่แสวงหาความลับทางการค้าของคู่แข่งหรือข้อมูลจำเพาะของคู่แข่งขึ้นโดยวิธีการอันมิชอบด้วยกฎหมายหรือการละเมิดข้อตกลงที่จะไม่เปิดเผยข้อมูลของคู่แข่งไม่ว่าจะได้จากลูกค้าหรือบุคคลอื่น

## 5) ชุมชน

บริษัทตระหนักในความเป็นส่วนหนึ่งในสังคมซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบในการช่วยเหลือสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม ในการประกอบธุรกิจของบริษัทจะคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และชุมชนก่อนเสมอ

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญเรื่องการเปิดเผยสารสนเทศ เนื่องจากเป็นเรื่องที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย จึงมีความจำเป็นต้องมีการควบคุมและกำหนดมาตรการในการเปิดเผยสารสนเทศทั้งที่เป็นสารสนเทศทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงินให้ถูกต้องตามที่กฎหมายกำหนด โดยมีสาระสำคัญครบถ้วน เพียงพอ เชื่อถือได้ และทันเวลา โดยเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านระบบ SET Community Portal ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท (www.thanasiri.com)

บริษัทยึดถือปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ข้อบังคับต่างๆ ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นของรัฐอย่างเคร่งครัดและติดตามการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอยู่อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า กฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับที่บริษัทถือปฏิบัตินั้นมีความถูกต้องและเป็นหลักประกันให้ผู้ถือหุ้นเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใสถูกต้องตรงไปตรงมา เช่น

- 1) ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญและเพียงพอเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระและข้อมูลที่มีใช้ในการเงินตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส ผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบนหน้าเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งข้อมูลดังกล่าวมีการปรับปรุงให้ทันสมัยอยู่เสมอ
- 2) นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบ บริษัทได้เปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้ที่สนใจเข้าไปศึกษาข้อมูลได้ตลอดเวลา

- 3) โครงสร้างการถือหุ้นที่มีความชัดเจนและโปร่งใสโดยแจกแจงโครงสร้างที่แสดงถึงผู้ถือหุ้นใหญ่และสัดส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย
- 4) รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินแสดงความคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี
- 5) คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารที่แสดงไว้ในรายงานประจำปีในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ” เป็นอัตราที่เหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้บริหารแต่ละท่าน โดยศึกษาเทียบเคียงกับธุรกิจประเภทเดียวกัน
- 6) จำนวนครั้งของการเข้าประชุมในปี 2554 ของกรรมการ
- 7) ข้อมูลเกี่ยวกับการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร

ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งหน่วยงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์เพื่อทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์หลักทรัพย์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทหรือต้องการสอบถามได้ที่คุณวิภาณันท์ แยมคุ้ม โทร.02-886-4888 ต่อ 106 หมายเลขโทรสาร 02-886-4878 หรือ E-mail address: ir@thanasiri.com และบริษัทได้เพิ่มช่องทางการเข้าถึงข้อมูลของผู้ที่สนใจอย่างเท่าเทียมกัน โดยเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ www.thanasiri.com เช่น ข้อมูลบริษัท, โครงสร้างคณะกรรมการ, โครงสร้างผู้ถือหุ้น, ข้อมูลทางการเงิน, ข้อมูลราคาหลักทรัพย์, การกำกับดูแลกิจการ, แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1), รายงานประจำปี (แบบ 56-2), ข่าวแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นต้น

โดยในปี 2554 บริษัทได้เข้าร่วมกิจกรรม Opportunity Day จำนวน 1 ครั้ง คือ วันที่ 7 มีนาคม 2554 จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรายงานผลการดำเนินงานรายไตรมาสและเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน สื่อมวลชน และผู้สนใจทั่วไปซักถามและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นในประเด็นต่างๆ อย่างทั่วถึง

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบไปด้วยบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ทักษะ และประสบการณ์จากหลากหลายสาขา มีความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ที่ต้องรับผิดชอบเป็นอย่างดี อีกทั้งยังเป็นผู้มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายของบริษัท โดยร่วมกับคณะผู้บริหารระดับสูงในการกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ นโยบายการเงิน การบริหารความเสี่ยง การวางแผนเชิงกลยุทธ์เพื่อกำหนดวัตถุประสงค์และเป้าหมายทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการ บริษัทมีนโยบายในการส่งเสริมและสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านให้เข้ารับการฝึกอบรมพัฒนาความรู้กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association : IOD) และสถาบันอื่นๆ ในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ เพื่อเป็นการสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปว่า กรรมการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีการประสานงานให้กรรมการพิจารณาเข้ารับการอบรมอย่างต่อเนื่องตลอดปี

### โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ

- 1) ปัจจุบันคณะกรรมการของบริษัทมีจำนวนทั้งหมด 8 ท่าน ประกอบด้วย
  - ก. กรรมการอิสระ จำนวน 4 ท่าน
  - ข. กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (Executive Director) จำนวน 3 ท่าน
  - ค. กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร (Non – Executive Director) จำนวน 1 ท่าน
- 2) วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ คือ คราวละ 2 ปี ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทและได้ระบุไว้ในนโยบายการกำกับดูแลกิจการ
- 3) บริษัทมีการกำหนดคุณสมบัติของ “กรรมการอิสระ” ไว้อย่างละเอียดเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต.และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

- 4) ประธานกรรมการของบริษัทมิใช่เป็นบุคคลเดียวกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการที่มีได้เป็นผู้บริหาร และได้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจน นอกจากนี้ ประธานกรรมการยังได้ส่งเสริมให้กรรมการทุกคนได้มีโอกาสร่วมกันอภิปรายและแสดงความคิดเห็นอย่างเต็มที่ โดยให้เวลาอย่างเพียงพอและเหมาะสม
- 5) ในส่วนของอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้ถูกกำหนดไว้โดยคณะกรรมการบริษัท โดยเฉพาะเรื่องที่สำคัญจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาขอความเห็นชอบและอนุมัติ
- 6) คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งเลขานุการบริษัท โดยเปิดเผยข้อมูลและรายละเอียดของเลขานุการบริษัทไว้ในหัวข้อ “คณะกรรมการบริษัท” เลขานุการบริษัทมีหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการจะต้องทราบ รวมถึงหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการและประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการอย่างเคร่งครัด และมีหน่วยงานเลขานุการบริษัทเป็นหน่วยงานสนับสนุน หน้าที่และความรับผิดชอบหลักของเลขานุการบริษัทเปิดเผยรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

#### คณะกรรมการชด้อย

ถึงแม้ว่าบริษัทจะยังมิได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการชด้อยคณะอื่นนอกเหนือจากคณะกรรมการตรวจสอบที่ต้องจัดทำตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่การดำเนินการในด้านอื่นเพื่อพิจารณาในแต่ละวาระ อาทิ การพิจารณาคำตอบแทน, การสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัทได้ทำอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง และโปร่งใส ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความซื่อสัตย์สุจริตเพื่อมิให้เกิดข้อครหาได้

#### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปอย่างโปร่งใส ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 3 ท่าน โดย 1 ใน 3 ท่านนี้เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ที่เพียงพอในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงาน มีการหารือร่วมกับผู้สอบบัญชีซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบภายนอกที่เป็นอิสระ เพื่อขอทราบความเห็นเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายใน และรายงานสรุปผลการปฏิบัติงานและข้อเสนอแนะต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเป็นรายไตรมาส ดังมีรายละเอียดในหัวข้อ “รายงานกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ” บริษัทได้นำข้อเสนอแนะทั้งจากกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีภายนอกไปปรับปรุงและรายงานผลการปรับปรุงต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมครั้งถัดไป รายชื่อของคณะกรรมการตรวจสอบและหน้าที่ความรับผิดชอบเปิดเผยรายละเอียดไว้ในหัวข้อ “โครงสร้างการจัดการ”

#### บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- 1) คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ได้แก่ วิสัยทัศน์และพันธกิจ กลยุทธ์องค์กร เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยง แผนงานและงบประมาณ นอกจากนี้ ยังเป็นผู้กำกับ ควบคุม และดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 2) เพื่อความโปร่งใสในการดำเนินงาน บริษัทกำหนดให้คณะกรรมการและคณะผู้บริหารของบริษัทต้องรายงานส่วนได้เสียของตนหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อยต่อบริษัท ซึ่งสามารถตรวจสอบได้

- 3) บริษัทได้มีการจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการเป็นลายลักษณ์อักษรโดยผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท
- 4) คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายชัดเจนเรื่องการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ว่าต้องเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมจึงมีการพิจารณาการทำรายการอย่างรอบคอบและต้องผ่านการพิจารณาก่อนการลงมติโดยคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ หลังการอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันมีการแจ้งมติที่ประชุมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นภายใน 9.00 น.ของวันรุ่งขึ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่ถูกต้อง รวดเร็ว และทันเหตุการณ์
- 5) คณะกรรมการบริษัทได้แจ้งให้บริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตร์ จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน รับผิดชอบในการควบคุมภายในและตรวจสอบการดำเนินงาน, รายงานทางการเงิน, การปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ และนโยบาย และให้รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบปีละ 3 ครั้ง พร้อมทั้งนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบต่อรายงานดังกล่าว

#### การประชุมคณะกรรมการ

- 1) บริษัทมีการประชุมคณะกรรมการในวาระปกติไตรมาสละ 1 ครั้ง และได้กำหนดวันประชุมคณะกรรมการอย่างเป็นทางการล่วงหน้าเป็นเวลา 1 ปี เพื่อให้กรรมการสามารถจัดสรรเวลาในการเข้าประชุมได้ อย่างไรก็ตาม อาจมีการเรียกประชุมเพิ่มเติมได้หากมีวาระพิเศษต้องขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- 2) ในปี 2554 บริษัทมีการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง ซึ่งเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและการดำเนินธุรกิจของบริษัทในปีที่ผ่านมา
- 3) บริษัทจัดส่งหนังสือเชิญประชุมและเอกสารประกอบการประชุมโดยมีรายละเอียดครบถ้วนในแต่่วาระให้กรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน เพื่อให้กรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพออันจะเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาตัดสินใจ
- 4) ในการประชุมแต่ละครั้ง ที่ประชุมได้มีการซักถามฝ่ายจัดการและมีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบเป็นไปอย่างอิสระและโปร่งใส โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องอย่างเป็นธรรม และกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณาโดยนัยสำคัญต้องออกจากห้องประชุมในระหว่างการประชุมเรื่องดังกล่าว นอกจากนี้ ประธานกรรมการยังได้จัดสรรเวลาให้กับที่ประชุมอย่างเพียงพอ เพื่อให้กรรมการได้ร่วมกันอภิปรายปัญหาและแนวทางแก้ไข และยังได้มีการเชิญผู้บริหารที่เกี่ยวข้องเข้าร่วมประชุมในวาระที่นำเสนอเพื่อให้รายละเอียดเพิ่มเติมหากมีประเด็นซักถาม
- 5) หลังการประชุมคณะกรรมการบริษัทมีการจดบันทึกรายงานการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรและจัดเก็บรายงานการประชุมผ่านการรับรองแล้วจากคณะกรรมการบริษัทไว้ที่หน่วยงานเลขานุการบริษัท เพื่อให้กรรมการหรือผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถเรียกดูข้อมูลหรือตรวจสอบได้
- 6) คณะกรรมการบริษัทกำหนดให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารมีการประชุมกันเองตามความเหมาะสมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยไม่มีกรรมการที่เป็นผู้บริหารหรือฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้อภิปรายปัญหาต่างๆ ทั้งที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท เรื่องที่อยู่ในความสนใจ และให้มีการรายงานผลประชุมให้ประธานกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัททราบ

#### การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองแบบทั้งคณะ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อทบทวนว่าได้มีการกำกับดูแลให้มีการกำหนดและ/หรือดำเนินการต่างๆ ได้อย่างเพียงพอ และใช้เป็นข้อมูลสนับสนุนฝ่ายบริหารนำไปปรับปรุงพัฒนา การบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งในปี 2554 นี้ บริษัทได้ใช้แบบฟอร์มประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการของศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการในปัจจุบัน



สำหรับปี 2554 นี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า จำนวนกรรมการทั้งหมดในคณะกรรมการมีความเหมาะสมกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์และความเข้าใจในธุรกิจ โดยมีกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารอย่างน้อย 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด รวมทั้งมีการจัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยเพื่อสนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัท ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีการแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างชัดเจน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญและจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเหมาะสม

คณะกรรมการบริษัทมีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย ตลอดจนกำกับดูแลและติดตามผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ มีการกำหนดระดับอำนาจดำเนินการและกระบวนการพิจารณาอนุมัติทางการเงินไว้อย่างชัดเจน โดยกรรมการยังให้ความสำคัญต่อความถูกต้องของรายงานทางการเงิน การเปิดเผยข้อมูล การดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้มีความเป็นธรรม ซึ่งมีระเบียบอำนาจอนุมัติและดำเนินการกำหนดไว้อย่างชัดเจน ทั้งนี้ กรรมการผู้มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิออกเสียงในรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับฝ่ายจัดการและไม่ได้เข้าไปแทรกแซงการปฏิบัติหน้าที่ของฝ่ายจัดการ

คณะกรรมการบริษัทมีการกำกับดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและระบบบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท รวมทั้งสนับสนุนให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

#### คำตอบแทนกรรมการ

บริษัทใช้วิธีเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน ประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตของบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ รวมถึงพิจารณาการขยายตัวทางธุรกิจและการเติบโตทางผลกำไรของบริษัทในการพิจารณาเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ ซึ่งคำตอบแทนของกรรมการ ประจำปี 2554 ยังคงเป็นอัตราเดียวกันกับปีที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เคยอนุมัติไว้ในปี 2553

#### คำตอบแทนผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายในการกำหนดคำตอบแทนในอัตราที่เทียบได้กับธุรกิจประเภทเดียวกันและเพียงพอที่จะจูงใจและรักษาผู้บริหารที่มีคุณภาพไว้ โดยพิจารณาจากหน้าที่ความรับผิดชอบ ผลการปฏิบัติงานของแต่ละคน ประกอบกับผลการดำเนินงานของบริษัท และมีการพิจารณาปรับปรุงให้เหมาะสม

#### การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทส่งเสริมและสนับสนุนให้กรรมการ กรรมการตรวจสอบ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัทได้เข้ารับการฝึกอบรมหรือสัมมนาจากหลักสูตรต่างๆ ที่จัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย, ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, สำนักงาน ก.ล.ต. หรือองค์กรอิสระต่างๆ เพื่อเสริมสร้างความรู้ ปรับปรุงการปฏิบัติงาน และเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ในปี 2554 บริษัทได้เข้าร่วมโครงการสำคัญต่างๆ เพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

## 1) กิจกรรมเยี่ยมชมกิจการบริษัทจดทะเบียน (Company Visit)

บริษัทได้เข้าร่วมกิจกรรมเยี่ยมชมกิจการบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ, สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2554 โดยเปิดโอกาสให้สมาชิกสมาคมฯ และผู้ลงทุนได้เข้าเยี่ยมชมการดำเนินงานและรับทราบข้อมูลการบริหารงานเบื้องต้น เพื่อเป็นข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน อีกทั้งเป็นการสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนกับสมาชิกของสมาคมฯ และผู้ลงทุน นอกจากนี้ ยังเป็นการส่งเสริมการมีส่วนร่วมในการส่งเสริมบทบาทและภาพลักษณ์ขององค์กรตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อการพัฒนาบริษัทอย่างยั่งยืนสืบไป

## 2) โครงการสำรวจและพัฒนาบริษัทจดทะเบียนด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2554

บริษัทได้เข้าร่วมโครงการสำรวจและพัฒนาบริษัทจดทะเบียนด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประจำปี 2554 ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับบริษัท ทริส คอร์ปอเรชั่น จำกัด เพื่อยกระดับการปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการให้เป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น ซึ่งประเด็นจากการสำรวจ บริษัทได้นำมาปรับปรุงในคู่มือ “นโยบายการกำกับดูแลกิจการ” และคู่มือ “จริยธรรมทางธุรกิจ” ของบริษัทและคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติคู่มือทั้ง 2 ฉบับ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นต้นไป

ประเด็นที่มีการปรับปรุงเพิ่มเติม ได้แก่

- ก. ปรับปรุงและเพิ่มเติมนโยบายต่างๆ ที่สำคัญซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เช่น นโยบายการแจ้งเบาะแส, นโยบายการป้องกันการคอร์รัปชัน, นโยบายป้องกันการละเมิดลิขสิทธิ์และสิทธิบัตรขององค์กร
- ข. ปรับปรุงและเพิ่มเติมข้อพึงประพฤติปฏิบัติของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่สำคัญไว้ในคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจ เช่น ข้อพึงประพฤติปฏิบัติของนโยบายการแจ้งเบาะแส และข้อพึงประพฤติปฏิบัติของนโยบายการป้องกันการละเมิดลิขสิทธิ์และสิทธิบัตรขององค์กร

จากการดำเนินธุรกิจตามแนวปฏิบัติที่ดีของหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัทส่งผลให้ในปี 2554 บริษัทได้รับผลคะแนนจากการประเมินของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องด้านการกำกับดูแลกิจการ ดังนี้

1. จากการดำเนินโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 ที่จัดขึ้นโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย บริษัทได้รับคะแนนอยู่ในช่วงคะแนน 90-99 คะแนน จากคะแนนเต็ม 100 คะแนน จัดอยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยม” ขณะที่คะแนนเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมอยู่ที่ 88.88 คะแนน ซึ่งการประเมินดังกล่าวถือว่าเป็นส่วนหนึ่งของการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. บริษัทได้รับการประเมินผลให้เป็น 1 ใน 171 บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับคะแนนอยู่ในระดับ “ดี” (Companies with Good CG Scoring) จากรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2554 และเมื่อเปรียบเทียบกับคะแนนสูงสุดและคะแนนเฉลี่ยของบริษัทที่ทำการสำรวจทั้งหมด 497 บริษัท คะแนนเฉลี่ยของบริษัทสูงกว่าคะแนนเฉลี่ยของบริษัทที่ทำการสำรวจทั้งหมด

## การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทเล็งเห็นความสำคัญต่อการสร้างระบบควบคุมภายในเป็นอย่างยิ่ง มุ่งเน้นให้มีการควบคุมดูแลการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งปฏิบัติหน้าที่และแสดงความคิดเห็นได้อย่างเป็นอิสระเป็นผู้รับผิดชอบดูแลและสอบทานความเหมาะสมและความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทเหมาะสมและเพียงพอที่จะปกป้องทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อย รวมทั้งป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์โดยมิชอบของผู้บริหาร โดยมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นบนพื้นฐานความเป็นธรรมของผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย

ในปี 2554 บริษัทได้ว่าจ้างบริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตร์ จำกัด เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบภายในอิสระ ทำการสอบทานและประเมินผลระบบการควบคุมภายในของบริษัท รวมทั้งให้คำแนะนำและติดตามผลการปฏิบัติงานตามคำแนะนำดังกล่าว โดยที่บริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตร์ จำกัด จะเป็นผู้รายงานผลการสอบทานระบบการควบคุมภายในต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งผลการสอบทานการควบคุมภายในสามารถสรุปได้ว่า บริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานทางบัญชีที่ยอมรับโดยทั่วไป ปฏิบัติตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการรายงานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีของบริษัทและบริษัทย่อยตามที่ควรอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีระบบการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ และทันเวลา มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม และมีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้และสอดคล้องกับกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ไม่พบประเด็นหรือปัญหาหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อการดำเนินงานของบริษัทแต่อย่างใด

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งในการประเมินดังกล่าวจะมีคณะกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน โดยแบบประเมินที่บริษัทใช้ประเมินนั้นจะอ้างอิง “แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน” ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งหัวข้อการประเมินครอบคลุมและมีความสัมพันธ์กับการดำเนินธุรกิจและกระบวนการบริหารงานตามองค์ประกอบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ ดังนี้

### 1. องค์กรและสภาพแวดล้อม

คณะกรรมการบริษัทมีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานที่ชัดเจนและวัดผลได้ มีการสอบทานและอนุมัติแผนงานประจำปี งบประมาณประจำปีของบริษัทตามที่ฝ่ายบริหารเสนออย่างรอบคอบ และจัดให้มีสภาพแวดล้อมในองค์กรที่สนับสนุนให้ระบบการควบคุมภายในเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ได้แก่ การกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการอย่างชัดเจน กำหนดโครงสร้างองค์กร การบังคับบัญชาแยกตามสายงานที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการ โดยมีหน่วยงานตรวจสอบระบบควบคุมภายในที่เป็นอิสระรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งได้ส่งเสริม สนับสนุน นโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมทางธุรกิจให้มีความชัดเจน โปร่งใส มีการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงานโดยคำนึงถึงความเป็นธรรมต่อพนักงาน ลูกค้า เจ้าหนี้/คู่ค้า รวมถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น สังคมและสิ่งแวดล้อม โดยได้ทบทวนคู่มือนโยบายการกำกับดูแลกิจการและคู่มือจริยธรรมทางธุรกิจที่มีอยู่เดิม เพื่อให้ความสำคัญกับการรักษาผลประโยชน์ของนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน

นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญในเรื่องบุคลากร โดยกำหนดให้มีวัฒนธรรมองค์กร (Culture) มาตรฐานการประเมินผล และการให้ผลตอบแทนที่ชัดเจนและเป็นธรรม พร้อมทั้งจัดให้มีการพัฒนาฝึกอบรม ความรู้ ทักษะ และความสามารถให้เหมาะสมกับงานที่ได้รับมอบหมายอย่างต่อเนื่องสม่ำเสมอตามแผนการฝึกอบรมรายบุคคล (Individual Development Plan) เพื่อส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพของบุคลากรไปสู่ความเป็นมืออาชีพ

## 2. การบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง โดยบริษัทมีการประเมินปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างสม่ำเสมอทั้งจากภายนอกและภายในบริษัท อาทิเช่น ความเสี่ยงจากผู้รับเหมา ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้าง เป็นต้น ถึงแม้ว่าในปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทจะยังไม่ได้กำหนดให้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นคณะกรรมการชุดย่อยอีกคณะหนึ่ง แต่ได้มอบหมายให้คณะผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบและพิจารณาการบริหารความเสี่ยง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อหามาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลที่สอดคล้องในแต่ละสถานการณ์ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ผู้บริหารได้มีการทบทวนและวิเคราะห์แนวทางการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้พนักงานที่เกี่ยวข้องนำไปปฏิบัติ พร้อมทั้งจัดให้มีการประเมินผลและรายงานสรุปผลการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี

## 3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย 2 คณะ ประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหาร ซึ่งคณะกรรมการทั้ง 2 คณะได้ปฏิบัติงานภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายในการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ดังนี้

- 1) กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอนุมัติของผู้บริหารทุกฝ่ายและทุกระดับไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร โดยกำหนดตำแหน่งผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงิน การสั่งการ การก่อหนี้ และการชำระหนี้ไว้เป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งได้มีการทบทวนความเหมาะสมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 2) จัดทำระบบการปฏิบัติงานและอำนาจหน้าที่ในการอนุมัติตามลักษณะการประกอบธุรกิจและโครงสร้างองค์กร
- 3) กำหนดให้มีการจัดทำรายการข้อกฎหมายหรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเพื่อควบคุมให้ทุกหน่วยงานมีการปฏิบัติตามกฎหมายอย่างเคร่งครัด

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาทบทวนและอนุมัติแผนการตรวจสอบประจำปี เพื่อให้ครอบคลุมทุกกระบวนการปฏิบัติงานที่มีความเสี่ยงสูง รวมทั้งครอบคลุมถึงความคาดหวังของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัท ทำให้บริษัทมั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ มีการควบคุมการปฏิบัติงานที่เพียงพอทั้งด้านการเงิน การปฏิบัติงาน การปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อบังคับ ระเบียบ กฎเกณฑ์ต่างๆ ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาประเด็นสำคัญและปัญหาที่ตรวจพบจากการตรวจสอบ โดยได้เสนอแนะให้ฝ่ายบริหารดำเนินการแก้ไขและให้มีการรายงานผลการแก้ไข มาตรการป้องกันมิให้เกิดปัญหาเดิมขึ้นอีก

กรณีที่มีการทำธุรกรรมกับกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทอันอาจจะนำมาซึ่งความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทนั้น ธุรกรรมที่เกิดขึ้นจะต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติตามระเบียบของบริษัทเช่นเดียวกับธุรกรรมปกติ และผู้ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการจะต้องทำหน้าที่พิจารณาว่าการทำรายการมีความสมเหตุสมผลและเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอกและถูกต้องตามกฎหมาย โดยธุรกรรมอันอาจจะนำมาซึ่งความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวจะไม่มีส่วนได้เสียหรือความเสี่ยง และมีการเปิดเผยข้อมูลเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด



#### 4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่างๆ อย่างเพียงพอสำหรับการนำเสนอเรื่องให้คณะกรรมการพิจารณา เพื่อเป็นข้อมูลสำหรับให้คณะกรรมการใช้ประกอบการตัดสินใจ โดยการจัดทำรายงานเชิงวิเคราะห์เปรียบเทียบหลักการและเหตุผล พร้อมเอกสารประกอบข้อเท็จจริง จัดส่งข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจเป็นการล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างน้อย 7 วัน โดยมีเลขานุการบริษัททำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านข้อบังคับและกฎเกณฑ์ต่างๆ ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งเป็นหน่วยงานที่เป็นศูนย์กลางในการจัดทำและจัดเก็บเอกสารสำคัญ ได้แก่ ทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นไว้อย่างเป็นระบบ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการได้

ในส่วนของการจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีและบัญชีต่างๆ นั้น บริษัทจะมีการจัดเก็บไว้อย่างครบถ้วน เป็นหมวดหมู่ทุกรายการ เพื่อความโปร่งใสและเพื่อเป็นข้อมูลในการปฏิบัติงาน โดยไม่เคยได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีว่ามีข้อบกพร่องในเรื่องนี้

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชี หน่วยงานตรวจสอบระบบควบคุมภายใน และผู้ที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำงบการเงินของบริษัททุกไตรมาส เพื่อให้มีความมั่นใจว่า บริษัทมีการใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างเหมาะสม

บริษัทได้มีการพัฒนาระบบสารสนเทศผ่านระบบคอมพิวเตอร์อย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานระหว่างหน่วยงาน โครงการและหน่วยงานที่สำนักงานใหญ่ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ซึ่งในปัจจุบันบริษัทมีระบบสารสนเทศที่ใช้งานอยู่ดังนี้

- 1) **โปรแกรมบริหารข้อมูลโครงการ** ใช้ในการบริหารจัดการข้อมูลของโครงการทั้งหมดของบริษัท ซึ่งทีมผู้บริหารสามารถตรวจสอบข้อมูลเกี่ยวกับการขายและสินค้าคงเหลือทั้งหมดได้ตลอดเวลา
- 2) **โปรแกรมบริหารงานขาย** โปรแกรมสำหรับบันทึกข้อมูลลูกค้ามาเยี่ยมชม โครงการหรือข้อมูลงานขายที่เกิดจากโครงการต่างๆ ของบริษัทมายังสำนักงานใหญ่ เพื่อให้ฝ่ายการตลาดสามารถวิเคราะห์ลักษณะความชื่นชอบและสิ่งที่ลูกค้าต้องการได้อย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็ว
- 3) **โปรแกรมระบบจัดการบริการงานหลังการขาย** สามารถช่วยจัดเก็บประวัติการซ่อมและช่วยบริหารงานซ่อมทั้งหมด ซึ่งสามารถช่วยให้การติดตามสถานะการซ่อมแซม ระยะเวลา และงบประมาณที่ใช้สำหรับบ้านแต่ละหลังและ/หรือในแต่ละหมวดการซ่อมเพื่อนำมาวิเคราะห์หาสาเหตุว่า เกิดจากการใช้งาน หรือวัสดุที่ใช้ หรือจากการออกแบบ
- 4) **โปรแกรมบริหารงานจัดซื้อ** เป็นโปรแกรมในการบริการงานจัดซื้อแบบ Online ช่วยในการจัดทำใบขอซื้อและการอนุมัติผ่านระบบ Online ทำให้มีความสะดวกในการบริหารจัดการงานด้านการสั่งซื้อสินค้าและวัสดุต่างๆ รวมทั้งการตรวจสอบสถานะใบสั่งซื้อได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว ลดขั้นตอนการทำงานที่ยุ่งยากและซับซ้อนได้เป็นอย่างดี

ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการป้องกันความปลอดภัยสำหรับฮาร์ดแวร์ ซอฟต์แวร์ และระบบฐานข้อมูล โดยมีโปรแกรมไฟร์วอลล์ป้องกันการบุกรุก โปรแกรมป้องกันไวรัส มีการจัดทำสัญญาบำรุงรักษาเครื่องเซิร์ฟเวอร์ ตลอดจนระบบการสำรองข้อมูลที่มีประสิทธิภาพและการแยกจัดเก็บไว้ในที่ที่ปลอดภัย

## 5. ระบบการติดตาม

บริษัทได้มีการติดตามผลการปฏิบัติงานว่าเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยในปี 2554 มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง และมีระบบการติดตามผลการปฏิบัติงานเป็นลำดับขั้นตั้งแต่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร และคณะผู้บริหาร เพื่อติดตามเป้าหมายและกำกับการดำเนินกิจการตามแผนกลยุทธ์ แผนงาน และโครงการที่อยู่ในแผนธุรกิจประจำปีที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกเดือน พร้อมทั้งแก้ไขปัญหาที่อาจเกิดขึ้นและปรับแผนการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป และเมื่อพบว่าผลการดำเนินงานมีความแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้ ได้กำหนดให้ผู้รับผิดชอบนำเสนอรายงานเพื่อทบทวนการปฏิบัติงานและการวิเคราะห์สาเหตุ ตลอดจนร่วมพิจารณาเพื่ออนุมัติแผนการแก้ไขปัญหาและให้รายงานการปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง

บริษัทจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในอย่างสม่ำเสมอโดยผู้รับผิดชอบในการดูแลการปฏิบัติงานตามระบบการควบคุมภายใน และมีหน่วยงานตรวจสอบระบบควบคุมภายในทำการตรวจสอบการปฏิบัติงานและรายงานผลอย่างเป็นอิสระต่อคณะกรรมการตรวจสอบ โดยในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีประชุมร่วมกันทั้งสิ้น 4 ครั้ง



## รายการระหว่างกัน

บริษัทมีการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นการทำรายการกับบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทเหล่านี้เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นบางส่วนและ/หรือกรรมการร่วมกัน โดยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ตรวจสอบ/สอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท และทางคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการทำรายการดังกล่าวว่าเป็นรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัท มีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขอื่นๆ ตามราคาตลาด เช่นเดียวกับการกำหนดราคาให้กับบุคคลหรือกิจการอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บริษัทที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน สำหรับรอบปีบัญชี 2554 ดังนี้

### 1. รายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ

#### 1.1 รายได้ค่าบริหารจัดการและรายได้อื่นๆ

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด หรือ (TPD)
ลักษณะความสัมพันธ์	บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้เข้าถือหุ้นใน TPD ในอัตราส่วนร้อยละ 99.6 ของทุนที่ออกและชำระแล้วเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2551
รายละเอียดของรายการ	TPD จ่ายค่าธรรมเนียมในการบริหารจัดการภายในบริษัทด้านต่าง ๆ เช่น งานออกแบบและพัฒนาธุรกิจ, งานบัญชีและการเงิน, งานทรัพยากรบุคคล, งานเทคโนโลยีสารสนเทศ ตลอดจนงานด้านจัดซื้อ เป็นต้น โดยบริษัทได้คิดค่าธรรมเนียมดังกล่าวกับ TPD นับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2551 ในอัตรา 105,000 บาทต่อเดือน
มูลค่าของรายการ ปี 2553	1.3 ล้านบาท
มูลค่าของรายการ ปี 2554	1.3 ล้านบาท
ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ	บริษัทให้บริการในการบริหารจัดการภายในบริษัทด้านต่างๆ กับ TPD ทั้งนี้เพื่อเป็นการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายการบริหารและดำเนินงานของ TPD
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นชอบถึงความเหมาะสมของรายการและความสมเหตุสมผลของราคา

## 1.2 ค่าบริการตรวจสอบภายใน

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	บริษัท มิลส์ แอนด์ ไวน์ สโตน จำกัด (W&M)
ลักษณะความสัมพันธ์	บริษัทมีกรรมกร่วมกันกับ M&W คือ นางสาวจุไรรัตน์ ร่มลำดวน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 15/2551 วันที่ 29 ตุลาคม 2551
รายละเอียดรายการ	<p>ในปี 2551 บริษัทได้ทำการว่าจ้าง M&amp;W ในฐานะผู้ตรวจสอบภายในอิสระเพื่อสอบทานวิเคราะห์ความเสี่ยงและตรวจสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทเป็นระยะเวลาทั้งหมด 6 เดือน โดยคิดอัตราค่าบริการเดือนละ 100,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยเริ่มว่าจ้างตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2551</p> <p>สำหรับระหว่างปี 2552 – ปี 2554 บริษัทได้ทำการว่าจ้าง M&amp;W ต่อเนื่องจากปี 2551 โดย M&amp;W จะเข้ามาทำการสอบทานปีละ 3 ครั้ง และคิดค่าบริการครั้งละ 100,000 บาท ในปี 2552 – ปี 2553 และครั้งละ 94,500 บาท ในปี 2554 (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)</p>
มูลค่าของรายการ ปี 2553	0.3 ล้านบาท
มูลค่าของรายการ ปี 2554	0.3 ล้านบาท
ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ	<p>บริษัทได้ทำการว่าจ้าง M&amp;W ในฐานะผู้ตรวจสอบภายในอิสระให้เข้ามาตรวจสอบและประเมินผลระบบควบคุมภายใน ทั้งนี้ ในปี 2551 บริษัทได้ทำการว่าจ้าง M&amp;W ตั้งแต่เดือนมิถุนายน แต่เนื่องจากบริษัทมีกรรมกร่วมกันเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2551 บริษัทจึงเริ่มคิดมูลค่ารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นเฉพาะเดือนพฤศจิกายนและธันวาคม 2551 เท่านั้น</p> <p>สำหรับปี 2554 บริษัทได้ทำการว่าจ้าง M&amp;W ต่อจากปี 2551 – ปี 2553 ทั้งนี้ เพื่อความต่อเนื่องในการสอบทานและตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมากยิ่งขึ้น</p>
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นชอบถึงความเหมาะสมของรายการและความสมเหตุสมผลของราคา





### 1.3 ค่าเช่าที่ดินพร้อมอาคารสำนักงาน

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	กรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์ (นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์ และนายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์)
ลักษณะความสัมพันธ์	กรรมการและผู้ถือหุ้น
รายละเอียดรายการ	บริษัททำสัญญาเช่าที่ดินพร้อมอาคาร โฉนดที่ดินเลขที่ 37756-37757 แขวงบางบำหรุ เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร เพื่อใช้เป็นสำนักงาน โดยมีพื้นที่เช่าทั้งหมด 670 ตารางเมตร เป็นระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2551 - 14 พฤศจิกายน 2554 และต้องชำระค่าเช่าทุกๆ 3 เดือน โดยคิดอัตราค่าเช่าตารางเมตรละ 200 บาท คิดเป็นอัตราค่าเช่าต่อเดือนเท่ากับ 134,000 บาท (ไม่รวมภาษี ณ ที่จ่าย) ดังนั้น บริษัทต้องชำระค่าเช่าทั้งหมดเดือนละ 141,052.60 บาท คิดเป็นอัตราค่าเช่าปีละ 1,692,631.20 บาท โดยบริษัทไม่มีค่าเช่าค้างจ่ายดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 (ได้มีการยกเว้นค่าเช่าเดือนตุลาคม - ธันวาคม 2554 เนื่องจากภาวะน้ำท่วม)
มูลค่าของรายการ ปี 2553	1.7 ล้านบาท
มูลค่าของรายการ ปี 2554	1.3 ล้านบาท
ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ	บริษัททำการเช่าที่ดินพร้อมอาคารดังกล่าวเพื่อใช้เป็นอาคารสำนักงานของบริษัท ในทางบัญชีบริษัทได้บันทึกค่าเช่าเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันสิ้นงวดแต่ละเดือนและได้ทำการชำระค่าเช่าดังกล่าวในเดือนถัดไป สำหรับราคาค่าเช่า บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินและอาคารตามราคาตลาด
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นชอบถึงความเหมาะสมของรายการและความสมเหตุสมผลของราคา

2. รายการเงินกู้ยืม/เงินให้กู้ยืมระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยหรือกรรมการและผู้ถือหุ้น

ผู้กู้	ผู้ให้กู้	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 53	ดอกเบี้ยจ่ายงวดปี 2553	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค 54	ดอกเบี้ยจ่ายงวดปี 2554	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
บริษัท	กลุ่มเสถียรภาพออยุทธ์	6.8	0.4	6.8	0.3	บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการสนับสนุนความช่วยเหลือทางการเงินจากกลุ่มเสถียรภาพออยุทธ์ โดยคิดอัตราดอกเบี้ยในการกู้ยืมเงินร้อยละ MLR ต่อปี
TPD		59.9	3.6	57.9	2.9	ประกาศโดยธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัท โดยบริษัทแบ่งงวดของการผ่อนชำระดอกเบี้ยเป็นทุกๆ 6 เดือน สำหรับบริษัท และทุกๆ 3 เดือน สำหรับบริษัทย่อย  ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยจะชำระเงินต้นคืนให้กับกรรมการภายในเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ทำสัญญากู้ยืมเงิน (บริษัทและบริษัทย่อยทำสัญญากู้ยืมเงินเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2551 และบันทึกข้อตกลงขยายระยะเวลากู้ยืมเงินเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2554)  ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีกำหนดชำระคืนภายในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2557 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีดอกเบี้ยค้างจ่ายรวม 2.1 ล้านบาท (ได้มีการยกเว้นดอกเบี้ยจ่ายเดือนตุลาคม – ธันวาคม 2554 เนื่องจากภาวะน้ำท่วม)  <b>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</b> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นชอบถึงความเหมาะสมของรายการและความสมเหตุสมผลของราคา

ผู้กู้	ผู้ให้กู้	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 53	ดอกเบี้ยจ่าย งวดปี 2553	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 54	ดอกเบี้ยจ่าย งวดปี 2554	ความจำเป็นและ ความสมเหตุผลของรายการ
TPD	บริษัท	12.0	3.3	-	0.5	<p>บริษัทให้การสนับสนุนความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทย่อยโดยคิดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ MLR +0.5 ต่อปี ประกาศโดยธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และผ่อนชำระทุกๆ 6 เดือน ทั้งนี้ บริษัทย่อยจะชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยคืนให้กับบริษัทเมื่อทวงถาม</p> <p>(ปี 2552 บริษัทย่อยทำสัญญากู้ยืมเงินจำนวน 50 ล้านบาท และปี 2553 จำนวน 4 ล้านบาท)</p> <p>(ปี 2554 มีทำสัญญากู้ยืมเงินวันที่ 28 กันยายน 2554 จำนวน 6 ล้านบาท กู้เพิ่มอีกวันที่ 26 ตุลาคม 2554 จำนวน 3 ล้านบาท และกู้เพิ่มอีกวันที่ 28 ตุลาคม 2554 จำนวน 15 ล้านบาท ซึ่งได้ชำระเงินภายในปี 2554 ครบถ้วน)</p> <p>ณ 31 ธันวาคม 2554 มีดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 0.35 ล้านบาท</p> <p><b>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</b> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นชอบถึงความเหมาะสมของรายการและความสมเหตุผลของราคา</p>

ผู้กู้	ผู้ให้กู้	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 53	ดอกเบี้ยจ่าย งวดปี 2553	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 54	ดอกเบี้ยจ่าย งวดปี 2554	ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
บริษัท	TPD	-	-	-	0.5	<p>บริษัทขอยยให้การสนับสนุนความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท โดยคิดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ MLR +0.5 ต่อปี ประกาศโดยธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และผ่อนชำระทุกๆ 6 เดือน ทั้งนี้ บริษัทจะชำระเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยคืนให้กับบริษัทยอยเมื่อทวงถาม (บริษัททำสัญญากู้ยืมเงินจำนวน 10 ล้านบาท เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2554 และกู้เพิ่มอีก 10 ล้านบาท เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 ซึ่งได้ชำระคืนภายในปี 2554 ครบถ้วน)</p> <p><b>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</b> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นชอบถึงความเหมาะสมของรายการและความสมเหตุสมผลของราคา</p>

## ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปีที่ผ่านมาบริษัทมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทยอย บริษัทที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัท โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานและพิจารณาการทำรายการระหว่างกันร่วมกับผู้บริหารของบริษัท โดยมีความเห็นว่ารายการที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล มีการกำหนดราคาและเงื่อนไขตามราคาตลาดและไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

## มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน โดยกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องจะทำธุรกรรมกับบริษัทหรือบริษัทยอยได้ต่อเมื่อธุรกรรมดังกล่าวได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว เว้นแต่ธุรกรรมดังกล่าวจะเป็นเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปหรือเป็นการทำธุรกรรมที่เป็นข้อตกลงทางการค้าในลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกันด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง (แล้วแต่กรณี) และเป็นข้อตกลงทางการค้าที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการหรือเป็นไปตามหลักการที่คณะกรรมการอนุมัติไว้ ซึ่งการทำรายการระหว่างกันที่สอดคล้องตามเงื่อนไขดังกล่าวข้างต้น ผู้บริหารของบริษัทสามารถเข้าทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัทและ/หรือบริษัทยอย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้โดยไม่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยกำหนดให้การทำรายการระหว่างกันตามเงื่อนไขการค้าปกติจะต้อง



มีความเหมาะสมผล สามารถตรวจสอบได้ สามารถอ้างอิงกับราคาตลาด และไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ เพื่อควบคุมการทำรายการระหว่างกันของบริษัทหรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคตตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนของสำนักงาน ก.ล.ต.

สำหรับการทำรายการระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย บริษัทที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งที่ไม่เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าปกติ บริษัทจะดำเนินการให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นถึงความจำเป็น ความเหมาะสมผล และความเหมาะสมด้านราคาของรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นให้เป็นไปตามราคาตลาด และมีการเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะนำบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษ เช่น ผู้สอบบัญชี ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน เป็นต้น ซึ่งมีความเป็นอิสระจากบริษัทและเป็นบุคคลที่ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เข้ามาพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการตรวจสอบและนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามแต่กรณี

## นโยบายหรือแนวโน้มในการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทอาจมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทย่อย บริษัทที่เกี่ยวข้อง และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งที่เกิดขึ้นต่อเนื่องในอนาคต ซึ่งหากรายการดังกล่าวเป็นไปตามลักษณะการทำธุรกิจการค้าทั่วไป มีเงื่อนไขเป็นไปตามธุรกิจการค้าปกติ และเพื่อความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของบริษัท เช่น การซื้อขายวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป การทำสัญญาเช่าอาคาร/สำนักงาน สัญญาว่าจ้างการจัดการ/การให้บริการ เป็นต้น บริษัทจะมีการกำหนดนโยบายด้านราคาระหว่างกันอย่างชัดเจน มีความเป็นธรรม สอดคล้องกับราคาตลาด และสอดคล้องพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อีกทั้งบริษัทจะนำเสนอรายการดังกล่าวที่เกิดขึ้นต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาและสอบทานการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

อย่างไรก็ตาม รายการระหว่างกันที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทมีการกำหนดมาตรการไม่ให้ผู้บริหาร กรรมการ หรือผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้ามามีส่วนร่วมในการอนุมัติรายการที่ตนเองมีส่วนได้เสียทั้งทางตรงและทางอ้อม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะเข้ามาควบคุมให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนของสำนักงาน ก.ล.ต.และ/หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย



## รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย กรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน โดยมีนายโยธิน จัวงพานิช เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ, นายโกมินทร์ ลีนปราชนา และนายอนุพงษ์ เตชะอำนวยพร เป็นกรรมการตรวจสอบ ซึ่งกรรมการทั้ง 3 ท่านไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานและไม่ได้เป็นลูกจ้างของบริษัท โดยประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบอีก 2 ท่าน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชี

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตและความรับผิดชอบในการกิจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าการกรรมการบริหารและผู้บริหารของบริษัทได้บริหารกิจการตามนโยบายของบริษัทอย่างครบถ้วน เป็นไปตามข้อกำหนดและแนวทางปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยในปี 2554 ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 4 ครั้ง และในปี 2555 จนถึงวันที่รายงาน จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ซึ่งเป็นการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกของบริษัทและมีการประชุมร่วมกับฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อร่วมหารือและแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็น รวมถึงตรวจตราและกำกับดูแลกิจการตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบทานงบการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทประจำปี 2554 และงบการเงินประจำปี 2554 ร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารเป็นผู้มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำรายงานทางการเงิน ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานและแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่ารายงานทางการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
2. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและบริษัทย่อยตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าการทำการรายการดังกล่าวเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล มีเงื่อนไขต่างๆ ตามปกติของธุรกิจและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและมีการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันของบริษัทกับบริษัทในกลุ่มและรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอ
3. คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี รวมทั้งเสนอแนะจำนวนเงินค่าสอบบัญชีต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
4. คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
5. คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานนโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณของบริษัทให้ได้มาตรฐานและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท
6. คณะกรรมการตรวจสอบได้เชิญฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมเพื่อหารือ แลกเปลี่ยนความรู้อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งรับทราบการเปลี่ยนแปลงกฎ ระเบียบ ข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้การปฏิบัติหน้าที่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทันต่อการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้น
7. จัดทำรายงานผลการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเสนอให้คณะกรรมการบริษัททราบทุกครั้งที่มีการประชุมเพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดีของคณะกรรมการตรวจสอบ

จากการปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทด้วยความรอบคอบ และเป็นอิสระ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทมีการดำเนินงานภายใต้ระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ มีการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมเพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยไม่พบรายการใดที่มีนัยสำคัญ รวมถึงสถานการณ์ใดที่เกี่ยวข้องกับระบบการควบคุมภายในที่เป็นจุดอ่อนอย่างมีสาระสำคัญที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท งบการเงินของบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลกรณีรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้อย่างเหมาะสมเพียงพอ และมีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ตลอดจนมีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเพียงพอ โปร่งใส และเชื่อถือได้ รวมทั้งมีการพัฒนาปรับปรุงระบบการปฏิบัติงานให้มีคุณภาพที่ดีขึ้นและเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ  
ของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



(นายโยธิน จ่วงพานิช)

ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555



## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

### เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คณะกรรมการบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบโดยตรงและได้ให้ความสำคัญต่อการดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้ เพื่อให้รายงานทางการเงินของบริษัท รวมทั้งสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน ซึ่งรายงานทางการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงินและได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจอย่างมีเหตุผลว่า การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอต่อการดูแลรักษาทรัพย์สิน ป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ การเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือที่อาจมีความขัดแย้งผลประโยชน์ รวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบและรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปและแสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ในนามคณะกรรมการบริษัท  
ของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ร.อ. ธีรพงศ์ ทรัพย์เจริญ

(ร้อยเอกปราศรัย ทรงสุรเวทย์)

ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555





## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทบ้านจัดสรรพร้อมที่ดินเพื่อขายประเภททาวน์เฮ้าส์ บ้านแฝด และบ้านเดี่ยว โดยบริษัทเป็นผู้พัฒนาและเป็นเจ้าของโครงการ และในวันที่ 18 ธันวาคม 2551 บริษัทได้ดำเนินการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“TPD”) ในสัดส่วนร้อยละ 99.6 เพื่อปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทให้เกิดความชัดเจนและไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

TPD เป็นบริษัทย่อยของบริษัทจัดตั้งขึ้นในปี 2533 ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ประเภทบ้านจัดสรรพร้อมที่ดินเพื่อขายประเภทบ้านแฝด บ้านเดี่ยว ทาวน์เฮ้าส์ และอาคารพาณิชย์ โดยเป็นผู้พัฒนาและเป็นเจ้าของโครงการ ซึ่งเน้นการพัฒนาโครงการในจังหวัดภูเก็ต และในเดือนมีนาคม 2551 TPD ได้เข้าซื้อโครงการบ้านสวนเนรมิตบางส่วนจากผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ บริษัท คิงส์ แอนด์ จอย จำกัด (“K&J”) ซึ่งไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท เพื่อนำโครงการดังกล่าวมาพัฒนาต่อและเริ่มดำเนินการขายในเดือนกรกฎาคม 2551 ภายใต้ชื่อใหม่ว่า “โครงการไพรม์เพลส เนรมิต – อนุสาวรีย์”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 TPD มีที่ดินรอการพัฒนาตั้งอยู่ที่ตำบลกมลา อำเภอกะระกู จังหวัดภูเก็ต เนื้อที่ 104-2-76.9 ไร่ มีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 50.3 ล้านบาท โดยผู้ประเมินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ทำการประเมินราคาที่ดินตามวิธีการเปรียบเทียบราคาตลาด ซึ่งมีมูลค่าตลาดที่ประเมินได้จำนวน 764.0 ล้านบาท ในการประเมินครั้งสุดท้ายตามรายงานวันที่ประเมิน 10 กุมภาพันธ์ 2554 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทบทวนราคาประเมินที่ดินดังกล่าว ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทอยู่ในระหว่างการพิจารณาความเป็นไปได้ของการนำที่ดินดังกล่าวมาพัฒนาโครงการ

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ผู้บริโภคให้ความระมัดระวังและชะลอการใช้จ่ายเนื่องจากภาวะทางการเมืองภายในประเทศ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ราคาวัสดุก่อสร้าง อัตราดอกเบี้ย และวิกฤตเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้มีการชะลอตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ทำให้การแข่งขันภายในอุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของที่อยู่อาศัยรุนแรงขึ้น ทั้งนี้ แม้ว่ารัฐบาลได้มีมาตรการในส่วนของการลดหย่อนค่าธรรมเนียมในการโอนบ้านและที่ดิน และการยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับค่าซื้ออสังหาริมทรัพย์ ในปี 2553 ก็ตาม ประกอบกับผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมบริเวณในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล โดยเฉพาะจังหวัดนนทบุรี ช่วงระหว่างเดือนตุลาคม – ธันวาคม 2554 จึงทำให้ผลการดำเนินงานในปี 2554 ของบริษัทปรับตัวลดลงประมาณ 100.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.5% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2553

### นโยบายการบัญชี

บริษัทมีนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้จากการขายบ้านพร้อมที่ดินเมื่องานก่อสร้างเสร็จตามสัญญาและมีการโอนกรรมสิทธิ์และผลประโยชน์ที่มีนัยสำคัญในทรัพย์สินให้กับผู้ซื้อ และรับรู้ต้นทุนขายบ้านพร้อมที่ดินโดยทำการปันส่วนต้นทุนการพัฒนาทั้งหมดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในโครงการ (โดยพิจารณาถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงด้วย) ให้กับบ้านพร้อมที่ดินที่ขายตามอัตราส่วนพื้นที่ที่ขายของแต่ละโครงการ

## การวิเคราะห์กำไรขาดทุน

### การวิเคราะห์รายได้

ในปี 2554 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 628.3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 321.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.9 แบ่งเป็นรายได้จากการขายสุทธิลดลงจำนวน 321.4 ล้านบาท รายได้อื่นๆ ลดลงจำนวน 0.2 ล้านบาท

รายได้จากการขายสุทธิลดลงเป็นจำนวนมาก เนื่องจากสาเหตุหลักๆ ดังนี้

- 1) การชะลอการตัดสินใจของผู้สนใจซื้อบ้าน เนื่องจากต้องการรอดูมาตรการบ้านหลังแรกของรัฐบาลให้มีความชัดเจนก่อน จึงมีผลกระทบกับยอดขายในช่วงไตรมาสที่ 3
- 2) ผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมบริเวณในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล โดยเฉพาะจังหวัดนนทบุรี ในระหว่างเดือน ตุลาคม – ธันวาคม 2554 และ
- 3) ความล่าช้าในการพัฒนาโครงการและสร้างสินค้าเพื่อขายในจังหวัดภูเก็ตอันเนื่องมาจากการขาดแคลนผู้รับเหมาส่วนหนึ่ง ทำให้การก่อสร้างล่าช้าออกไป ส่งผลให้โครงการที่ภูเก็ตมียอดขายได้ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

จากงบการเงินรวมพบว่าบริษัทมีรายได้จากการขายสุทธิในปี 2554 และปี 2553 จำนวน 520.0 ล้านบาท และ 735.1 ล้านบาท (ตามลำดับ) และบริษัทมีรายได้จากการขายสุทธิในปี 2554 และปี 2553 จำนวน 103.8 ล้านบาท และ 210.1 ล้านบาท (ตามลำดับ)

### ต้นทุนขายและบริการ

อัตรากำไรขั้นต้นจากการขายลดลงจากร้อยละ 34.9 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 33.9 ในปี 2554 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นขายเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.1 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 66.1 ในปี 2554 เนื่องจากการปรับราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นของผู้ขายสินค้า

### ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริการ

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการในปี 2554 เท่ากับ 183.2 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 3.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.9 เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายซึ่งสัมพันธ์กับปริมาณรายได้จากการขายลดลงประมาณ 4.4 ล้านบาท ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเพียง 0.8 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารจำนวนบุคลากรให้เหมาะสมกับงานและการปรับอัตราเงินเดือนเพิ่มขึ้นประจำปี

### ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินในปี 2554 เท่ากับ 17.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 71.4 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยธนาคารที่ปรับสูงขึ้นจากปีก่อนส่วนหนึ่งและการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อโครงการใหม่ๆ ในระหว่างปี

### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2554 บริษัทมีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล 5.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 22.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.4 เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวลดลงอย่างมากในปี 2554

### กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานโดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทรวม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้ ในปี 2554 จำนวน 32.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 114.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.8 เนื่องจากปริมาณรายได้จากการขายสุทธิที่ปรับตัวลดลงอย่างมากในปี 2554

## กำไรสุทธิ

ในปี 2554 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 9.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.5 ของรายได้จากการขายสุทธิ น้อยกว่าปี 2553 ที่มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 109.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.6 ของรายได้จากการขายสุทธิ สัดส่วนกำไรต่อรายได้จากการขายสุทธิ ลดลงร้อยละ 91.6 เนื่องจากในปี 2554 บริษัทมียอดขายรายได้จากการขายสุทธิลดลงอันเนื่องจากผลกระทบของสภาวะน้ำท่วมในระหว่าง เดือนตุลาคม – ธันวาคม 2554 และค่าใช้จ่ายคงที่ในส่วนของการใช้จ่ายในการบริหาร

## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีมูลค่าเท่ากับ 1,397.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 489.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 53.9 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้างคง เหลือของโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาเพื่อเตรียมการส่งมอบบ้านให้แก่ลูกค้าตามสัญญาและโครงการที่พัฒนาเพื่อขายในอนาคต จำนวน 8 โครงการ รวมทั้งการซื้อที่ดินใหม่ที่มีศักยภาพเพื่อนำมาพัฒนาโครงการเพื่อขายในอนาคต

### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 1,018.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 529.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 108.5 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาพัฒนาโครงการ เพื่อขายในระหว่างปี 2554 เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 7.4 ล้านบาท และหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 6.7 ล้านบาท จากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มบังคับใช้ใหม่ในปี 2554 ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าและหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง จำนวน 24.1 ล้านบาท และ 32.0 ล้านบาท ตามลำดับ

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 378.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 40.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.7 จากการจ่ายเงินปันผลตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 ได้ มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท รวมจำนวนเงิน 45 ล้านบาท (โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณา อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือน ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท รวมจำนวนเงิน 20 ล้านบาท เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2553 แล้ว และโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ได้จ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท รวมจำนวนเงิน 25 ล้านบาท เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2554 แล้ว) และตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2554 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2554 ได้มี มติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท รวมจำนวนเงิน 20 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554 แล้ว

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินรวม 1,018.1 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 378.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 2.69 เท่า



การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

กระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(544.4)	(87.9)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(4.4)	6.7
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	484.1	67.7

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมาจากรวันที่ 31 ธันวาคม 2553 เท่ากับ 96.5 ล้านบาท และในปี 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจ่ายไปในกิจกรรมการดำเนินงาน 544.4 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมการลงทุน จำนวน 4.4 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 484.1 ล้านบาท เป็นผลให้มีเงินสดคงเหลือปลายงวด จำนวน 31.8 ล้านบาท

สำหรับกิจกรรมในการดำเนินงาน บริษัทใช้กระแสเงินสดในการพัฒนาโครงการเพื่อขายและจ่ายชำระค่าที่ดินเพื่อการพัฒนาโครงการในอนาคต สำหรับกิจกรรมจัดหาเงิน บริษัทมีกระแสเงินสดรับมาจากการได้รับวงเงินกู้ยืมระยะยาวและเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 578 ล้านบาท จากสถาบันการเงินหลายแห่ง เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานและพัฒนาโครงการเพื่อขายในปี 2554 และปี 2555 ในขณะเดียวกัน มีกระแสเงินสดใช้ไปเป็นเงินปันผลจ่ายและชำระดอกเบี้ย จำนวน 45 ล้านบาท และ 44 ล้านบาท ตามลำดับ

คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายคำตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ในรอบปีบัญชีที่ผ่านมาเป็นเงินรวม 960,000 บาท สำหรับค่าบริการอื่นในรอบปีบัญชีที่ผ่านมา บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการรับบริการอื่นจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด





## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน ประจำปี 2554

### เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นที่อยู่ในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งได้แสดงความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2554

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้ และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3, 4 และ 5 กิจการได้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งแสดงเปรียบเทียบได้ปรับปรุงใหม่แล้ว



(นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3899

บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หมายเหตุ	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	31,821,991	96,524,977	22,561,442
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	9	7,000	7,000	7,000
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	10	1,036,044,644	588,077,228	961,378,996
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	7.2,11	27,423,647	11,016,184	24,012,367
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>1,095,297,282</b>	<b>695,625,389</b>	<b>1,007,959,805</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	40,360,908
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7.2	-	-	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีชื่อจำกัดในการใช้	13	7,655,842	8,334,506	5,723,949
ที่ดินรอการพัฒนา	14	244,924,747	102,930,320	194,609,441
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	15	23,266,832	18,675,865	21,536,355
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดิน		21,224,043	79,597,276	21,224,043
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	16	564,937	829,716	564,937
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		4,029,920	1,867,461	3,786,987
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>301,666,321</b>	<b>212,235,144</b>	<b>287,806,620</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>1,396,963,603</b>	<b>907,860,533</b>	<b>1,295,766,425</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		หน่วย : บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2554	2553	2554	2553
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
	เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	17	305,000,000	155,000,000	305,000,000
	เจ้าหนี้การค้า		34,436,221	66,457,039	32,670,584
	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	18	496,038,263	75,880,315	496,038,263
	เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	18	18,443,943	22,664,045	18,443,943
	ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน				
	ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		1,813,002	1,286,951	1,573,287
	เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนด				
	ชำระภายในหนึ่งปี	7.2	-	66,745,187	-
	เงินมัดจำรับล่วงหน้าจากลูกค้า		11,011,139	11,511,904	8,766,197
	เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		23,457,853	20,320,487	19,974,429
	หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.2	25,681,904	49,748,734	20,617,303
	รวมหนี้สินหมุนเวียน		915,882,325	469,614,662	903,084,006
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
	เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	7.2	-	-	-
	เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	7.2	64,745,187	-	6,800,000
	เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ	18	28,232,709	16,626,936	28,232,709
	หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ		2,570,869	2,053,650	1,903,369
	หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	19	6,700,761	-	4,215,335
	รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		102,249,526	18,680,586	41,151,413
	รวมหนี้สิน		1,018,131,851	488,295,248	944,235,419

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

		หน่วย : บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2554	2553	2554	2553
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>					
ทุนเรือนหุ้น					
- ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 255,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					
		255,000,000	255,000,000	255,000,000	255,000,000
- ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 250,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท					
20		250,000,000	250,000,000	250,000,000	250,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		34,160,739	34,160,739	34,160,739	34,160,739
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย					
		8,438,961	7,225,176	8,438,961	7,225,176
ยังไม่ได้จัดสรร					
5		86,232,052	128,179,370	58,931,306	106,174,702
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		378,831,752	419,565,285	351,531,006	397,560,617
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		1,396,963,603	907,860,533	1,295,766,425	795,372,908

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

>> 095

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
รายได้จากการขายสุทธิ	623,765,900	945,186,888	519,995,900	735,074,200
ต้นทุนขาย	412,339,243	615,451,813	350,886,817	485,806,134
กำไรขั้นต้น	211,426,657	329,735,075	169,109,083	249,268,066
รายได้อื่น	7.1 4,551,839	4,764,363	5,430,122	9,101,826
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	215,978,496	334,499,438	174,539,205	258,369,892
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการขาย	68,163,683	72,572,952	58,761,519	59,360,784
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7.1 87,732,789	85,649,527	77,796,693	75,094,597
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	27,352,815	28,588,417	18,674,860	22,061,547
รวมค่าใช้จ่าย	183,249,287	186,810,896	155,233,072	156,516,928
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	32,729,209	147,688,542	19,306,133	101,852,964
ต้นทุนทางการเงิน	7.1 17,722,981	10,339,003	15,154,036	6,637,202
กำไรก่อนภาษีเงินได้	15,006,228	137,349,539	4,152,097	95,215,762
ภาษีเงินได้	5,790,244	28,152,065	2,189,845	18,236,282
กำไรและกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	9,215,984	109,197,474	1,962,252	76,979,480
ส่วนแบ่งปันกำไรและกำไรเบ็ดเสร็จ				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	9,215,984	109,197,474	1,962,252	76,979,480
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	9,215,984	109,197,474	1,962,252	76,979,480
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)				
ขั้นพื้นฐาน	25 0.0369	0.4368	0.0078	0.3079
ปรับลด	25 0.0367	0.4344	0.0078	0.3062

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ธนาสิริ กรู๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

งบการเงินรวม							หน่วย : บาท
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้น ที่ไม่สามารถควบคุม	รวม	
			จัดสรรเป็นทุน สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร			
	250,000,000	34,160,739	3,376,202	72,830,870	-	360,367,811	
	-	-	-	109,197,474	-	109,197,474	
21	-	-	3,848,974	(3,848,974)	-	-	
22	-	-	-	(50,000,000)	-	(50,000,000)	
	250,000,000	34,160,739	7,225,176	128,179,370	-	419,565,285	
4,19	-	-	-	(4,949,517)	-	(4,949,517)	
	250,000,000	34,160,739	7,225,176	123,229,853	-	414,615,768	
	-	-	-	9,215,984	-	9,215,984	
21	-	-	1,213,785	(1,213,785)	-	-	
22	-	-	-	(45,000,000)	-	(45,000,000)	
	250,000,000	34,160,739	8,438,961	86,232,052	-	378,831,752	

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		
			จัดสรรเป็นทุน	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
			สำรองตามกฎหมาย		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	250,000,000	34,160,739	3,376,202	83,044,196	370,581,137
กำไรและกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	76,979,480	76,979,480
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	3,848,974	(3,848,974)	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(50,000,000)	(50,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	250,000,000	34,160,739	7,225,176	106,174,702	397,560,617
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลง นโยบายการบัญชี	-	-	-	(2,991,863)	(2,991,863)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554	250,000,000	34,160,739	7,225,176	103,182,839	394,568,754
ปรับปรุงใหม่	-	-	-	1,962,252	1,962,252
กำไรและกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	1,213,785	(1,213,785)	-
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	-	(45,000,000)	(45,000,000)
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	250,000,000	34,160,739	8,438,961	58,931,306	351,531,006

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**

**งบกระแสเงินสด**

**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553**

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรสุทธิ	9,215,984	109,197,474	1,962,252	76,979,480
ปรับกระทบยอดกำไรสุทธิให้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	5,194,606	4,706,643	4,569,862	4,153,916
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(630,260)	(2,179,663)	(267,846)	(2,176,629)
กำไรจากการโอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(970,178)	(326,283)	(970,178)	(326,283)
ประมาณการหนี้สินจากคดีความที่ถูกฟ้องร้อง	120,000	-	120,000	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	1,092,681	-	-
ผลประโยชน์พนักงาน	1,751,244	-	1,223,472	-
ดอกเบี้ยรับ	(1,121,265)	(257,507)	(1,533,611)	(3,389,603)
ดอกเบี้ยจ่าย	15,609,112	9,741,636	13,442,594	6,233,416
ภาษีเงินได้	5,790,244	28,152,065	2,189,845	18,236,282
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	34,959,487	150,127,046	20,736,390	99,710,579
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>				
ลูกหนี้การค้า	970,178	326,283	970,178	326,283
สินค้าคงเหลือ	(330,994,008)	(169,392,318)	(345,586,195)	(211,450,474)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(11,842,248)	(7,675,782)	(9,751,290)	(5,653,586)
ที่ดินรอการพัฒนา	(153,351,364)	-	(153,351,364)	-
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดิน	(21,224,043)	(79,597,276)	(21,224,043)	(79,597,276)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(437,083)	342,689	(373,477)	380,130
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>				
เจ้าหนี้การค้า	(32,020,818)	29,148,006	(25,526,513)	25,620,802
เงินมัดจำรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(500,764)	545,341	(522,699)	3,798,332
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	3,137,367	7,992,350	3,985,163	6,325,186
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(10,390,457)	13,700,207	(8,846,638)	13,050,973
หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้อง	(1,600,000)	-	(1,600,000)	-
จ่ายภาษีเงินได้	(21,122,509)	(33,435,840)	(12,875,866)	(29,070,209)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(544,416,262)</b>	<b>(87,919,294)</b>	<b>(553,966,354)</b>	<b>(176,559,260)</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
รับดอกเบี้ย	1,121,265	257,507	1,364,515	4,686,565
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว-เงินฝากประจำ	-	1,616,667	-	1,616,667
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	678,665	(2,691,545)	920,735	(1,001,723)
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	12,000,000	37,900,000
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,223,000	2,189,574	363,000	2,179,308
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดินที่ถือไว้เพื่อขาย	-	10,000,000	-	10,000,000
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7,397,754)	(4,653,835)	(6,761,086)	(4,388,589)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(4,374,824)</b>	<b>6,718,368</b>	<b>7,887,164</b>	<b>50,992,228</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(44,970,309)	(49,981,334)	(44,970,309)	(49,981,334)
จ่ายดอกเบี้ย	(44,598,699)	(15,009,857)	(37,831,008)	(15,369,386)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(1,886,510)	(1,268,100)	(1,570,571)	(966,300)
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	(2,000,000)	-	-	-
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	577,543,618	133,936,661	577,543,618	163,068,631
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>484,088,100</b>	<b>67,677,370</b>	<b>493,171,730</b>	<b>96,751,611</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(64,702,986)</b>	<b>(13,523,556)</b>	<b>(52,907,460)</b>	<b>(28,815,421)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	96,524,977	110,048,533	75,468,902	104,284,323
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>	<b>31,821,991</b>	<b>96,524,977</b>	<b>22,561,442</b>	<b>75,468,902</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
2554	2553	2554	2553

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. รายการที่ไม่ใช่เงินสด

- โอนเงินมัดจำค่าซื้อที่ดินเป็นสินค้าคงเหลือ	59,850,038	26,221,750	59,850,038	26,221,750
- โอนเงินมัดจำค่าซื้อที่ดินเป็นที่ดินรอพัฒนา	19,747,238	-	19,747,238	-
- โอนที่ดินรอพัฒนาเป็นสินค้าคงเหลือ	34,150,000	13,218,353	34,150,000	6,982,210
- โอนอาคารสำนักงานช่วง - สุทธิ เป็นสินค้าคงเหลือ	214,000	56,187	214,000	56,187

2. ในระหว่างปีมีการซื้อทรัพย์สินโดยการก่อกหนี้สิน ดังนี้

หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	2,929,780	1,236,750	1,861,780	1,236,750
-------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

3. ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 22 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2554 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2554 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2553 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ตามลำดับ จำนวน 250,000,000 หุ้น รวมเป็นเงิน 45 ล้านบาท จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีผู้ถือหุ้นมารับเงินปันผลแล้ว จำนวน 44.97 ล้านบาท

4. ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 22 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2553 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2553 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2552 และสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 ตามลำดับ จำนวน 250,000,000 หุ้น รวมเป็นเงิน 50 ล้านบาท จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีผู้ถือหุ้นมารับเงินปันผลแล้วจำนวน 49.98 ล้านบาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 1. ข้อมูลทั่วไป

### 1.1 ภูมิสำเนาและสถานะทางกฎหมายของบริษัท

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) “บริษัท” จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2528 บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทย โดยมีธุรกิจหลักคือการค้าส่งหาญทรัพย์

ที่อยู่ของบริษัทตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่ ณ เลขที่ 650, 652 ถนนบรมราชชนนี แขวงบางบำหรุ เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร

### 1.2 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 ประจำปี 2552 เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2552 ได้มีมติพิเศษให้บริษัทแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และให้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “บริษัท ธนาสิริ บ้านและสวน จำกัด” เป็น “บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)” ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2552

### 1.3 หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2552

### 1.4 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	80,402	82,283	63,934	68,242

ค่าใช้จ่ายพนักงาน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าสวัสดิการ และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม เป็นต้น

## 2. หลักเกณฑ์การทำงานงบการเงินรวม

### 2.1 งบการเงินรวมได้รวมงบการเงินของบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ดังนี้

	ประเภทกิจการ	ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	อัตราส่วนของการถือหุ้น (ร้อยละของจำนวนหุ้นจดทะเบียน)	
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ค้าส่งหาญทรัพย์	กรุงเทพฯ	99.60	99.60

### 2.2 ในการจัดทำงบการเงินรวมถือหลักเกณฑ์การรวมเฉพาะบริษัทย่อยซึ่งบริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีอำนาจในการควบคุมหลังจากได้ตัดยอดคงเหลือและรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญแล้ว

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

### 3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

#### 3.1 เกณฑ์การถือปฏิบัติ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความและแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ (“สภาวิชาชีพบัญชี”) กฎระเบียบและประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องและตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

งบการเงินนี้นำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานเพื่อใช้ในประเทศและจัดทำเป็นภาษาไทย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษได้จัดทำขึ้นจากงบการเงินภาษาไทย

ระหว่างปี 2553 และ 2554 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทและมีผลบังคับใช้ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552)	การนำเสนองบการเงิน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2552)	สินค้าคงเหลือ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2552)	งบกระแสเงินสด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2552)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2552)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2552)	สัญญาเช่า
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2552)	รายได้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19	ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2552)	ต้นทุนการกู้ยืม
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2552)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2552)	กำไรต่อหุ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2552)	งบการเงินระหว่างกาล
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2552)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2552)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2552)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2552)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

การปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่นั้นมีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของบริษัท ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนี้ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

นอกเหนือจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ข้างต้น ระหว่างปี 2553 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับอื่นๆ ซึ่งมีผลบังคับสำหรับการเงินที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป และไม่ได้มีการนำมาใช้สำหรับการจัดทำงบการเงินนี้ มีดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน	เรื่อง	ปีที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2556

ฝ่ายบริหารเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว

### 3.2 เกณฑ์การวัดมูลค่า

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม

### 3.3 สกุลเงินที่นำเสนอของงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำและแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท ข้อมูลทางการเงินทั้งหมดมีการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินเพื่อให้แสดงเป็นหลักพันหรือหลักล้านบาท ยกเว้นที่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น

### 3.4 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินนี้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจการประมาณและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายการบัญชีและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวนและในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบ

ข้อมูลเกี่ยวกับการประมาณความไม่แน่นอนและข้อสมมติฐานที่สำคัญในการกำหนดนโยบายการบัญชีมีผลกระทบสำคัญต่อการรับรู้จำนวนเงินในงบการเงิน และรวมอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

หมายเหตุ 19 อัตราคิดลด อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน อัตราการหมุนเวียนพนักงานและอัตรามรณะ

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### 4. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

##### 4.1 ภาพรวม

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ผลจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังต่อไปนี้

- การนำเสนองบการเงิน
- การบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
- การบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

รายละเอียดของนโยบายการบัญชีใหม่ที่ใช้ปฏิบัติโดยบริษัทได้กล่าวรวมในหมายเหตุข้อ 4.2 ถึง 4.4 ดังต่อไปนี้

##### 4.2 การนำเสนองบการเงิน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การนำเสนอ งบการเงิน ภายใต้ข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่ งบการเงินประกอบด้วย

- งบแสดงฐานะการเงิน
- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
- งบกระแสเงินสด และ
- หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ทั้งนี้ เป็นผลให้กลุ่มบริษัทแสดงการเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และแสดงการเปลี่ยนแปลงทั้งหมดที่ไม่ใช่ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยก่อนหน้านี้ การเปลี่ยนแปลงทั้งหมดดังกล่าวแสดงในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการนำเสนอใหม่เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวมีผลกระทบต่อการนำเสนองบการเงินเท่านั้น โดยไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือกำไรต่อหุ้น

##### 4.3 การบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในการระบุและบันทึกบัญชีต้นทุนและค่าเสื่อมราคาของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญจากการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 และมีผลกระทบต่อกลุ่มบริษัท ดังนี้ (ก) ต้นทุนการรื้อถอน การขนย้ายและการบูรณะสภาพของสินทรัพย์ ต้องถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์และอาจมีการคิดค่าเสื่อมราคาประจำปี (ข) การกำหนดค่าเสื่อมราคา ต้องพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ (ค) มูลค่าคงเหลือของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ต้องมีการประมาณด้วย มูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้น หากมีอายุและสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์ นอกจากนี้ ต้องมีการสอบทานมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์อย่างน้อยทุกสิ้นปี

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีตามที่กำหนดในวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานฉบับปรับปรุงใหม่ดังกล่าว ยกเว้นการพิจารณาต้นทุนการรื้อถอน การขนย้ายและบูรณะสถานที่ซึ่งถือปฏิบัติโดยวิธีปรับย้อนหลัง การเปลี่ยนแปลงไม่มีผลกระทบต่อผลกำไรและกำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

#### 4.4 การบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 กลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน

ภายใต้นโยบายการบัญชีใหม่ ภาระผูกพันของกลุ่มบริษัทเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานได้บันทึกในงบการเงิน ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ทุกปีที่ผ่านมาภาระผูกพันรับรู้เมื่อจะต้องจ่ายชำระ

บริษัทเลือกที่จะบันทึกหนี้สินทั้งหมดดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ตามวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 ตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

#### 5. ผลกระทบจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินมาใช้เป็นครั้งแรก

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 บริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ ซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงิน ดังนี้



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ปี 2554

	(หน่วย : พันบาท)	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
<b>งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554</b>		
กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ตามที่รายงานในงวดก่อน	128,179	106,175
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น	(4,949)	(2,992)
<b>กำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554</b>	<b>123,230</b>	<b>103,183</b>
<b>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554</b>		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นส่งผลให้		
ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น	1,751	1,223
<b>กำไรลดลง</b>	<b>(1,751)</b>	<b>(1,223)</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (ลดลง) (บาท)	(0.0070)	(0.0049)

บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19

## 6. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกกรอบระยะเวลาที่รายงาน ยกเว้นที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 4 เรื่อง การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี

### 6.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

- ก) รายได้จากการขายบ้านพร้อมที่ดิน  
กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการขายบ้านพร้อมที่ดิน เมื่องานก่อสร้างเสร็จตามสัญญาและมีการโอนกรรมสิทธิ์และผลประโยชน์ที่มีนัยสำคัญในทรัพย์สินให้กับผู้ซื้อแล้ว
- ข) รายได้อื่นและค่าใช้จ่าย  
รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## **6.2 การรับรู้ต้นทุนขาย**

กลุ่มบริษัทรับรู้ต้นทุนขายบ้านพร้อมที่ดิน โดยกลุ่มบริษัทได้ทำการปันส่วนต้นทุนการพัฒนาทั้งหมดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของแต่ละโครงการ (โดยคำนึงถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงด้วย) ให้กับบ้านพร้อมที่ดินที่ขายตามอัตราส่วนพื้นที่ที่ขายของแต่ละโครงการ และรับรู้เป็นต้นทุนขายตามอัตราส่วนพื้นที่ที่ขายของแต่ละโครงการ

## **6.3 ต้นทุนการกู้ยืม**

ต้นทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการจัดหาหรือก่อสร้างสินทรัพย์หรือพัฒนาโครงการที่ต้องใช้ระยะเวลานานในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้หรือขายได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์ หรือเมื่อการก่อสร้างเสร็จสิ้นหรือหยุดชะงักลงจนกว่าจะมีการดำเนินการพัฒนาต่อไป ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นๆ ถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ยและต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมนั้น

## **6.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## **6.5 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ**

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับและค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญประมาณขึ้นจากจำนวนหนี้ที่อาจเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บเงินและตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้ค้าง ณ วันที่ ในงบแสดงฐานะการเงิน หนี้สูญจะถูกตัดจำหน่ายเมื่อไม่สามารถเรียกเก็บได้

## **6.6 สินค้าคงเหลือ**

ได้แก่ อสังหาริมทรัพย์เพื่อขายแสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่าราคาทุนประกอบด้วย ต้นทุนในการได้มาซึ่งที่ดิน ค่าพัฒนาที่ดิน ค่าก่อสร้าง ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่เกี่ยวข้อง และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับโครงการ

## **6.7 เงินลงทุนในบริษัทย่อย**

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท บันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุนและปรับลดด้วยค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) โดยมูลค่าที่ลดลงดังกล่าวแสดงเป็นผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินรวม บันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย

## **6.8 ที่ดินรอการพัฒนา**

ที่ดินรอการพัฒนา แสดงในราคาทุนหักด้วยค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ราคาทุนประกอบด้วย ต้นทุนที่ดิน ต้นทุนในการได้มาซึ่งที่ดิน ค่าพัฒนาที่ดิน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรง

## **6.9 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์**

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้างสินทรัพย์ที่กิจการก่อสร้างเอง รวมถึงต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ ต้นทุนในการรื้อถอน การขนย้าย การบูรณะสถานที่ตั้งของสินทรัพย์และต้นทุนการกู้ยืม นอกจากนี้ ต้นทุนอาจรวมถึงกำไรหรือขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดจากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งถูกโอนจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นให้ถือว่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์และถือเป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้อื่นในกำไรหรือขาดทุน

### **สินทรัพย์ที่เช่า**

การเช่าซึ่งบริษัทได้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนส่วนใหญ่จากการครอบครองสินทรัพย์ที่เช่านั้นๆ จัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาโดยทำสัญญาเช่าทางการเงินบันทึกเป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและขาดทุนจากการด้อยค่า ค่าเช่าที่ชำระจะแยกเป็นส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินและส่วนที่จะหักจากหนี้ตามสัญญา เพื่อทำให้อัตราดอกเบี้ยเมื่อเทียบกับยอดหนี้ที่คงเหลืออยู่ในแต่ละงวดมีอัตราคงที่ ค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกโดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

### **ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง**

ต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้นและสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแปลงจะถูกตัดจำหน่ายตามมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

### **ค่าเสื่อมราคา**

ค่าเสื่อมราคาคำนวณจากมูลค่าเสื่อมสภาพของรายการอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยราคาทุนของสินทรัพย์หรือต้นทุนในการเปลี่ยนแปลงอื่น หักด้วยมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคาบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงอาคาร	3.5	ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	3.5	ปี
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	3.5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี
สำนักงานขายชั่วคราว	3	ปี

#### **6.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยต้นทุนพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่บริษัทซื้อมาแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) และตัดจำหน่ายโดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจภายในระยะเวลา 3 ปี และ 5 ปี

รายการที่เกิดขึ้นภายหลังซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะถูกบันทึกเพิ่มในบัญชีของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องต่อเมื่อก่อให้เกิดประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพิ่มเติมในอนาคตเกินกว่าที่ได้จากสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องนั้น รายการที่เกิดขึ้นในภายหลังอื่นๆ จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น

#### **6.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์**

ยอดสินทรัพย์ตามบัญชีของบริษัทได้รับการทบทวน ณ ทุกวันที่รายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนหรือยังไม่พร้อมใช้งานจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทุกปีในช่วงเวลาเดียวกัน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุน เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันกับที่เคยรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

*การคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน*

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบัน ซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่นจะพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### *การกลับริบายการด้อยค่า*

ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินที่เคยรับรู้ในงวดก่อนจะถูกประเมิน ณ ทุกวันที่ที่ออกรายงานว่ามีข้อบ่งชี้เรื่องการด้อยค่าหรือไม่ ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับริบายการ หากมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าจะถูกกลับริบายการเพียงเท่าที่มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

### **6.12 ผลประโยชน์ของพนักงาน**

#### *ผลประโยชน์หลังออกจากงาน*

ภาระผูกพันของกลุ่มบริษัทเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานเป็นผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในปัจจุบันและงวดก่อนได้บันทึกในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดเพื่อให้เป็นมูลค่าปัจจุบันแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย

กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัยทั้งหมดที่เกิดขึ้นในรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้ค่าใช้จ่ายของโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ในกำไรหรือขาดทุน

#### *ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน*

ภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงานวัดมูลค่าโดยมิได้คิดลดกระแสเงินสดและรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

หนี้สินรับรู้ด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะจ่ายชำระสำหรับการจ่ายโบนัสเป็นเงินสักระยะสั้น หากบริษัทมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือภาระผูกพันโดยอนุमानที่จะต้องจ่ายอันเป็นผลมาจากการที่พนักงานได้ทำงานให้ในอดีตและภาระผูกพันนี้สามารถประมาณได้อย่างสมเหตุสมผล

### **6.13 การประมาณการหนี้สิน**

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินก็ต่อเมื่อกลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายหรือภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีต และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจะต้องถูกจ่ายไปเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าว โดยภาระหนี้สินดังกล่าวสามารถประมาณจำนวนเงินได้อย่างน่าเชื่อถือ ถ้าผลกระทบดังกล่าวเป็นนัยสำคัญ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะจ่ายในอนาคตจะคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดในตลาดปัจจุบันก่อนคำนึงภาษีเงินได้ เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อหนี้สิน



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### 6.14 สัญญาเช่าการเงิน

สัญญาเช่าทรัพย์สินที่ได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนในความเป็นเจ้าของในทรัพย์สินให้กับกลุ่มบริษัท และกลุ่มบริษัทมีความตั้งใจที่จะใช้สิทธิในการซื้อทรัพย์สินเมื่อถึงวันที่ครบกำหนดของสัญญาเช่า ถูกบันทึกเป็นสัญญาเช่าการเงิน

ณ วันเริ่มต้นสัญญาเช่าทางการเงิน ต้นทุนของทรัพย์สินถูกบันทึกไว้พร้อมกับภาระผูกพันสำหรับการจ่ายค่าเช่าในอนาคตโดยไม่รวมจำนวนดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางการเงินบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดปัจจุบันตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

#### 6.15 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มบริษัทบันทึกภาษีเงินได้นิติบุคคล (ถ้ามี) ตามจำนวนที่จะต้องจ่ายตามประมวลรัษฎากร

#### 6.16 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน/กำไรต่อหุ้นปรับลด

- ก) กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกในระหว่างปี
- ข) กำไรต่อหุ้นปรับลด คำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีด้วยผลรวมของจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีกับจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่บริษัทอาจต้องออกเพื่อแปลงหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดทั้งสิ้นให้เป็นหุ้นสามัญ

### 7. รายการที่เกิดขึ้นและยอดคงเหลือกับกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ บุคคลหรือกิจการต่างๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท โดยการเป็นผู้ถือหุ้นหรือมีผู้ถือหุ้นร่วมกันหรือมีกรรมกรร่วมกัน

รายละเอียดความสัมพันธ์ของบริษัทที่มีกับบุคคลหรือบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีการควบคุม โดยการเป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการในบริษัทดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	บริษัทย่อย
นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการและผู้ถือหุ้น
นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการและผู้ถือหุ้น
นางสาวกุลพัชรี เสถียรภาพยุทธ์	กรรมการและผู้ถือหุ้น
นางสาวทักขวดี เสถียรภาพยุทธ์	ผู้ถือหุ้น
นางสาวเกษรา จิรไชยสิงห์	ผู้ถือหุ้น
นายกร จิรไชยสิงห์*	ผู้ถือหุ้นและพนักงานของบริษัท
บริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตร์ จำกัด	มีกรรมการและผู้ถือหุ้นร่วมกัน

\* ในระหว่างปี 2554 นายกร จิรไชยสิงห์ ได้ลาออกจากการเป็นพนักงานของบริษัท

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

7.1 รายการกับบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ที่มีสาระสำคัญ ดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>รายการขายทรัพย์สิน</b>				
นายกร จิรไชยสิงห์	-	556	-	556
<b>รายได้ค่าบริการจัดการและรายได้อื่นๆ</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	1,260	1,320
<b>ดอกเบี้ยรับ</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	503	3,250
<b>ค่าเช่าที่ดินพร้อมอาคารสำนักงาน</b>				
กรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์	1,269	1,693	1,269	1,693
<b>ค่าบริการตรวจสอบภายใน</b>				
บริษัท มิลส์ แอนด์ ไวน์ สโตน์ จำกัด	289	321	289	321
<b>ค่างานบริหารจัดการ</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	600	75
<b>ดอกเบี้ยจ่าย</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	540	-
<b>ดอกเบี้ยจ่าย</b>				
นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	821	992	86	101
นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	821	992	86	101
นางสาวกุลพัชร เสถียรภาพยุทธ์	821	993	86	101
นางสาวทักษิณี เสถียรภาพยุทธ์	821	993	85	102
รวม	3,284	3,970	343	405

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

7.2 รายการกับบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 มีดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	-	12,000
<b>ดอกเบี้ยค้างรับ</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	346	177
<b>ลูกหนี้อื่น</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	210	-
<b>ค่าเช่าที่ดินพร้อมอาคารสำนักงานค้างจ่าย</b>				
กรรมการกลุ่มเสถียรภาพยุทธ์	-	282	-	282
<b>ค่าบริการตรวจสอบภายในค้างจ่าย</b>				
บริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตน จำกัด	188	107	188	107
<b>ค่าการบริหารจัดการค้างจ่าย</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	-	75
<b>ดอกเบี้ยค้างจ่าย</b>				
นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	532	1,606	-	26
นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	532	1,606	-	26
นางสาวกุลพัชรี เสถียรภาพยุทธ์	532	1,606	-	26
นางสาวทักษิณี เสถียรภาพยุทธ์	532	1,606	-	26
รวม	2,128	6,424	-	104

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
<b>เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
นายอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	16,186	16,686	1,700	1,700
นายสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	16,186	16,686	1,700	1,700
นางสาวกุลพัชร เสถียรภาพยุทธ์	16,186	16,686	1,700	1,700
นางสาวทักษิณี เสถียรภาพยุทธ์	16,187	16,687	1,700	1,700
รวม	64,745	66,745	6,800	6,800
(หัก) ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	-	(66,745)	-	(6,800)
สุทธิ	64,745	-	6,800	-

**เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน**

บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	-	-	-
---	---	---	---	---

เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและเงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวที่เป็นสาระสำคัญในระหว่างปีดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2554
<b>เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
คุณอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	16,686	-	(500)	16,186
คุณสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	16,686	-	(500)	16,186
คุณกุลพัชร เสถียรภาพยุทธ์	16,686	-	(500)	16,186
คุณทักษิณี เสถียรภาพยุทธ์	16,687	-	(500)	16,187
รวม	66,745	-	(2,000)	64,745

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2553	เพิ่มขึ้น	ลดลง	31 ธันวาคม 2554
<b>เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	12,000	6,000	(18,000)	-
	<u>12,000</u>	<u>6,000</u>	<u>(18,000)</u>	<u>-</u>
<b>เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	-	20,000	(20,000)	-
	<u>-</u>	<u>20,000</u>	<u>(20,000)</u>	<u>-</u>
<b>เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน</b>				
คุณอารีศักดิ์ เสถียรภาพยุทธ์	1,700	-	-	1,700
คุณสุทธิรักษ์ เสถียรภาพยุทธ์	1,700	-	-	1,700
คุณกุลพัชร เสถียรภาพยุทธ์	1,700	-	-	1,700
คุณทักษิณี เสถียรภาพยุทธ์	1,700	-	-	1,700
	<u>6,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,800</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน คิดดอกเบี้ยในอัตรา MLR + 0.50% ต่อปี จำนวน 12.00 ล้านบาท จ่ายคืนเมื่อทวงถาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เริ่มคิดดอกเบี้ยในอัตรา MLR ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2551 เป็นต้นไป และจะต้องจ่ายชำระคืนภายในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2554 โดยเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2554 บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำบันทึกข้อตกลงกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อขยายระยะเวลาการชำระเงินคืนภายในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2557

ในปี 2554 เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันคิดดอกเบี้ยในอัตรา MLR+0.50% ต่อปี จำนวน 20 ล้านบาท ครบกำหนดชำระภายใน 3 ปีนับจากวันที่กู้ยืมภายในเดือนมีนาคม 2557 หรือเมื่อทวงถาม โดยบริษัทได้ชำระคืนแล้วในไตรมาสที่ 3 ของปี 2554

บริษัทเรียกเก็บค่าบริการจัดการกับบริษัทย่อยในอัตราเดือนละ 105,000 บาท ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2551 เป็นต้นไป

บริษัทย่อยเรียกเก็บค่างานบริหารจัดการจากบริษัทในอัตราเดือนละ 50,000 บาท โดยมีระยะเวลา 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2553 จนถึงวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2551 บริษัทได้ทำสัญญาเช่าที่ดินพร้อมอาคารสำนักงานจากกรรมการ โดยมีกำหนดระยะเวลา 3 ปี ในอัตราค่าเช่าเดือนละ 134,000 บาท โดยเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2554 มีการต่อสัญญาไปอีก 3 ปี ในอัตราค่าเช่าเดือนละ 93,800 บาท

เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2554 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินพร้อมอาคารสำนักงานจากกรรมการ โดยมีกำหนดระยะเวลา 3 ปี ในอัตราค่าเช่าเดือนละ 40,200 บาท

บริษัท มิลล์ แอนด์ ไวน์ สโตร์ จำกัด คิดค่าธรรมเนียมในการบริการตรวจสอบภายใน (รวม Vat) กับบริษัทปีละ 3 ครั้ง ครั้งละ 96,300 บาท

7.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 วงเงินสินเชื่อระยะสั้นและวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทจำนวน 235.0 ล้านบาท ค้ำประกันโดยที่ดินรอฟัฒนาของบริษัทย่อย (หมายเหตุ 14) และของกรรมการและผู้ถือหุ้น การค้ำประกันนี้ไม่มีการคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน

7.4 วันที่ 31 ธันวาคม 2553 วงเงินสินเชื่อระยะสั้นและวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทจำนวน 145.0 ล้านบาท ค้ำประกันโดยที่ดินรอฟัฒนาของบริษัทย่อย (หมายเหตุ 14) และของกรรมการและผู้ถือหุ้น และค้ำประกันโดยบริษัทย่อย กรรมการและผู้ถือหุ้น การค้ำประกันนี้ไม่มีการคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน

7.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ได้รับจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งจำนวน 10.0 ล้านบาท และ 10.0 ล้านบาท ตามลำดับ ค้ำประกันโดยที่ดินของกรรมการ และการค้ำประกันนี้ไม่มีการคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน

7.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 วงเงินสินเชื่อที่บริษัทย่อยได้รับจากสถาบันการเงินจำนวน 78.0 ล้านบาท ค้ำประกันโดยบริษัทและกรรมการของบริษัท และวงเงินเบิกเกินบัญชีที่ได้รับจากสถาบันการเงินจำนวน 4.0 ล้านบาท ค้ำประกัน โดยที่ดินรอฟัฒนาของบริษัทและการค้ำประกันนี้ไม่มีการคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน

7.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 วงเงินสินเชื่อที่บริษัทย่อยได้รับจากสถาบันการเงินส่วนหนึ่งจำนวน 120.0 ล้านบาท ค้ำประกัน โดยกรรมการบริษัท และอีกส่วนหนึ่งจำนวน 93.15 ล้านบาท ค้ำประกันโดยบริษัทและกรรมการของบริษัท และการค้ำประกันนี้ไม่มีการคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน

7.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 หนังสือค้ำประกันระบบสาธารณูปโภคกับหน่วยงานราชการของบริษัทย่อย จำนวน 1.82 ล้านบาท และหนังสือค้ำประกันการซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างเป็นจำนวน 1.50 ล้านบาท ค้ำประกันโดยวงเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัท

7.9 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 หนังสือค้ำประกันการซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 1.50 ล้านบาท ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างในโครงการหนึ่งของบริษัท

7.10 เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2550 ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้นำที่ดินจำนวน 2 โฉนด เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันให้แก่ศาลฎีกาสำหรับคดีเกี่ยวกับการพิสดัญญาซื้อขาย (หมายเหตุ 30.1) และการค้ำประกันนี้ไม่มีการคิดค่าตอบแทนระหว่างกัน

ณ ปัจจุบัน ผู้ถือหุ้นอยู่ระหว่างการขอคืนโฉนดที่ดินที่วางเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันคดีที่ศาลดังกล่าว เนื่องจากคดีสิ้นสุดแล้ว

## 8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ประกอบด้วย

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
เงินสดในมือ	234	184	189	114
เงินฝากกระแสรายวัน	5,653	11,316	5,467	7,386
เงินฝากออมทรัพย์	25,935	34,025	16,905	21,969
เงินลงทุนระยะสั้น	-	51,000	-	46,000
รวม	31,822	96,525	22,561	75,469

เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด

งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 46 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วแลกเงินของสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.50 ต่อปี และมีระยะเวลา 7 วัน หรือครบกำหนดระหว่างวันที่ 4 มกราคม 2554 จนถึง 6 มกราคม 2554

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เงินลงทุนระยะสั้นอีกส่วนหนึ่งจำนวน 5 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วแลกเงินของสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.50 ต่อปี และมีระยะเวลา 7 วัน หรือครบกำหนดวันที่ 4 มกราคม 2554

## 9. ลูกหนี้การค้า – สุทธิ

ยอดลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 3 - 6 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 6 - 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	207	1,177	207	1,177
รวม	207	1,177	207	1,177
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(200)	(1,170)	(200)	(1,170)
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	7	7	7	7

ในปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการติดตามทวงหนี้จากลูกหนี้บางรายอย่างใกล้ชิด และได้ดำเนินการตามกฎหมายเพื่อเรียกชำระหนี้ที่มีอยู่

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

# 10. สินค้าคงเหลือ - สุทธิ

ประกอบด้วย

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
ต้นทุนที่ดิน ค่าก่อสร้างและค่าพัฒนา สาธารณูปโภคส่วนกลาง	3,252,580	2,414,934	2,906,775	2,115,988
ต้นทุนการกู้ยืม	58,298	35,538	53,519	31,047
รวม	3,310,878	2,450,472	2,960,294	2,147,035
(หัก) จำนวนสะสมที่โอนเป็น				
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	(2,260,861)	(1,848,423)	(1,984,943)	(1,633,956)
ต้นทุนอสังหาริมทรัพย์ส่วนที่ ถูกเวนคืน	(13,972)	(13,972)	(13,972)	(13,972)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,036,045	588,077	961,379	499,107

ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่ได้รับผลกระทบจากการถูกเวนคืน ประกอบด้วย

	เนื้อที่ (ตารางวา)	มูลค่าตามบัญชี (พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
ส่วนที่ถูกเวนคืน	618.06	13,972	13,972	13,972	13,972
ส่วนที่ได้รับผลกระทบนอก แนวถูกเวนคืน	280.37	12,517	12,517	12,517	12,517
รวม	898.43	26,489	26,489	26,489	26,489

ในปี 2548 ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างในโครงการหนึ่งของบริษัทถูกเวนคืนจากกรมทางหลวงชนบท ต่อมาในปี 2550 ค่าชดเชยที่บริษัทได้รับจากการถูกเวนคืนดังกล่าวคิดเป็นจำนวนเงิน 19.32 ล้านบาท บริษัทได้บันทึกผลต่างระหว่างค่าชดเชยที่บริษัทได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดินและสิ่งปลูกสร้างในส่วนที่ถูกเวนคืนคิดเป็นจำนวน 5.35 ล้านบาท ไว้ในบัญชี “รายได้ค่าทดแทนอสังหาริมทรัพย์ที่ถูกเวนคืน” ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี 2550 และบริษัทได้รับเงินค่าชดเชยดังกล่าวมาแล้วจำนวน 15.00 ล้านบาท โดยค่าชดเชยส่วนที่เหลืออีกจำนวน 4.32 ล้านบาท บริษัทได้รับชำระจากกรมทางหลวงชนบทแล้วในไตรมาส 1 ปี 2552

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2550 ผู้บริหารยื่นอุทธรณ์เพื่อเรียกร้องค่าชดเชยความเสียหายจากการถูกเวนคืนเพิ่มเติมสำหรับส่วนที่ได้รับผลกระทบนอกแนวถูกเวนคืน โดยกระทรวงคมนาคมมีหนังสือแจ้งผลการพิจารณาอุทธรณ์เงินค่าทดแทนว่าไม่กำหนดค่าทดแทนที่ดินส่วนที่เหลือให้แล้วเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2551

เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2551 บริษัทได้ยื่นฟ้องหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องต่อศาลปกครองกลางให้จ่ายค่าทดแทนอันเป็นค่าเสียหายจำนวน 70.25 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปีของเงินต้น 50.25 ล้านบาท ณ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำที่ดินและสิ่งปลูกสร้างในโครงการซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวน 957.17 ล้านบาท และ 386.16 ล้านบาท ตามลำดับ ไปจดจำนองเป็นหลักประกันเงินเบิกเกินบัญชี (หมายเหตุ 17) และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและบริษัทอื่น (หมายเหตุ 18) วงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและการออกหนังสือค้ำประกัน (หมายเหตุ 29) (ส่วนของเฉพาะกิจการ: 956.18 ล้านบาท และ 297.19 ล้านบาท ตามลำดับ)

บริษัทมีข้อมูลเกี่ยวกับโครงการ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
จำนวนโครงการที่ดำเนินการอยู่ต้นปี	11	11	6	7
จำนวนโครงการที่เปิดใหม่	2	5	2	4
จำนวนโครงการที่ปิดระหว่างปี	(2)	(5)	(2)	(5)
จำนวนโครงการที่ดำเนินการอยู่ปลายปี	11	11	6	6
มูลค่าซื้อขายที่ได้ทำสัญญาแล้วทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,667.05	2,929.30	3,226.14	2,576.94
คิดเป็นร้อยละของยอดขายรวมของโครงการ ที่เปิดดำเนินการอยู่	62%	67%	60%	66%

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ตามงบการเงินรวมบันทึกดอกเบี้ยเป็นต้นทุนของสินค้าคงเหลือจำนวนเงิน 22.76 ล้านบาท และ 9.97 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 จำนวน 22.47 ล้านบาท และ 9.18 ล้านบาท ตามลำดับ)

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### 11. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น – สุทธิ

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	8,871	5,941	8,328	5,245
ภาษีนิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	6,291	-	6,291	-
ดอกเบี้ยค้างรับ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	346	177
อื่น ๆ	12,262	5,075	9,047	4,105
รวม	27,424	11,016	24,012	9,527

#### 12. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

		(หน่วย : พันบาท)			
		สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและ ทางอ้อมของบริษัท (ร้อยละ)		งบการเงินเฉพาะกิจการ วิธีราคาทุน	
		31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
ลักษณะธุรกิจ					
บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้					
ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	ค้าสังหาริมทรัพย์	99.60	99.60	40,361	40,361

#### 13. เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารส่วนหนึ่งจำนวน 2.70 ล้านบาท และ 2.14 ล้านบาท ตามลำดับ ติดภาระค้ำประกันวงเงินหนังสือค้ำประกันกับสถาบันการเงิน 3 แห่ง

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินฝากธนาคารอีกส่วนหนึ่งจำนวน 4.96 ล้านบาท และ 6.19 ล้านบาท ตามลำดับ ติดภาระค้ำประกันการจ่ายเงินคืนให้กับนิติบุคคลส่วนกลางของแต่ละโครงการ (งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 จำนวน 3.03 ล้านบาท และ 4.50 ล้านบาท ตามลำดับ)



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

#### 14. ที่ดินรอการพัฒนา

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ที่ดินรอการพัฒนาส่วนหนึ่งซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 162.13 ล้านบาท และ 68.78 ล้านบาท ตามลำดับ จัดจำนองค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย เงินกู้ยืมระยะสั้นในรูปตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัท (หมายเหตุ 18) และการออกหนังสือค้ำประกันของบริษัท (หมายเหตุ 29)

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ที่ดินรอการพัฒนาส่วนใหญ่ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 111.81 ล้านบาท และ 18.46 ล้านบาท ตามลำดับ จัดจำนองค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งของบริษัท (หมายเหตุ 18) และการออกหนังสือค้ำประกันของบริษัท (หมายเหตุ 29)

บริษัท ธนสิริ กิ๊พ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

15. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ

พันบาท										
งบการเงินรวม										
ที่ดิน	อาคาร สำนักงาน	อาคาร ขาย	อาคารสโมสร และ สรวายน้ำ	ส่วนปรับปรุง		เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องจักร และ อุปกรณ์	ยานพาหนะ	ป้ายโฆษณา	รวม
				อาคารและ สำนักงาน	ช่าง					
ราคาทุน										
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	8,600	449	3,383	4,170		13,234	1,250	15,276	1,770	48,132
ซื้อเพิ่ม	-	-	-	-	-	2,826	598	1,658	-	5,082
จำหน่าย	-	-	-	-	-	(27)	-	(7,342)	-	(7,369)
โอนออกทรัพย์สินที่โอนกรรมสิทธิ์ให้นิติบุคคลฯ	(1,570)	-	(3,383)	-	-	(368)	-	-	-	(5,321)
โอนออก	-	-	-	-	-	(56)	-	-	-	(56)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	7,030	449	-	4,170		15,609	1,848	9,592	1,770	40,468
ซื้อเพิ่ม	-	-	-	-	-	2,677	770	3,654	3,451	10,552
จำหน่าย	-	-	-	-	-	(438)	-	(2,004)	-	(2,442)
โอนออก	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,030	449	-	4,170		17,848	2,618	11,242	5,221	48,578
ค่าเสื่อมราคาสะสม										
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	(449)	(332)	(3,703)		(9,361)	(840)	(9,691)	(737)	(25,113)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	-	(241)		(1,945)	(251)	(1,684)	(353)	(4,474)
ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินที่โอนกรรมสิทธิ์ให้นิติบุคคลฯ	-	-	332	-		103	-	-	-	435
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	-	-		17	-	7,342	-	7,359
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	(449)	-	(3,944)		(11,186)	(1,091)	(4,033)	(1,090)	(21,793)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	-	(109)		(1,944)	(360)	(1,803)	(715)	(4,931)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	-	-	-		21	-	1,392	-	1,413
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	(449)	-	(4,053)		(13,109)	(1,451)	(4,444)	(1,805)	(25,311)

บริษัท ธนสิริ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

พันบาท										
งบการเงินรวม										
ส่วนปรับปรุง										
	อาคารสำนักงาน	อาคารสโมสรและสระว่ายน้ำ	อาคารและสำนักงาน	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องจักรและอุปกรณ์	ยานพาหนะ	ป้ายโฆษณา	รวม		
ที่ดิน	ขาย		ช่าง							
ค่าเพื่อการด้อยค่า										
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	(1,570)	-	(3,051)	-	(265)	-	-	(4,886)		
ค่าเพื่อการด้อยค่าทรัพย์สินที่โอนกรรมสิทธิ์ให้บุคคลฯ	1,570	-	3,051	-	265	-	-	4,886		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	-	-	-	-	-	-	-		
ค่าเพื่อการด้อยค่าทรัพย์สินสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	-		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	-	-	-	-		
มูลค่าสุทธิตามบัญชี										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	7,030	-	-	226	4,423	757	5,559	680	18,675	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,030	-	-	117	4,739	1,167	6,798	3,416	23,267	
ค่าเสื่อมราคาซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี										
2553									4,474	
2554									4,931	

บริษัท ธนสิริ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

พันบาท										
งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ส่วนปรับปรุง										
ที่ดิน	อาคาร		อาคารเสื่อม และ สระว่ายน้ำ	อาคารและ สำนักงาน		เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องจักร และ อุปกรณ์	ยานพาหนะ	ป้ายโฆษณา	รวม
	ขาย	ขาด		ขาด	ขาด					
ราคาทุน	8,600	449	3,383	4,042	12,631	1,151	1,770	13,897	1,770	45,923
	-	-	-	-	2,629	530	-	1,658	-	4,817
	-	-	-	-	(7)	-	-	(7,343)	-	(7,350)
	(1,570)	-	(3,383)	-	(368)	-	-	-	-	(5,321)
	-	-	-	-	(56)	-	-	-	-	(56)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	7,030	449	-	4,042	14,829	1,681	1,770	8,212	1,770	38,013
	-	-	-	-	2,633	432	-	2,331	3,451	8,847
	-	-	-	-	(439)	-	-	(625)	-	(1,064)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,030	(449)	-	4,042	17,023	2,113	5,221	9,918	5,221	45,796
	-	(449)	(332)	(3,672)	(9,079)	(805)	(737)	(9,273)	(737)	(24,347)
	-	-	-	(198)	(1,749)	(213)	(353)	(1,408)	(353)	(3,921)
	-	-	332	-	103	-	-	-	-	435
	-	-	-	-	5	-	-	7,342	-	7,347
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	(449)	-	(3,870)	(10,720)	(1,018)	(1,090)	(3,339)	(1,090)	(20,486)
	-	-	-	(68)	(1,786)	(270)	(715)	(1,467)	(715)	(4,306)
	-	-	-	-	21	-	-	511	-	532
	-	(449)	-	(3,938)	(12,485)	(1,288)	(1,805)	(4,295)	(1,805)	(24,260)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

บริษัท ธนสิริ กรีน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

พันบาท										
งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ที่ดิน	อาคาร		อาคารสโมสรและสระว่ายน้ำ		ส่วนปรับปรุงอาคารและสำนักงาน		เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	เครื่องจักรและอุปกรณ์	ยานพาหนะ	ภาษีโฆษณา
	สำนักงาน	ขาย			ช่าง					
ค่าเพื่อการด้อยค่า										
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	-	-	(3,051)	-	-	(265)	-	-	-	(4,886)
ค่าเพื่อการด้อยค่าทรัพย์สินที่โอนกรรมสิทธิ์ให้นิติบุคคลฯ	1,570	-	3,051	-	-	265	-	-	-	4,886
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ค่าเพื่อการด้อยค่าทรัพย์สินสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
มูลค่าสุทธิตามบัญชี										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	7,030	-	-	172	4,109	663	4,873	680	17,527	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	7,030	-	-	104	4,538	825	5,623	3,416	21,536	
ค่าเสื่อมราคาซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี										
2553									3,921	
2554									4,306	



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ราคาทุนของอาคารและอุปกรณ์ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานจำนวนเงิน 17.17 ล้านบาท และ 13.69 ล้านบาท ตามลำดับ (ส่วนของเฉพาะกิจการ มีจำนวน 16.61 ล้านบาท และ 13.63 ล้านบาท ตามลำดับ)

เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2553 บริษัทได้ดำเนินการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินและอาคารสโมสรซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ โอนกรรมสิทธิ์ เท่ากับ ศูนย์บาท (มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเผื่อการด้อยค่ามีจำนวน 4.89 ล้านบาท) ให้กับนิติบุคคลหมู่บ้านจัดสรรของโครงการแห่งหนึ่ง ซึ่งได้มีการจดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2553

16. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สิทธิ

	(หน่วย : พันบาท)	
	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ราคาทุน :-		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	568	568
ซื้อเพิ่ม / โอนเข้า	808	808
จำหน่าย / โอนออก	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	1,376	1,376
ซื้อเพิ่ม / โอนเข้า	-	-
จำหน่าย / โอนออก	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	1,376	1,376
ค่าเสื่อมราคาสะสม :-		
ณ วันที่ 1 มกราคม 2553	(314)	(314)
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	(233)	(233)
จำหน่าย / โอนออก	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	(547)	(547)
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	(264)	(264)
จำหน่าย / โอนออก	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	(811)	(811)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	829	829
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	565	565
ค่าตัดจำหน่ายที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		
2553	233	233
2554	264	264

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 17. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ประกอบด้วย

	(หน่วย : พันบาท)	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	305,000	155,000
รวม	305,000	155,000

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจากธนาคารพาณิชย์หลายแห่ง จำนวน 63.0 ล้านบาท และจำนวน 31.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งวงเงินเบิกเกินบัญชีดังกล่าวถูกค้ำประกันโดยที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเพื่อโครงการ (หมายเหตุ 10) ที่ดินรอพัฒนา (หมายเหตุ 14) และที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของกรรมการและผู้ถือหุ้น

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจากธนาคารพาณิชย์หลายแห่ง จำนวน 59.0 ล้านบาท และจำนวน 31.0 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งวงเงินเบิกเกินบัญชีดังกล่าวถูกค้ำประกันโดยที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเพื่อโครงการ (หมายเหตุ 10) และที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของกรรมการและผู้ถือหุ้น

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 เงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 185.0 ล้านบาทและจำนวน 155.0 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทหลักทรัพย์แห่งหนึ่งในรูปตัวแลกเงินจำนวน 10 ฉบับ และ 8 ฉบับ ตามลำดับ คิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.50 – 5.25 ต่อปี และ 4.00 – 4.25 ต่อปี และมีระยะเวลา 3 เดือน ถึง 9 เดือน และ 6 เดือน ถึง 9 เดือน ตามลำดับ ซึ่งเงินกู้ยืมดังกล่าวไม่มีการค้ำประกันโดยหลักทรัพย์หรือบุคคลแต่อย่างใด

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เงินกู้ยืมระยะสั้นอีกส่วนหนึ่งจำนวน 120 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งในรูปตัวสัญญาใช้เงินโดยคิดดอกเบี้ยในอัตรา MOR -1.0% ต่อปี และมีระยะเวลา 3-9 เดือน หรือครบกำหนดชำระภายในเดือนกันยายน 2555 เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยที่ดินรอการพัฒนาของบริษัทย่อย (หมายเหตุ 14)

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 18. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ประกอบด้วยเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศและบริษัทอื่น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

### 18.1 เงินกู้ยืมที่มีข้อกำหนดชำระคืนเป็นไปตามสัดส่วนของการขายอสังหาริมทรัพย์

					จำนวนเงิน (พันบาท)			
ลำดับ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละ)	เงื่อนไขการชำระเงิน ทั้งหมดภายใน	ชำระเงินต้น	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
					31	31	31	31
					ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม
					2554	2553	2554	2553
1.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งที่หนึ่ง							
	163.50	MLR	กำหนดชำระคืนเงินต้นในอัตราร้อยละของราคาขายอสังหาริมทรัพย์ที่มีการโอนแต่ต้องไม่ต่ำกว่าเดือนละ 9.1 ล้านบาท เริ่มชำระตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2554	ธันวาคม 2555	-	75,880	-	75,880
	295.00	MLR	กำหนดชำระคืนเงินต้นตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งขั้นต่ำที่ต้องชำระ 13.34 ล้านบาท ภายใน 36 เดือนนับจากวันที่เบิกเงินกู้งวดแรก	สิงหาคม 2557	119,700	-	119,700	-
2.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งที่สอง							
	315.00	MLR	กำหนดชำระคืนเงินต้นในอัตราร้อยละของราคาขายอสังหาริมทรัพย์ที่มีการโอน	กุมภาพันธ์ 2557	104,491	-	104,491	-
3.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งที่สาม							
	472.22	MLR	กำหนดชำระคืนเงินต้นตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งขั้นต่ำที่ต้องชำระ 60.01 ล้านบาทภายใน 18 เดือนนับจากวันที่เบิกเงินกู้งวดแรก	มีนาคม 2560	228,769	-	228,769	-
	186.36	MLR	กำหนดชำระคืนเงินต้นตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งขั้นต่ำที่ต้องชำระ 26.10 ล้านบาท ภายใน 18 เดือนนับจากวันที่เบิกเงินกู้งวดแรก	มีนาคม 2559	43,078	-	43,078	-
					496,038	75,880	496,038	75,880

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

18.2 เงินกู้ยืมที่มีข้อกำหนดการชำระคืนตามระยะเวลา

ลำดับ	วงเงินกู้ (ล้านบาท)	อัตรา ดอกเบี้ย (ร้อยละ)	เงื่อนไขการชำระเงิน	ชำระเงินต้น ทั้งหมดภายใน	จำนวนเงิน (พันบาท)			
					งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
					31	31	31	31
					ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม
					2554	2553	2554	2553
1.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งที่สี่							
	30.00	MLR +1.50%	ชำระเงินต้นเป็นงวดรายเดือน 18 งวด โดยงวดที่ 1-17 ชำระคืนเดือนละ 1.65 ล้านบาท และงวดที่ 18 ชำระคืนหนี้ส่วนที่เหลืออยู่ทั้งหมด	กรกฎาคม 2554	-	10,200	-	10,200
	30.00	MRL -1.00%	ชำระเงินต้นเป็นงวดรายเดือน 24 งวด โดยงวดที่ 1-23 ชำระคืนเดือนละ 1.25 ล้านบาท และงวดที่ 24 ชำระคืนหนี้ส่วนที่เหลืออยู่ทั้งหมดเริ่มชำระตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2555	กันยายน 2557	30,000	-	30,000	-
2.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแห่งที่ห้า							
	35.00	MLR	ชำระเงินต้นเป็นงวดรายเดือน เริ่มชำระตั้งแต่เดือนมกราคม 2552	มีนาคม 2556	3,672	6,801	3,672	6,801
		MLR -MARGIN	ชำระเงินต้นเป็นงวดรายเดือนจำนวน 28 งวด งวดละไม่น้อยกว่า 0.80 ล้านบาท เริ่มชำระตั้งแต่เดือนกันยายน 2553	มีนาคม 2556	8,797	17,290	8,797	17,290
		MLR -MARGIN	ชำระเงินต้นเป็นงวดรายเดือนจำนวน 24 งวด งวดละไม่น้อยกว่า 0.23 ล้านบาท เริ่มชำระตั้งแต่เดือนกันยายน 2554	สิงหาคม 2556	4,208	5,000	4,208	5,000
รวม					46,677	39,291	46,667	39,291
(หัก) เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					(18,444)	(22,664)	(18,444)	(22,664)
สุทธิ					28,233	16,627	28,233	16,627

เนื่องจากข้อกำหนดการชำระคืนเงินกู้ยืมตามข้อ 18.1 เป็นไปตามสัดส่วนของการขายอสังหาริมทรัพย์ ทำให้ไม่สามารถประมาณการจ่ายชำระคืนได้ ดังนั้น บริษัทจึงแสดงเงินกู้ยืมระยะยาวไว้ภายใต้หนี้สินหมุนเวียนทั้งจำนวน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและบริษัทอื่นดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างในโครงการของบริษัท และบริษัทย่อย (หมายเหตุ 10) ที่ดินรอพัฒนา (หมายเหตุ 14) ที่ดินเปล่าของกรรมการและผู้ถือหุ้น และโดยบริษัทย่อย และกรรมการบางท่านของบริษัท

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ขณะนี้ฝ่ายบริหารอยู่ในกระบวนการการเจรจาขอผ่อนปรนเงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการกับธนาคารสองแห่ง เนื่องจากบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ณ สิ้นปี 2554 ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมกับธนาคารดังกล่าว

## 19. หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน

ผู้เชี่ยวชาญอิสระรายหนึ่งได้ทำการประเมินภาระหนี้สินที่ต้องจ่ายสำหรับผลประโยชน์ของพนักงาน โดยใช้วิธีการ Projected unit credit ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองผลประโยชน์ของพนักงาน ดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
ผลประโยชน์พนักงานต้นปี	4,949	3,326	2,992	1,858
บวก จำนวนที่รับรู้	1,751	1,623	1,223	1,134
หัก หนี้สินลดลงจากการชำระ	-	-	-	-
ผลประโยชน์พนักงานปลายปี	<u>6,700</u>	<u>4,949</u>	<u>4,215</u>	<u>2,992</u>

	(หน่วย : พันบาท)	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	<u>6,700</u>	<u>4,215</u>
จำนวนที่ควรรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตามรายงาน		
ของนักคณิตศาสตร์ประกันภัย มีดังนี้		
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	1,548	1,100
ดอกเบี้ยของภาระผูกพัน	203	123
จำนวนที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี		
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	<u>1,751</u>	<u>1,223</u>

สมมติฐานตามเกณฑ์คณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial basis)

	งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2553
อัตราคิดลด (ร้อยละ)	4.1	4.1
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ร้อยละ)	5 - 7	5 - 7
อายุครบเกษียณ (ปี)	55	55
อัตราการหมุนเวียนพนักงาน (ร้อยละ)	7 - 20	7 - 20



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 20. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ชนิดระบุชื่อผู้ถือและเปลี่ยนมือไม่ได้ ในราคา ศูนย์บาท จำนวน 5,000,000 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทมีอายุ 5 ปี นับแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2552 และจะครบกำหนดอายุในวันที่ 4 ธันวาคม 2557 (การใช้สิทธิครั้งแรกจะตรงกับวันที่ 4 มิถุนายน 2555 และวันใช้สิทธิครั้งสุดท้ายจะตรงกับวันที่ 4 ธันวาคม 2557) ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญจำนวน 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.40 บาท

ในระหว่างระยะเวลาการใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิ ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะใช้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญได้ทุกๆ 6 เดือน ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้จำนวนไม่เกินร้อยละ 15 ของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ได้รับจัดสรรจากบริษัท และกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญถึงร้อยละ 15 ของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ได้รับจัดสรรจากบริษัทในแต่ละคราว ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถนำใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนที่เหลือไปใช้ในคราวต่อไปได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ใบสำคัญแสดงสิทธิคงเหลือที่สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญมีจำนวน 3,830,000 หน่วย และ 4,690,000 หน่วย ตามลำดับ

## 21. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 116 บริษัทจะต้องจัดสรรทุนสำรอง (“สำรองตามกฎหมาย”) อย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เงินสำรองนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

## 22. เงินปันผลจ่าย

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2554 ได้มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.18 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 45 ล้านบาท โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนให้กับผู้ถือหุ้นแล้วในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 20 ล้านบาท เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2553 และโดยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ได้พิจารณาจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมให้กับผู้ถือหุ้นอีกในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท จำนวน 250 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 25 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2554 แล้ว

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2554 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2554 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท จำนวน 250,000,000 หุ้น รวมเป็นเงิน 20 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2554 แล้ว

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2553 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2552 ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท จำนวน 250,000,000 หุ้น รวมเป็นเงิน 30 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2553 แล้ว

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2553 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2553 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท จำนวน 250,000,000 หุ้น รวมเป็นเงิน 20 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2553 แล้ว

### 23. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายตามลักษณะที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ที่มีสาระสำคัญ ได้แก่

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
เงินเดือน ค่าแรง และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	80,402	82,283	63,934	68,242
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	5,195	4,707	4,570	4,154
ค่าใช้จ่ายโฆษณาและส่งเสริมการขาย	36,610	39,836	32,230	33,254
ค่าธรรมเนียมการโอนและค่าภาษีธุรกิจเฉพาะ	24,274	26,533	20,224	20,777
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	1,093	-	-
ต้นทุนที่ดิน ค่าก่อสร้างและค่าพัฒนาสาธารณูปโภค	832,447	823,960	785,587	730,516
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ	(442,767)	(218,857)	(457,072)	(253,889)

### 24. การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล

พระราชกฤษฎีกาออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรารัษฎากรฉบับที่ 467 พ.ศ. 2550 ลงวันที่ 17 ตุลาคม 2550 ให้สิทธิทางภาษีกับบริษัทที่ได้รับจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล จากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 20 สำหรับกำไรสุทธิทางภาษีเป็นเวลา 3 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกันนับแต่รอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่บริษัทนำหลักทรัพย์มาจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเนื่องจากบริษัทได้จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2552 และได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขที่ระบุไว้ครบถ้วนแล้ว ดังนั้น บริษัทจึงคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรทางภาษีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ในอัตราร้อยละ 20 (สิทธิการลดภาษีเงินได้นิติบุคคลที่บริษัทได้รับตามพระราชกฤษฎีกานี้จะสิ้นสุดในรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555)

### 25. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละปี โดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักแสดงการคำนวณ ดังนี้

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

	(พันบาท/พันหุ้น)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ขั้นพื้นฐาน)	9,216	109,197	1,962	76,979
จำนวนหุ้นสามัญที่ออก ณ วันที่ 1 มกราคม	250,000	250,000	250,000	250,000
ผลกระทบจากหุ้นที่ออกจำหน่ายในระหว่างปี	-	-	-	-
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	250,000	250,000	250,000	250,000
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) (บาท : หุ้น)	0.0369	0.4368	0.0078	0.3079

**กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด**

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 คำนวณจากกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและจำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายแล้วระหว่างปีในแต่ละงวด โดยถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักหลังจากที่ได้ปรับปรุงผลกระทบของหุ้นปรับลด ดังนี้

	(พันบาท/พันหุ้น)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2554	2553	2554	2553
กำไร (ขาดทุน) ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ปรับลด)	9,216	109,197	1,962	76,979
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ขั้นพื้นฐาน)	250,000	250,000	250,000	250,000
ผลกระทบจากการออกสิทธิที่จะเลือกซื้อหุ้น	1,309	1,391	1,309	1,391
จำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ปรับลด)	251,309	251,391	251,309	251,391
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (ปรับลด) (บาท : หุ้น)	0.0367	0.4344	0.0078	0.3062

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

## 26. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทและบริษัทย่อยในการบริหารทางการเงิน คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและการดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบการเงินรวมแสดงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเป็น 2.69 : 1.00 และ 1.16 : 1.00 ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ : อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเป็น 2.69 : 1.00 และ 1.00 : 1.00 ตามลำดับ)

## 27. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานหลักทางธุรกิจเดียว คือ ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในส่วนงานหลักทางภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานทางธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้

## 28. เครื่องมือทางการเงิน

### *ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง*

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจตามปกติจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามสัญญาของคู่สัญญา บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการถือหรือออกเครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือการค้า

### *ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ*

ความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้แก่บริษัทและบริษัทย่อยตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด

ฝ่ายบริหารได้กำหนดนโยบายทางด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อดังกล่าวโดยสม่ำเสมอ โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าทุกรายที่ขอวงเงินสินเชื่อในระดับหนึ่ง ๆ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินไม่พบว่ามีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่เป็นสาระสำคัญ ความเสี่ยงสูงสุดทางด้านสินเชื่อแสดงไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินแต่ละรายการ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีฐานลูกค้าจำนวนมาก ฝ่ายบริหารไม่ได้คาดว่าจะเกิดผลเสียที่มีสาระสำคัญจากการเก็บหนี้ไม่ได้

### *ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย*

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากธนาคาร เงินกู้ยืม และสัญญาเช่าทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เงินฝากธนาคารและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว (หมายเหตุ 7.2, 8, 17 และ 18)

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

### **ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนในสกุลเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากไม่มีธุรกรรมทางการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

### **มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้และเจ้าหนี้ และเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวซึ่งเป็นอัตราท้องตลาด มีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม (หมายเหตุ 17 และ 18)

## **29. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น**

### **29.1 สัญญาว่าจ้างก่อสร้าง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างโครงการต่างๆ ที่ได้ทำสัญญากับผู้รับเหมาไว้แล้วเป็นจำนวนเงิน 160.99 ล้านบาท และ 72.87 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างโครงการที่ได้ทำสัญญากับผู้รับเหมาไว้แล้วเป็นจำนวนเงิน 2.89 ล้านบาท และ 13.99 ล้านบาท ตามลำดับ

### **29.2 สัญญาจะซื้อจะขายที่ดิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินคงเหลือเป็นจำนวนเงิน 86.52 ล้านบาท และ 361.26 ล้านบาท ตามลำดับ

### **29.3 ภาระผูกพันตามหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทและบริษัทย่อย**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีภาระผูกพันตามหนังสือค้ำประกันเพื่อค้ำประกันระบบสาธารณูปโภคให้กับหน่วยงานราชการเป็นจำนวนเงิน 99.25 ล้านบาท และ 81.68 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามหนังสือค้ำประกันเพื่อค้ำประกันระบบสาธารณูปโภคให้กับหน่วยงานราชการ เป็นจำนวนเงิน 1.82 ล้านบาท และ 5.76 ล้านบาท ตามลำดับ และค้ำประกันการซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างเป็นจำนวน 1.50 ล้านบาท และ 1.50 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทมีภาระผูกพันตามหนังสือค้ำประกันการซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างโครงการของบริษัทและบริษัทย่อย เป็นจำนวน 1.50 ล้านบาท



บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

29.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทและบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่เบิกใช้อีก ดังนี้

- บริษัทมีวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่เบิกใช้จำนวน 789.99 ล้านบาท และ 270.17 ล้านบาท ตามลำดับ
- บริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ยังไม่เบิกใช้ จำนวน -0- ล้านบาท และ 55.83 ล้านบาท ตามลำดับ

29.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานคงเหลือเป็นจำนวนเงินประมาณ 5.23 ล้านบาท และ 5.38 ล้านบาท ตามลำดับ

29.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานคงเหลือเป็นจำนวนเงินประมาณ 1.39 ล้านบาท

### 30. คดีความที่ถูกฟ้องร้อง

30.1 บริษัทถูกฟ้องร้องในคดีเกี่ยวกับการผิดสัญญาซื้อขายและเรียกค่าเสียหายรวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 1.48 ล้านบาท โดยศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทชดเชยค่าเสียหายตามจำนวนเงินดังกล่าว ต่อมาเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2553 ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษายืนตามศาลชั้นต้น และเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2553 บริษัทได้ยื่นฎีกาค่าพิพากษาของศาลอุทธรณ์ต่อศาลฎีกา และเมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2554 บริษัทและโจทก์สามารถตกลงกันได้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความโดยบริษัทตกลงชำระหนี้จำนวน 1.60 ล้านบาท และศาลฎีกาจึงพิจารณาให้คดีเสร็จเด็ดขาด บริษัทได้บันทึกค่าเสียหายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี 2551 แล้วจำนวน 1.48 ล้านบาท และบันทึกเพิ่มเติมจำนวน 0.12 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

30.2 เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2553 บริษัทถูกฟ้องเป็นหนึ่งในจำเลยในคดีอาญาและคดีแพ่ง เรื่องผิดสัญญา โดยขอให้บริษัทโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินจำนวน 2 แปลงให้แก่นิติบุคคลหมู่บ้านจัดสรรของโครงการแห่งหนึ่ง โดยหากไม่อาจโอนกรรมสิทธิ์ในที่ดินดังกล่าวให้บริษัทร่วมชดเชยเงินค่าเสียหายจำนวนหนึ่ง อย่างไรก็ตาม ทัศนคติของนายความมีความเห็นว่าบริษัทได้รับอนุญาตให้จัดสรรที่ดินโครงการดังกล่าวจากหน่วยงานราชการและไม่เคยให้คำมั่นสัญญา ประกาศโฆษณา หรือให้คำรับรองว่าที่ดินแปลงหนึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการจัดสรรและอีกแปลงหนึ่งเป็นถนนสาธารณะของโครงการจัดสรรนั้น ซึ่งจากความเห็นของนายความแล้วเชื่อว่าจะไม่มีความเสียหายอย่างเป็นสาระสำคัญเกิดขึ้นจากคดีดังกล่าว ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาล ดังนั้น จึงไม่ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อความเสียหายไว้ในงบการเงิน

### 31. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 24 มกราคม 2555 บริษัทได้ทำบันทึกข้อตกลงแก้ไขเพิ่มเติมต่อจากสัญญาลงวันที่ 15 มีนาคม 2554 กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยเพิ่มวงเงินกู้ยืมเพื่อเป็นทุนหมุนเวียนในโครงการของบริษัท จำนวนเงิน 10 ล้านบาท โดยหลักประกันที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างในโครงการของบริษัทซึ่งได้จดทะเบียนไว้แล้วในขณะได้รับสินเชื่อโครงการ

### 32. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2555

## ข้อมูลพื้นฐานสำหรับนักลงทุน

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อย่อ	:	THANA
ชื่อบริษัท	:	บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	:	Thanasiri Group Public Company Limited
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	650, 652 ถนนบรมราชชนนี แขวงบางบำหรุ เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร 10700
ประเภทธุรกิจ	:	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ด้านธุรกิจบ้านจัดสรรพร้อมที่ดินเพื่อขาย
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107552000073
ทุนจดทะเบียน	:	255 ล้านบาท
ทุนชำระแล้ว	:	250 ล้านบาท
โทรศัพท์	:	0-2886-4888
โทรสาร	:	0-2886-4878
Home Page	:	www.thanasiri.com

### สำนักเลขานุการบริษัท

เลขานุการบริษัท	:	คุณณิศร นิตสีโรภาส
โทรศัพท์	:	0-2886-4888 ต่อ 201
E-mail Address	:	cs@thanasiri.com

### หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์

นักลงทุนสัมพันธ์	:	คุณวิภาณันท์ แยมคุ้ม
โทรศัพท์	:	0-2886-4888 ต่อ 106
E-mail Address	:	ir@thanasiri.com

### บริษัทย่อย

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ธนาสิริ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	650, 652 ถนนบรมราชชนนี แขวงบางบำหรุ เขตบางพลัด กรุงเทพมหานคร 10700
ประเภทธุรกิจ	:	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ด้านธุรกิจบ้านจัดสรรพร้อมที่ดินเพื่อขาย
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105533073026
โทรศัพท์	:	0-2886-4888
โทรสาร	:	0-2886-4878



## ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

### นายทะเบียนหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท :	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ :	62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ :	0-2229-2888 / 0-2229-2800
โทรสาร :	0-2359-1259
Home Page :	www.tsd.co.th

### ผู้สอบบัญชี

ชื่อบริษัท :	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ :	138 อาคารบุญมิตร ชั้น 6 ห้อง บี 1 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
ผู้สอบบัญชี :	นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ      ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3899 หรือ นายเจษฎา หังสพฤกษ์      ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3759 หรือ นางสาวกรรณิการ์ วิชาญรัตน์      ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7305
โทรศัพท์ :	0-2634-2484-6
โทรสาร :	0-2634-2668
Home Page :	www.karinaudit.co.th

### ที่ปรึกษาทางด้านกฎหมาย

ชื่อบริษัท :	บริษัท สำนักงานกฎหมายธรรมนิติ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ :	ชั้น 4 อาคารนายเลิศทาวเวอร์ 2/4 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ :	0-2680-9777 / 0-2655-0711
โทรสาร :	0-2680-9711 / 0-2655-0708
Home Page :	www.dlo.co.th













ธนาสิริ

## ที่ “ธนาสิริ”...ทุกตารางนิ้ว คือ ความอบอุ่นและความคุ้มค่าที่เราตั้งใจมอบให้

กว่า 25 ปี ในด้านธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่เราสั่งสมประสบการณ์และ  
สรรค์สร้างบ้านคุณภาพเพื่อความสุขที่เพียบพร้อมและสมบูรณ์แบบ  
อย่างที่สุดแก่ลูกค้า

เพราะทุกตารางนิ้ว คือ คุณภาพที่เราตั้งใจคัดสรรอย่างดีตั้งแต่การเลือก  
วัสดุของบ้าน การออกแบบบ้านที่ได้มาตรฐานพร้อมประโยชน์ใช้สอย  
สูงสุด การให้บริการของพนักงาน ตลอดจนถึงการบริหารโครงการระดับ  
มืออาชีพ

ให้คุณอุ่นใจได้ทุก ๆ ตารางนิ้วของ “บ้านธนาสิริ” ที่เต็ม  
เปี่ยมด้วยมาตรฐานและความคุ้มค่าในราคาที่คุณเป็น  
เจ้าของได้



บ้านที่คุ้มค่า ในสังคมที่น่าอยู่  
www.thanasiri.com

บ้านที่คุ้มค่า ในสังคมที่น่าอยู่



www.thanasiri.com

บริษัท ธนาสิริ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เลขที่ 650, 652 ถ.บรมราชชนนี แขวงบางบำหรุ  
เขตบางพลัด กรุงเทพฯ 10700 โทรศัพท์ 0-2886-4888 โทรสาร 0-2886-4878

Thanasiri Group PLC. 650 , 652 Baromratchachonnee Rd., Bangbumru,  
Bangplad Bangkok Tel. 02-886-4888 Fax 02-886-4878 www.thanasiri.com