

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

(แบบ 56 – 1)

สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

บริษัท เทพธานีกรีธา จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	2
	2.1 ปัจจัยความเสี่ยง	3
	2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	5
	2.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	7
	2.4 การวิจัยและพัฒนา	11
	2.5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	12
	2.6 โครงการในอนาคต	14
	2.7 ข้อพิพาททางกฎหมาย	15
	2.8 โครงสร้างเงินทุน	16
	2.9 การจัดการ	17
	2.10 การควบคุมภายใน	29
	2.11 รายการระหว่างกัน	30
	2.12 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	33
	2.13 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	40
ส่วนที่ 3	การรับรองความถูกต้อง	41
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	43
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	54
เอกสารแนบ 3	อื่น ๆ	55

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) เริ่มจดทะเบียนก่อตั้งเมื่อปี 2513 ด้วยทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท โดย ดร.สุขุม นวพันธ์ ประธานกลุ่มนวธานี วัตถุประสงค์เพื่อสร้างสนามกอล์ฟนวธานีจำนวน 18 หลุม พาร์ 72 บนเนื้อที่ประมาณ 400 ไร่ โดยได้มอบหมายให้ Robert Trent Jones, Junior นักออกแบบสนามกอล์ฟที่มีชื่อเสียงระดับโลกเป็นผู้ออกแบบและได้เปิดให้บริการในปี 2516 และในปี 2518 ได้รับเกียรติจากสมาพันธ์กอล์ฟโลกให้สนามกอล์ฟนวธานีเป็นสถานที่จัดการแข่งขัน “กอล์ฟเวิร์ลด์คัพ ครั้งที่ 23” ในปี 2532 บริษัทฯได้รับอนุญาตให้เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ชื่อย่อว่า CSR ปัจจุบันอยู่ในหมวดการท่องเที่ยวและสันทนาการ ประกอบธุรกิจประเภทบริการคือ ให้บริการสนามกอล์ฟในนามของสนามกอล์ฟนวธานี ตลอดจนให้บริการสิ่งอำนวยความสะดวกอื่น ๆ อาทิ การให้บริการรถกอล์ฟ การให้บริการในส่วนของโรงแรม สโมสรซึ่งประกอบไปด้วยภัตตาคาร ห้องล็อกเกอร์ ห้องเมมเบอร์เลาจน์ ห้องรับรองแขก ร้านอาหารอุปกรณ์กอล์ฟ โรงยิมเนเซียม สระว่ายน้ำ และบริการจัดหาเด็กแบกถุงกอล์ฟ (แคดดี้) ให้แก่นักกอล์ฟ

บริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจและบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเป็นรูปธรรมและต่อเนื่อง ตลอดจนได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง โดยได้กำหนดนโยบายและขั้นตอนการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรอย่างเป็นระบบ และได้ทบทวนและกำหนดระดับความเสี่ยงประจำปี นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นให้มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจเพื่อป้องกันความเสียหายที่จะเกิดขึ้นกับบริษัทโดยรวม

ในปี 2550 บริษัทฯมีรายได้รวม 172,289,008.68 บาท ค่าใช้จ่ายโดยรวม 77,461,615.89 บาท มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ 70,193,258.67 บาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 5,539,008.52 บาท หรือกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 3.42 บาท

ส่วนที่ 2
บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจด้านการให้บริการสนามกอล์ฟ ในนาม สนามกอล์ฟนวนธานี โดยมีที่ตั้งสำนักงานและที่ตั้งกิจการอยู่เลขที่ 22 ถนนนวนธานี แขวงคั่นนาว เขตคั่นนาว กรุงเทพฯ 10230 ทะเบียนเลขที่ 0107536000552 (เดิมเลขที่ บมจ. 129) โทรศัพท์ 0-2376-1693-5 , 0-2376-1034-6 โทรสาร 0-2376-1685 Email : info@navatanee.com

2.1 ปัจจัยความเสี่ยง

ธุรกิจสนามกอล์ฟจะมีการลงทุนสูงในช่วงแรก ซึ่งมักจะมีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนสูง และมีภาระจากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมมาก สำหรับในส่วนของสนามกอล์ฟพาวธานี ได้ดำเนินธุรกิจสนามกอล์ฟมาเป็นเวลานานกว่า 30 ปี จึงมีความมั่นคงทางการเงิน จะเห็นได้จากการรักษาสัดส่วนของโครงสร้างเงินทุนที่สม่ำเสมอมาโดยตลอด อีกทั้งเป็นบริษัทที่จดทะเบียน โดยมีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นคนไทย ไม่มีบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อย ทำให้มีความคล่องตัวในการดำเนินกิจการ และมีผลประกอบการ โดยมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตั้งแต่ผลการดำเนินงานงวดปี 2531 เป็นต้นมา ปัจจัยความเสี่ยงอันอาจจะมีผลกระทบต่อบริษัท สามารถจำแนกเป็นปัจจัยหลัก ๆ คือ

1. ความเสี่ยงที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อรายได้กิจการ

รายได้ของธุรกิจสนามกอล์ฟ ขึ้นอยู่กับความนิยมและเวลาในการออกรอบ สภาพดินฟ้าอากาศ จึงเป็นปัจจัยหนึ่งที่มีผลกระทบต่อรายได้ของกิจการได้ในแต่ละปี อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการลงทุนปรับปรุงสนามในปี 2538-2539 โดยได้เพิ่มระบบระบายน้ำให้สนามสามารถให้บริการหลังฝนตกได้ภายในเวลา 30 นาที

ในปี 2550 เนื่องจากปัญหาเศรษฐกิจที่ซบเซาในประเทศจึงทำให้บริษัทได้รับผลกระทบบ้างเช่นกัน โดยรายได้โดยรวมจากการประกอบการลดลง 1.38 ล้านบาท แต่มีรายได้จากเงินปันผลรับ ดอกเบี้ยรับและกำไรจากหน่วยเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.57 ล้านบาท จึงทำให้รายได้โดยรวมเพิ่มขึ้น 4.19 ล้านบาท

2. ความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนการดำเนินการ

ในการรักษาคุณภาพสนามให้สมบูรณ์ได้มาตรฐานสากล ธุรกิจสนามกอล์ฟจึงได้มีการนำวัสดุปุ๋ยและเคมีภัณฑ์ที่นำเข้ามาจากต่างประเทศ ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้ อีกทั้งตัวแทนจำหน่ายในเมืองไทยมีจำนวนไม่กว้าง ทำให้ผู้ขายจะเป็นผู้กำหนดราคาขายวัสดุปุ๋ยและเคมี ภัณฑ์มากกว่าขึ้นอยู่กับกลไกตลาด ในปี 2550 บริษัทมี ต้นทุนจากการซื้อวัสดุ ปุ๋ย อะไหล่และเคมีภัณฑ์ลดลง โดยมีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 34 ของต้นทุนสนามกอล์ฟทั้งสิ้น

3. ความเสี่ยงด้านการเงิน

เนื่องจากในปี 2539 บริษัทได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 172.2 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์ส่วนหนึ่งเพื่อโครงการสปอร์ตคอมเพล็กซ์ โดยบริษัทได้ตั้งงบประมาณไว้จำนวน 110 ล้านบาท ทั้งนี้เพื่อเสริมธุรกิจด้านบริการและเป็นกลุ่มลูกค้าเดียวกันซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้น แต่เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจในช่วงปี 2540 เป็นต้นมา ยังรอการฟื้นตัว บริษัทจึงได้ชะลอการลงทุนไว้และนำเงินไปลงทุนระยะสั้น ทำให้บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยรับเป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 20-22 ของรายได้รวม ต่อมาในระหว่างปี 2542-2543 อัตราดอกเบี้ยในตลาดมีแนวโน้มลดลง ทำให้บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยรับลดลงอย่างมาก

แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บริหารความเสี่ยงด้วยการนำเงินไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความมั่นคงและกองทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ ทำให้มีรายได้มาชดเชยกับดอกเบี้ยได้ส่วนหนึ่ง ซึ่งในปี 2548 – 2550 บริษัทมีรายได้จากดอกเบี้ยเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรจากกองทุนต่าง ๆ คิดเป็นร้อยละ 7 - 10 ของรายได้รวม

4. ความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการบริหารและการจัดการ

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2550 กลุ่ม ดร.สุชุม นวพันธ์ ผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ถือหุ้นในบริษัท จำนวน 15,344,865 หุ้น หรือเท่ากับร้อยละ 74.85 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ จึงทำให้ กลุ่ม ดร.สุชุม นวพันธ์ สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้เกือบทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเรื่อง การแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือการอนุมัติเข้าทำรายการ ซึ่งกลุ่ม ดร. สุชุม นวพันธ์ และผู้เกี่ยวข้องเข้าไปมีส่วนได้เสีย ตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กลุ่ม ดร.สุชุม นวพันธ์และผู้เกี่ยวข้องจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน

2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจประเภทบริการคือ ให้บริการสนามกอล์ฟในนามของสนามกอล์ฟนวนานี ตลอดจนให้บริการสิ่งอำนวยความสะดวกอื่น ๆ อาทิ การให้บริการรถกอล์ฟ การให้บริการในส่วนของโรงแรมสโมสรรซึ่งประกอบไปด้วยภัตตาคาร ห้องล็อกเกอร์ ห้องรับรองแขก ร้านขายอุปกรณ์กอล์ฟ และบริการจัดหาเด็กแบกถุงกอล์ฟ (แคดดี้) ให้แก่นักกอล์ฟ โดยเปิดให้บริการทุกวันตั้งแต่เวลาประมาณ 05.30-18.00 น. (ปรับเปลี่ยนเวลาได้ตามสภาพดินฟ้าอากาศของแต่ละฤดูกาล) โดยเน้นการให้บริการสมาชิก แยกสมาชิกและครอบครัวของสมาชิกเป็นหลัก โดยมุ่งเน้นคุณภาพของสนามกอล์ฟให้อยู่ในมาตรฐานสากลทั้งในด้านความสมบูรณ์สวยงาม และงานด้านบริการ

โครงสร้างรายได้

บริษัทมีโครงสร้างรายได้ที่ประกอบด้วย ธุรกิจการให้บริการสนามกอล์ฟ ซึ่งมีรายได้จากการเก็บค่าบำรุงสมาชิก การขายกรีนฟี การให้เช่ารถกอล์ฟ รายได้จากค่าธรรมเนียมแรกเข้าและการโอนบัตรสิทธิสมาชิก ธุรกิจภัตตาคาร ซึ่งสรุปเป็นแผนภูมิในระยะ 3 ปีย้อนหลังเป็นดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	2550		2549		2548	
	รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
รายได้จากการให้บริการสนามกอล์ฟ						
รายได้ค่าสนามกอล์ฟ	61,275	35.57	64,940	38.63	58,882	38.34
รายได้ค่าบำรุงสมาชิก	38,205	22.17	37,248	22.16	31,949	20.80
ค่าเช่าอุปกรณ์กีฬา	26,550	15.41	25,805	15.35	25,088	16.33
รวมรายได้จากการให้บริการสนามกอล์ฟ	126,030	73.15	127,993	76.14	115,919	75.47
รายได้จากภัตตาคาร	23,989	13.92	24,508	14.58	21,764	14.17
ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ	15,617	9.06	11,407	6.79	7,757	5.05
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	1,383	0.80	22	0.01	4,248	2.77
รายได้อื่น	5,270	3.07	4,171	2.48	3,898	2.54
รวม	172,289	100.00	168,101	100.00	153,585	100.00

เป้าหมายในการดำเนินการ

บริษัทฯ มีเป้าหมายหลักที่จะรักษาภาพพจน์ความเป็น Exclusive Golf Course และเอกลักษณ์ของ World Cup 1975 โดยการรักษาความเป็นมาตรฐานสนามกอล์ฟชั้นนำของประเทศ และความเป็นสนามที่มีมาตรฐานสากล เพื่อสร้างความพอใจให้กับกลุ่มลูกค้าของสนามซึ่งได้แก่ กลุ่มสมาชิก ครอบครัวสมาชิกและแขกของสมาชิก ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นบุคคลที่มีชื่อเสียงในวงการค้าและสังคมให้ได้รับความสะดวกสบายในการออกรอบทั้งในด้านคุณภาพสนามและการให้บริการ สำหรับการให้บริการในส่วนของสนามนั้น บริษัทได้จัดสรรเวลาออกรอบให้นักกอล์ฟได้รับความสะดวกโดยการกำหนดเวลาให้เล่นจบ 18 หลุมภายใน 4 ชั่วโมง และไม่เน้นจำนวนนักกอล์ฟให้มากจนส่งผลกระทบต่อเกมการเล่น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในวันหยุดซึ่งส่วนใหญ่จะมีสมาชิกรมาออกรอบมากกว่าวันธรรมดา สำหรับในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ยังคงยึดถือการบริหารกิจการภายใต้นโยบายหลัก ซึ่งนอกจากจะให้ความสำคัญในการรักษาภาพพจน์และชื่อเสียงแล้ว การดำเนินกิจการยังอยู่ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเป็นรูปธรรมและต่อเนื่อง

บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วมทุน และไม่มีสายผลิตภัณฑ์อื่น

2.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

1. ลักษณะของผลิตภัณฑ์หรือบริการ (ตามโครงสร้างรายได้)

การให้บริการสนามกอล์ฟแยกตามกลุ่ม โครงสร้างรายได้ที่สัมพันธ์กับการประกอบธุรกิจด้านสนามกอล์ฟ ซึ่งโดยทั่วไปจะได้รับผลกระทบจากสภาพดินฟ้าอากาศจะมากน้อยเพียงใดขึ้นอยู่กับทำเลที่ตั้ง สำหรับสนามกอล์ฟนวนานี้จะได้รับผลกระทบบ้างในช่วงฤดูฝน ในกรณีที่มีฝนตกชุกและต่อเนื่องเพราะช่วงดังกล่าวนักกอล์ฟไม่สามารถออกรอบได้ส่งผลให้รายรับในการขายกรีนฟีลดลง ซึ่งเป็นเรื่องที่ไม่อาจหลีกเลี่ยงและป้องกันได้ แต่ฤดูฝนในกรุงเทพฯ ส่วนใหญ่จะเป็นฝนที่ตกตามฤดูกาลและไม่ค่อยส่งผลกระทบต่อการใช้บริการมากนัก เนื่องจากเป็นฝนที่ตกในช่วงสั้นๆซึ่งจะไม่ค่อยมีผลกระทบต่อการใช้บริการมากนักเนื่องจากระบายได้ทัน สำหรับโครงสร้างรายได้สนามกอล์ฟซึ่งสัมพันธ์กันประกอบไปด้วย (ยกเว้นลำดับที่ 5 รายได้จากดอกเบียร์รับและเงินปันผล)

1. รายได้จากค่าบำรุงสนาม (กรีนฟี) ขึ้นอยู่กับจำนวนนักกอล์ฟที่มาใช้บริการซึ่งจะผันแปรตามฤดูกาล โดยทั่วไปธุรกิจด้านสนามกอล์ฟจะได้รับผลกระทบในช่วงฤดูฝน และเพื่อเป็นการส่งเสริมการขายบริษัทฯ ได้ออกบัตรแนะนำ (Introduction Letters) ให้กับสมาชิกแนะนำแขกมาออกรอบได้โดยที่สมาชิกไม่ต้องมาด้วยตนเอง เฉพาะในวันธรรมดา ซึ่งทำให้สมาชิกได้รับความสะดวกมากขึ้น อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มรายได้การขายกรีนฟีด้วย นักกอล์ฟที่จะต้องซื้อกรีนฟีประกอบไปด้วย กลุ่มนักกอล์ฟที่ไม่ได้เป็นสมาชิก และครอบครัวสมาชิก (คู่สมรสและบุตรสมาชิกอายุระหว่าง 15-21 ปี)

2. รายได้จากค่าบำรุงสมาชิก สมาชิกเมื่อมาใช้บริการจะไม่เสียค่ากรีนฟี คงชำระเฉพาะค่าบำรุงรายเดือน โดยเรียกเก็บคราวละ 6 เดือนล่วงหน้า หรือปีละ 2 ครั้งซึ่งเป็นจำนวนที่ค่อนข้างแน่นอน

3. รายได้จากค่าเช่ารถกอล์ฟ การให้บริการรถกอล์ฟซึ่งปัจจุบันนักกอล์ฟส่วนใหญ่นิยมใช้รถกอล์ฟมากกว่า 90 เปอร์เซ็นต์ของผู้มาใช้บริการทั้งหมด

4. รายได้จากภัตตาคาร ผู้มาใช้บริการส่วนใหญ่จะเป็นนักกอล์ฟ และบางส่วนมาจากบุคคลภายนอกพาแขกมารับรองรวมถึงผู้ที่มีที่พักอยู่ในหมู่บ้านนวนานี้

5. รายได้จากดอกเบียร์รับและเงินปันผลรับ

6. รายได้อื่น ๆ มาจากการเป็นนายทะเบียนสมาชิกกอล์ฟ รายได้ส่วนนี้มาจากค่าธรรมเนียมการโอนบัตรสิทธิสมาชิกกอล์ฟและค่าธรรมเนียมแรกเข้า

2. การตลาดและภาวะการแข่งขัน

สำหรับปี 2550 จากสภาวะและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นมากมายต่อเนื่องมาจากปีก่อน ทำให้ประเทศไทยประสบปัญหาและมีผลกระทบอย่างกว้างขวาง ทำให้ธุรกิจต่าง ๆ ชบเซาและชะลอตัวลง ดังนั้น เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ธุรกิจต่างมุ่งเน้นแข่งขันทางด้านการตลาด กลยุทธ์ และ โปรโมชันกันอย่างมาก สำหรับธุรกิจด้านสนามกอล์ฟ โดยทั่วไปก็ได้รับผลกระทบเช่นกันจำนวนนักกอล์ฟทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติที่เคยมาใช้บริการลดลง ทำให้มีการแข่งขันสูงทั้งทางด้านราคาและบริการ เพื่อที่จะดึงดูดให้กลุ่มลูกค้ามาใช้บริการสนามกอล์ฟมากขึ้น

สำหรับสนามกอล์ฟฟวธานีเป็นสนามที่เน้นการขายและการตลาดผ่านกลุ่มสมาชิก ครอบครัวของสมาชิก และแขกสมาชิกเป็นหลัก ยังคงใช้ความเป็นสนามเก่าแก่และมีชื่อเสียงเป็นที่รู้จักกันดีในหมู่นักกอล์ฟทั้งชาวไทยและชาวต่างประเทศ ตลอดจนการรักษาระดับสนามให้มีคุณภาพและการบริการที่ให้ความสะดวกสบายแก่นักกอล์ฟ โดยจำกัดจำนวนนักกอล์ฟไม่ให้มากจนเกินไปและสามารถเล่นครบ 18 หลุมได้ภายในเวลาที่กำหนดไว้คือ 4 ชั่วโมงซึ่งสนามหลาย ๆ แห่งในกรุงเทพมหานครและปริมณฑลอาจจะใช้เวลาถึง 5 - 6 ชั่วโมง

สำหรับในปีที่ผ่านมา บริษัทยังคงดำเนินนโยบายทางการตลาดเช่นเดิมโดยการรักษาภาพพจน์ของสนามกอล์ฟฟวธานีซึ่งมีจุดเด่นทางการตลาดดังนี้

1. เป็นสนามกอล์ฟแห่งเดียวในประเทศไทย ที่ได้รับเกียรติจากสมาพันธ์กอล์ฟโลก ให้เป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขัน “กอล์ฟเวิลด์คัพ ครั้งที่ 23” เมื่อเดือนธันวาคม 2518 และนอกจากนี้แล้ว นิตยสาร Golf Digest ของ U.S.A. ฉบับเดือนมิถุนายน 1999 ได้จัดให้สนามกอล์ฟฟวธานีเป็นอันดับที่ 1 จากบรรดาสถาณกอล์ฟกว่า 255 แห่งในแผ่นดินใหญ่ประเทศไทย (ไม่รวมเกาะต่าง ๆ) และเมื่อปลายปี 2547 ได้ถูกจัดอันดับให้เป็นที่ 1 ในประเทศไทย และที่ 2 ใน ASEAN และเป็นที่ 14 ใน ASIA (รวมออสเตรเลีย และนิวซีแลนด์) โดย Deutsche Bank เป็นผู้สนับสนุนให้ทำการสำรวจจัดอันดับโดยพิมพ์เผยแพร่ในหนังสือ ASIA'S TOP 50 GOLF COURSES

2. เป็นสนามกอล์ฟที่ได้รับการออกแบบโดย Robert Trent Jones, Junior ซึ่งเป็นนักออกแบบชาวอเมริกันที่มีชื่อเสียงในการออกแบบสนามกอล์ฟระดับโลกซึ่งเป็นส่วนหนึ่งที่ช่วยสนับสนุนให้สนามกอล์ฟฟวธานีเป็นที่รู้จักกันมากขึ้นทั้งในหมู่นักกอล์ฟชาวไทยและชาวต่างประเทศ

3. เป็นสนามกอล์ฟที่ก่อตั้งมานานและให้ความสำคัญเรื่องสภาพแวดล้อมโดยการพัฒนาและอนุรักษ์พันธุ์ไม้มาตั้งแต่ต้นอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้สนามกอล์ฟฟวธานีรายล้อมไปด้วยพันธุ์ไม้ยืนต้นนับหมื่นต้นซึ่งถือเป็นเอกลักษณ์อีกประการหนึ่งของสนาม ซึ่งนอกจากจะให้ความร่มรื่นสวยงามตามธรรมชาติแล้ว ยังช่วยลดสภาพมลพิษทางอากาศแก่พื้นที่และชุมชนใกล้เคียงอีกด้วย

4. ลักษณะการให้บริการ นอกจากปัจจัยสำคัญดังกล่าวข้างต้นแล้ว การให้บริการของสนามกอล์ฟนวนธานี นั้น เน้นความเป็น Exclusive Golf Course กล่าวคือสนามกอล์ฟเน้นการให้บริการแก่สมาชิก แยกของสมาชิกรวมถึงครอบครัวของสมาชิกเป็นหลัก ทำให้ผู้มาใช้บริการได้รับความสะดวกสบายไม่แน่น และไม่รีบร้อนถึงแม้ว่าจะเป็นวันหยุดก็จะใช้เวลาไม่เกิน 4 ชั่วโมงต่อการเล่น 18 หลุม ซึ่งบางสนามอาจจะใช้เวลา 5 – 6 ชั่วโมง

5. ความสวยงาม ทำท่ายและทันสมัย เพื่อรองรับการแข่งขันธุรกิจด้านสนามกอล์ฟ และเพื่อเป็นการรักษาคุณภาพของสนามกอล์ฟนวนธานีให้มีคุณภาพอยู่ในมาตรฐานสากล บริษัทฯ ได้ปรับปรุงสนามกอล์ฟใหม่ทั้ง 18 หลุมแล้วเสร็จไปเมื่อปลายปี 2539 โดยผู้ออกแบบคนเดิมแต่ยังคงรักษาเอกลักษณ์ของ เวิลด์คัพ 1975 ไว้ และได้เพิ่มความสะดวกสบายและทันสมัยด้วยการให้บริการรถกอล์ฟ ปัจจุบันจึงกล่าวได้ว่านอกจากสนามจะมีความสวยงามทำท่ายแล้ว ยังทันสมัยด้วยการจัดให้มีรถกอล์ฟให้บริการอีกด้วย เนื่องจากปัจจุบันกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ นิยมใช้รถกอล์ฟ

6. ทำเลที่ตั้งปัจจุบันกล่าวได้ว่าสนามกอล์ฟนวนธานีเป็นสนามกอล์ฟที่ตั้งอยู่ในเมืองอันเนื่องมาจากการขยายความเจริญเติบโตของกรุงเทพฯ ตลอดจนการเพิ่มเส้นทางต่าง ๆ ส่งผลให้สนามกอล์ฟนวนธานีสะดวกต่อการมาใช้บริการยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ที่เดินทางจากย่านถนนสุขุมวิท-เพลินจิต – พระรามสี่ – สีลม ด้วยการขับขึ้นสะพานพระรามเก้า ข้ามถนนศรีนครินทร์วิ่งเข้าถนนมอเตอร์เวย์ (กรุงเทพฯ – ชลบุรี) ถึงถนนวงแหวนรอบนอก เลี้ยวซ้ายทางไปบางปะอิน หลังจากผ่านด่านเก็บเงินทับช้างแล้วให้ออกช่องถนนเสรีไทย (อยู่ถัดจากช่องถนนรามคำแหง) ประมาณ 250 เมตรก็จะพบนวนธานีอยู่ด้านขวามือ (ถนนเสรีไทย 59) โดยจะใช้เวลาประมาณ 30 นาทีจากย่านดังกล่าว

7. เป็นบริษัทที่ดำเนินกิจการด้านสนามกอล์ฟแห่งเดียวในประเทศไทย ที่ได้รับอนุญาตให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3. การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

การให้บริการสนามกอล์ฟคุณภาพของสนามคือปัจจัยที่นักกอล์ฟให้ความสำคัญมากที่สุด บริษัทจึงได้จัดแบ่งงานเพื่อรับผิดชอบดูแลเป็น 2 ฝ่าย ซึ่งเป็นส่วนที่จะทำให้นักกอล์ฟเกิดความประทับใจทั้งคุณภาพสนามและความสะดวกสบายในการออกรอบอันประกอบไปด้วย

1. ด้านสนาม ได้จัดแบ่งหน่วยงานเพื่อรับผิดชอบดูแลแยกย่อยเป็น 2 ฝ่าย

1.1 ด้านบำรุงรักษาสนามมีหน้าที่ดูแลคุณภาพสนามให้สมบูรณ์ สะอาด สวยงาม เหมาะต่อการเล่นตามมาตรฐานสากล โดยบริษัทฯ ได้จัดระบบและฝึกอบรมพนักงาน พร้อมทั้งผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมากำกับดูแลและเพื่อให้สนามมีคุณภาพอยู่ในมาตรฐานสากล บริษัทฯ ได้ปรับปรุงสนามใหม่ทั้ง 18 หลุม แล้วเสร็จปลายปี 2539 โดยยังคงรักษาเอกลักษณ์ของเว็ลด์คัพ 1975 ไว้และยังได้เพิ่มความสวยงาม ทำทาสลอคจนเพิ่มความสะดวกสบายและทันสมัยด้วยการให้บริการรถกอล์ฟ ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากการให้เช่ารถกอล์ฟเพิ่มขึ้นอีกทางหนึ่งด้วย

1.2 ด้านการให้บริการมีหน้าที่ในการให้บริการนักกอล์ฟ ตั้งแต่การรับจองเวลาออกรอบการรับและส่งถุงกอล์ฟ การให้บริการรถกอล์ฟและแคดดี้ รวมไปถึงการดูแลในสนามให้เกิดความสะดวกสบายแก่ผู้เล่นมากที่สุดจุดเด่นส่วนหนึ่งของการให้บริการของสนามกอล์ฟนวนานีคือการกำหนดให้ผู้มาใช้บริการสามารถเล่นกอล์ฟครบ 18 หลุม โดยกำหนดเวลาไว้ไม่เกิน 4 ชั่วโมงถึงแม้ว่าจะเป็นการออกรอบในช่วงวันหยุดก็ตาม ซึ่งสนามบางแห่งอาจใช้เวลา 5-6 ชั่วโมง

2. ด้านการให้บริการในส่วนของสโมสรและภัตตาคาร

การบริการด้านสโมสรและภัตตาคารเป็นอีกส่วนหนึ่งที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญ จึงได้ว่าจ้างให้ บมจ. โรยัลปรีนเซส (กลุ่มดุสิตธานี) ผู้ซึ่งมีความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการเข้ามาดูแลด้านการให้บริการให้ได้มาตรฐานเพื่อรองรับกลุ่มนักกอล์ฟที่มาใช้บริการ

4. งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ – ไม่มี-

2.4 การวิจัยและการพัฒนา

บริษัทฯ มีนโยบายในการรักษาสภาพของสนามให้สมบูรณ์ สวยงาม ในขณะเดียวกันก็ได้เน้นสภาพสิ่งแวดล้อมเป็นหลักในการจัดการสนาม โดยในช่วงหลายปีที่ผ่านมาได้พัฒนาน้ำที่นำเสียมมาปรับสภาพเพื่อนำมาใช้ในสนาม รวมถึงการใช้ปุ๋ยอินทรีย์ทดแทนปุ๋ยเคมี เนื่องจากมีส่วนทำลายสิ่งแวดล้อมเพราะทำให้น้ำปนเปื้อนอีกทั้งมีราคาสูงขึ้นมาก

2.5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

สินทรัพย์ของบริษัท (ไม่มีบริษัทย่อย)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 2549 และ 2548 ประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท

รายการ	2550		2549		2548	
	ราคาสุทธิ ตามบัญชี	ร้อยละ	ราคาสุทธิ ตามบัญชี	ร้อยละ	ราคาสุทธิ ตามบัญชี	ร้อยละ
ที่ดิน	1,480,866	96.72	1,937,534	96.94	2,037,598	96.94
ถนน อุปกรณ์ส่วนควบและ พัฒนาสนามกอล์ฟอาคารส่วน ปรับปรุงอาคารและสิ่งปลูก สร้าง	37,947	2.48	46,840	2.36	49,531	2.36
อุปกรณ์อื่นๆและยานพาหนะ	12,344	0.80	14,131	0.71	14,697	0.70
รวมที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,531,157	100.00	1,998,505	100.00	2,101,826	100.00

หมายเหตุ : ที่ดินของบริษัทได้มีการตีราคาใหม่ในปี 2548 โดยใช้ราคาตามการประเมินของสำนักงานกรมที่ดิน ซึ่งราคาตามบัญชีเดิมมีมูลค่าประมาณ 10 ล้านบาท มีเนื้อที่ จำนวนประมาณ 398 ไร่

บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ใน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ทั้งสิ้นและปราศจากภาระผูกพันใด ๆ

ในปี 2541 บริษัทฯ ได้ซื้อที่ดินจากบริษัท นวธานี จำกัด เนื้อที่ 453 ตารางวา เป็นจำนวนเงิน 9.06 ล้านบาท โฉนดเลขที่ 114787 โดยที่ดินดังกล่าวตั้งอยู่ในหมู่บ้านนวธานี วัดอุปประสงค์เพื่อสร้างที่พักสำหรับพนักงานระดับสูง การซื้อที่ดินนี้ บริษัทฯ ได้ลงประกาศสารสนเทศ ในหนังสือพิมพ์เมื่อเดือนพฤศจิกายน ตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์เรื่องการได้มาและจำหน่ายไปของสินทรัพย์ และเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากในปี 2541 บริษัท นวธานี จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่งที่ดินดังกล่าวได้รวมอยู่ในมูลค่าของสินทรัพย์ของปี 2541 ต่อมาในปี 2543 บริษัทฯ ได้จัดประเภทที่ดินดังกล่าวไปรวมอยู่ในหมวดเงินลงทุนระยะยาว เนื่องจากเป็นที่ดินว่างเปล่า และมีการประเมินการค้อยค่า จากราคาตามบัญชี 9.06 ล้านบาท ลงเหลือในราคามูลค่ายุติธรรม 7.7 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549 บริษัท มีการประเมินการด้อยค่าที่ดินส่วนที่เป็นถนนทางเข้า – ออก สนามกอล์ฟ บางส่วน โดยมีโฉนดเลขที่ 1394 เนื้อที่บางส่วนจำนวน 25 ไร่ ค่าโดยตลอดส่วนเกินทุนจากการที่ราคาที่ดินในส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 99.44 ล้านบาท และปรับปรุงราคาทุนเป็นค่าใช้จ่ายจากการด้อยค่าที่ดินในงบกำไรขาดทุน จำนวน 0.63 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท ได้ให้หมู่บ้านของบริษัท นวธานี จำกัด ใช้เป็นทางเข้า-ออกร่วมด้วย ทำให้บริษัทไม่สามารถใช้ประโยชน์จากที่ดินดังกล่าวในเชิงพาณิชย์ ต่อมา ณ วันที่ 30 กันยายน 2550 บริษัท ได้ประเมินการด้อยค่าที่ดินดังกล่าวเพิ่มเติม โดยตลอดส่วนเกินทุนจากการที่ราคาที่ดินในส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จำนวน 11.23 ล้านบาท และปรับปรุงราคาทุนเป็นค่าใช้จ่ายจากการด้อยค่าที่ดินในงบกำไรขาดทุนจำนวน 0.07 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัท ได้มีการตีราคาที่ดินใหม่ตามวิธีเปรียบเทียบตามราคาตลาด ซึ่งเป็นราคาประเมินจากผู้ประเมินอิสระจากเดิมบริษัท ใช้การตีราคาประเมินของกรมที่ดินเมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2548 โดยราคาที่ดินที่ตีราคาใหม่มีมูลค่า 1,480.87 ล้านบาท จากราคาเดิม 1,926.24 ล้านบาท จึงทำให้ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินมีมูลค่าลดลง 445.37 ล้านบาท

2.6 โครงการในอนาคต

สำหรับโครงการสปอร์ตคอมเพล็กซ์ที่บริษัทเคยได้ศึกษาความเป็นไปได้และได้ชะลอโครงการไว้นั้น ขณะนี้บริษัทได้ทำการสำรวจด้านการตลาดถึงความเป็นไปได้ของโครงการอีกครั้ง โดยเน้นไปทางการรักษาสุขภาพและการออกกำลังกาย เนื่องจากปัจจุบันคนส่วนใหญ่ให้ความสำคัญเรื่องสุขภาพกันมากขึ้น

2.7 ข้อพิพาททางกฎหมาย -ไม่มี-

2.8 โครงสร้างเงินทุน

1. หลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 205 ล้านบาท เรียกชำระแล้ว 205 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 20.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เพิ่มทุนครั้งสุดท้ายเมื่อปี 2539

บริษัทฯ มีหุ้นประเภทเดียวคือหุ้นสามัญ โดยกำหนดส่วนศักดิ์ในการถือสำหรับต่างด้าว 49 เปอร์เซ็นต์ ไม่มีหลักทรัพย์ไปจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่น และไม่มีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มีข้อตกลงระหว่างกัน ทั้งด้านการออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการบริหารงานของบริษัทฯ

2. ผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ 4 เมษายน 2550 (วันปิดสมุดทะเบียนเข้าประชุมและรับเงินปันผล)

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	เปอร์เซ็นต์
1. ดร.สุชุม นวพันธ์ และผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 258	15,344,865	74.85
2. น.ส.ปริม คุณะเกษม	683,500	3.14
3. นายพรเสก กาญจนจारी	602,000	2.94
4. นายชยา ชยานนท์	315,100	1.54
5. บริษัท เอื้อวัฒนสกุล จำกัด	199,998	0.98
6. นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ และผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 258	148,899	0.73
7. นายชาติรี โสภณพนิช	141,750	0.69
8. บริษัทบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงิน	133,333	0.65
9. นายสุวิทย์ เลาหะพลวัฒนา	120,950	0.59
10. นายทวิศักดิ์ ชยานนท์	113,500	0.50

3. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 60 เปอร์เซ็นต์ของกำไรสุทธิ

2.9 การจัดการ

โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างองค์กรของบริษัทฯ ประจำปี 2550 ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และผู้บริหาร

1. คณะกรรมการบริษัทฯ

1. ดร. สุขุม นวพันธ์	ประธานกรรมการ
2. พลอากาศเอก กำธน สินธวานนท์	กรรมการ
3. นายเฉลิมพันธ์ ศรีวิกรม์	กรรมการ
4. นายจักษ์ชัย พาณิชพัฒน์	กรรมการ
5. นายนิพนธ์ จรรย์วาสน์	กรรมการ
6. พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์	กรรมการ
7. นางเมธวดี นวพันธ์	กรรมการ
8. นายทวิศักดิ์ ชยานนท์	กรรมการ
9. นางสาวปริม คุณะเกษม	กรรมการ
10. นายกิตติเดช จารุเสถียร	กรรมการ
11. นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์	กรรมการผู้จัดการ

วาระการดำรงตำแหน่ง คราวละ 3 ปี (ตามรายละเอียดกรรมการ หน้า 44 ถึงหน้า 51)

กรรมการผู้มีอำนาจผูกพันบริษัทฯ คือนายสุขุม นวพันธ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทหรือกรรมการอื่นสองคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท

เลขานุการบริษัท

บริษัทจัดให้มีฝ่ายเลขานุการบริษัทโดยมีนางพัชราภรณ์ จุโลทัย ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการทำหน้าที่เลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการ ประสานงานให้ปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการ ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการในข้อกำหนด กฎ ระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของบริษัท การจัดเตรียมการประชุมผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการตามข้อพึงปฏิบัติรวมถึงการบันทึกการประชุม และการจัดเก็บเอกสารติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศตามระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนการสื่อสารกับผู้ถือหุ้น

องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการ

1. ให้มีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร เพื่อดำเนินกิจการของบริษัท กรรมการของบริษัทอาจแต่งตั้งจากบุคคลภายนอก ซึ่งมีชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทก็ได้

2. ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้น
- (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
- (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ

ตามข้อบังคับของบริษัทคณะกรรมการบริษัทฯมีอำนาจและหน้าที่ในการปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ร่วมกันกำหนดนโยบายในการดำเนินงาน ของบริษัทกำกับ และควบคุมฝ่ายจัดการดำเนินการไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยการประชุมจะกำหนดล่วงหน้าในรอบ 1 ปี และประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง ที่ผ่านมากคณะกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอ ยกเว้นเฉพาะในกรณีติดภารกิจอื่นที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ สำหรับในปี 2550 มีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุมดังนี้

	รายชื่อกรรมการ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
1	ดร.สุขุม นวพันธ์	5
2	พลอากาศเอก กำธน สินธวานนท์	3
3	นายเฉลิมพันธ์ ศรีวิกรม์	4
4	นายจ๊กกัซัย พานิชพัฒน์	4
5	นายนิพนธ์ จรรย์วาสน์	4
6	พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์	5
7	นางเมธวดี นวพันธ์	5
8	นายทวีศักดิ์ ชยานนท์	5
9	นางสาวปริม คุณะเกษม	5
10	นายกิตติเดช จารุเสถียร**	4
11	นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์	5

** เป็นกรรมการเมื่อเดือนเมษายน 2550

2. คณะกรรมการบริหาร

- | | |
|------------------------|------------------------|
| 1. ดร.สุชุม นวพันธ์ | ประธานคณะกรรมการบริหาร |
| 2. นางเมธวีดี นวพันธ์ | กรรมการบริหาร |
| 3. นางสาวปริม คุณะเกษม | กรรมการบริหาร |

อำนาจหน้าที่ : ดำเนินการตามที่คณะกรรมการมอบหมายอันได้แก่ การวางแผนงาน การดำเนินงาน การบริหารกิจการและการคัดเลือกผู้บริหารเป็นต้น สำหรับวงเงินที่อนุมัติให้ฝ่ายดำเนินการนั้น ส่วนใหญ่มาจากการบำรุงรักษาสนามให้มีคุณภาพมาตรฐานสากล ซึ่งได้ตั้งงบประมาณค่าใช้จ่ายแต่ละปีตามความจำเป็นและเหมาะสมโดยมีฐานมาจากปีก่อน ๆ ยกเว้นรายการเร่งด่วนนอกเหนือจากแผนงานเดิมซึ่งจำเป็นต้องใช้งบประมาณเพิ่มเพื่อแก้ปัญหาให้ทันเหตุการณ์ โดยกรรมการผู้จัดการจะเป็นผู้ควบคุมและติดตามการใช้จ่ายเงินและถ้างบประมาณที่ตั้งไว้ไม่เพียงพอและจำเป็นต้องใช้จ่ายเพิ่มเติมจะต้องขออนุมัติวงเงินจากคณะกรรมการบริหารสำหรับรายการนั้น ๆ สำหรับกรณีที่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันและจำเป็นต้องขอมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ก็ได้ดำเนินการตามขั้นตอนตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ฯ มาโดยตลอด โดยในลำดับแรกคณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้กลั่นกรองความจำเป็นและเหมาะสม และคณะกรรมการตรวจสอบจะดูแลตามอำนาจหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายตามขั้นตอนให้ครบถ้วนถูกต้องต่อไป สำหรับการประชุมกรรมการบริหารในปี 2550 ไม่ได้กำหนดจำนวนครั้งไว้ เนื่องจากปัจจุบันการดำเนินกิจการเป็นไปตามนโยบายที่กำหนด และฝ่ายบริหารจัดการได้จัดทำรายงานส่งต่อคณะกรรมการบริหารเป็นประจำอยู่แล้ว อย่างไรก็ตามหากมีความจำเป็นก็จะมีการจัดประชุมและกำหนดเวลาไว้ชัดเจนเพื่อติดตามความคืบหน้าตามความเหมาะสมและจำเป็นแล้วแต่กรณี

วาระการดำรงตำแหน่ง: ดำรงตำแหน่งตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท

3. คณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อช่วยดูแลรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายในและการกำกับดูแลกิจการให้ เป็นไปตามวัตถุประสงค์และแนวทางที่กำหนดไว้ คณะกรรมการตรวจสอบประกอบไปด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ในปี 2550 ได้จัดให้มีการประชุมจำนวน 4 ครั้ง มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
นายจกัษัย พานิชพัฒน์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	4
นายนิพนธ์ จริญญาพันธ์	กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	3
พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์	กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	4

นิยามของคณะกรรมการตรวจสอบ:

1. ถือหุ้นไม่เกิน 0.5% ของหุ้นที่จดทะเบียน ทั้งนี้ ให้นับรวมถึงหุ้นของผู้เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 และญาติสนิท
2. ต้องมีความเป็นอิสระไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและบริหารงานของบริษัทจดทะเบียน บริษัทย่อยและบริษัทร่วม และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทที่กล่าว
3. ไม่มีความสัมพันธ์ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทางด้านการเงินและการบริหารงานของบริษัทจดทะเบียน บริษัทย่อยและบริษัทร่วมและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทจดทะเบียนมาก่อน (ภายในระยะเวลา 1 ปี) เว้นแต่คณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าความสัมพันธ์นั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการศึกษาหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระของสมาชิกของคณะกรรมการตรวจสอบ
4. ต้องไม่เป็นผู้เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของกรรมการบริหาร ผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจดทะเบียน
5. ต้องไม่ใช่ผู้ที่ถูกแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนรักษาผลประโยชน์ของกรรมการหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียน

ทั้งนี้ นิยามกรรมการตรวจสอบดังกล่าวเป็นหลักเกณฑ์ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกาศใช้ ณ วันที่ 19 มกราคม 2541

วาระการดำรงตำแหน่ง: ดำรงตำแหน่งตามวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และสามารถแต่งตั้งกลับเข้ามาใหม่ได้ โดยมีอำนาจหน้าที่ดังนี้

1. ดูแลกระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัท
2. ดูแลระบบการควบคุมภายในให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
3. ดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
4. ดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
5. พิจารณาและสรรหาผู้สอบบัญชี
6. การจัดเตรียมรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในรายงานประจำปี
7. ภารกิจอื่น ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ

ในระหว่างปี 2550 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินว่าบริษัทได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้รายงานว่าโดยส่วนใหญ่บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 5 ข้อ ต่อคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ยังได้ทบทวนในเรื่องจริยธรรมและข้อพึงปฏิบัติของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน รวมถึงการประเมินตนเองของกรรมการอีกด้วย

4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นไปตามข้อกำหนดของการกำกับกิจการที่ดี แต่ด้วยโครงสร้างการบริหารที่มีไม่มากและไม่ซับซ้อน และที่ผ่านมาคณะกรรมการบริษัทส่วนหนึ่งจะมาจากตัวแทนผู้ถือหุ้นและบางส่วนเป็นกรรมการกิตติมศักดิ์ที่กรุณารับคำเชิญเป็นคณะกรรมการ เนื่องจากความไว้วางใจและความเชื่อมั่นในการบริหารกิจการสนามกอล์ฟที่มีมานาน โดยได้นำความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์และความเป็นผู้มีจริยธรรมมาช่วยบริหารกิจการสนามกอล์ฟให้เจริญก้าวหน้า โดยมีได้คาดหวังถึงผลตอบแทนเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตามในปี 2550 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้จัดประชุมเมื่อเดือนธันวาคม 2550 จำนวน 1 ครั้ง เพื่อทบทวนบทบาทหน้าที่และภารกิจที่อาจมีขึ้นในปี 2551 โดยกรรมการทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม สำหรับรายนามคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบไปด้วยกรรมการอิสระรวม 3 ท่านดังนี้

- | | |
|-------------------------------|-------------------------------------|
| 1. นายนิพนธ์ จรรย์วาศน์ | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 2. นายจักษ์ชัย พานิชพัฒน์ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3. พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |

วาระการดำรงตำแหน่ง : ดำรงตำแหน่งตามวาระกรรมการบริษัท

5. รายชื่อผู้บริหาร

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| 1. ดร.สุชุม นวพันธ์ | ประธานคณะกรรมการบริหาร |
| 2. นางเมธวดี นวพันธ์ | กรรมการบริหาร |
| 3. นางสาวปริม คุณะเกษม | กรรมการบริหาร |
| 4. นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ | กรรมการผู้จัดการ |
| 5. นายประชา บุญสมพงศ์ | ผู้จัดการฝ่ายบำรุงรักษาสนาม |
| 6. นายสุขุม ชยานนท์ | ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการกอล์ฟ |
| 7. นางพัชราภรณ์ จุโลทัย | ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการ/เลขานุการบริษัท |
| 8. นางชุตติมา สุนทรมณฑล | ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน |

(ตามรายละเอียดผู้บริหาร หน้า 52 ถึงหน้า 53)

สำหรับในปี 2550 ผู้บริหารมีค่าตอบแทนเป็นเงินเดือนและ โบนัสเป็นเงินรวม 7,937,945 บาท

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ คณะกรรมการของบริษัทอาจแต่งตั้งจากบุคคลภายนอกซึ่งมิใช่ผู้ถือหุ้นของบริษัทก็ได้ โดยการแต่งตั้งเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการส่วนผู้บริหารจะพิจารณาจากประสบการณ์ตลอดจนความสามารถในการบริหารสายงานที่รับผิดชอบก่อน หากบุคลากรในสายงานนั้นๆ ยังไม่พร้อม จึงพิจารณารับบุคคลภายนอก โดยดูจากความชำนาญและประสบการณ์เป็นสำคัญ ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการและผู้บริหารที่มีประวัติการกระทำความผิดกฎหมายในรอบระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมา

การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้ส่งเสริมให้คณะกรรมการบริษัทเข้าอบรมในหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตามความเหมาะสมและภาระหน้าที่ของแต่ละท่าน ซึ่งรวมถึงผู้บริหารระดับสูงสำหรับกรรมการใหม่ได้มอบแนวปฏิบัติความรับผิดชอบตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงภาระหน้าที่อื่น ๆ เช่น รายงานการได้มาจำหน่ายไปของหลักทรัพย์ สำหรับตนเอง และผู้เกี่ยวข้อง เป็นต้น

บุคลากร

บริษัทมีนโยบายควบคุมจำนวนพนักงานให้สอดคล้องกับลักษณะงานของแต่ละสายงาน ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพในปี 2550 บริษัทมีพนักงานรวม 128 คน โดยแยกเป็น 6 สายงาน คือ ฝ่ายบริหาร ฝ่ายอำนวยการและเลขานุการบริษัท ฝ่ายบัญชีและการเงิน ฝ่ายบริการ ฝ่ายบำรุงรักษาสนาม ฝ่ายสโมสรและภัตตาคาร โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาไม่มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญ ตลอดจนไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญใด ๆ

นโยบายในการพัฒนาบุคลากร

เนื่องจากกิจการด้านสนามกอล์ฟเป็นกิจการด้านบริการที่นอกจากต้องการผู้มีความรู้ ประสบการณ์ด้านสนามกอล์ฟแล้วการให้บริการในส่วนของโรงแรมก็มีความสำคัญเช่นกัน เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายที่ต้องการรักษามาตรฐานทั้งด้านสนามกอล์ฟและด้านบริการ ทำให้ในแต่ละฝ่ายจำเป็นต้องมีผู้จัดการที่มีความชำนาญในด้านนั้น ๆ กำกับดูแลให้เป็นไปตามเป้าหมายและนโยบายของแต่ละปี โดยบริษัทฯ ได้ส่งเสริมให้แต่ละฝ่ายได้มีส่วนร่วมในการเสนอแนวความคิดเพื่อช่วยบริหารกิจการ และส่งเสริมให้มีการฝึกอบรมทั้งในส่วนของโรงแรมกอล์ฟ และด้านบริการ สำหรับในส่วนของโรงแรมสโมสรได้มอบให้โรยัล ปรีนส์เซสเทลานหลวง (ในกลุ่มดุสิตธานี) เข้ามาบริหารทั้งด้านการฝึกอบรมบุคลากร ตลอดจนให้คำแนะนำด้านการบริหารจัดการภัตตาคาร สำหรับในส่วนของการกรรมการและเลขานุการบริษัทได้เข้าอบรมตามหลักสูตรต่าง ๆ ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ยึดถือแนวปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดไว้ โดยในปี 2550 ได้มีการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายดังนี้

สิทธิของผู้ถือหุ้น

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2550 ณ ที่ทำการบริษัท โดยมีคณะกรรมการเข้าร่วมประชุม 8 ท่าน จากคณะกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 38 ราย ในจำนวนนี้มีผู้รับมอบฉันทะจำนวน 22 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 16,999,045 หุ้น หรือร้อยละ 82.92 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.54 เมื่อเทียบกับปี 2549

บริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมพร้อมเอกสารประกอบการพิจารณาในวาระต่าง ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประชุมในแต่ละวาระและระบุว่าเป็นเรื่องเพื่อทราบหรือเพื่อพิจารณา รวมทั้งความเห็นคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว โดยในลำดับแรกได้นำหนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการพิจารณาในวาระต่าง ๆ เหมือนกับที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์ไปเผยแพร่ทางเว็บไซต์ บริษัทที่ www.navatane.com ตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2550 สำหรับทางไปรษณีย์ได้จัดส่งเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2550 และได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์ตามกฎหมายมหาชน ส่วนรายงานการประชุมได้จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กำหนดตลอดจนได้นำไปเผยแพร่ในเว็บไซต์ ตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2550

ในวันประชุมบริษัทฯ ได้ให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะลงทะเบียนตั้งแต่เวลา 09.30 น. เพื่อตรวจสอบเอกสาร และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะขอข้อมูลเพิ่มเติมหรือข้อหาหรือบางประการ ตลอดจนซักถามอย่างเป็นกันเองและเนื่องจากมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมจำนวนไม่มากทำให้การสื่อสารระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นเป็นไปด้วยดีและทั่วถึงตั้งแต่ก่อนการประชุม รวมถึงระหว่างดำเนินการประชุม โดยประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมและได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่กำหนดไว้ทุกวาระ และได้ตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นจนเป็นที่พอใจจนจบสิ้นการประชุม สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการ บริษัทฯ ได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนเพื่อเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

สิทธิและความเท่าเทียมกัน

เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะให้ผู้อื่นสามารถเข้าประชุมแทนได้ โดยผู้ถือหุ้นสามารถเลือกมอบฉันทะให้ประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระหรือกรรมการผู้จัดการของบริษัทคนใดคนหนึ่งก็ได้ โดยในการประชุมผู้ถือหุ้นปี 2550 ได้มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้แก่กรรมการผู้จัดการจำนวน 17 ราย หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นเท่ากับ 1,032,232 หุ้นจากจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมทั้งหมด 16,999,045 หุ้น

ในการจัดประชุมใหญ่สามัญประจำปี 2550 บริษัทฯ ยังไม่ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้เสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ อย่างไรก็ตามใน

การจัดเตรียมการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการ พร้อมขึ้นตอน หลักเกณฑ์ วิธีการเสนอ โดยผู้ถือหุ้นสามารถเสนอมาที่ info@navatane.com หรือทางโทรสารหรือทางไปรษณีย์ลงทะเบียนก็ได้ สำหรับระยะเวลาในการเสนอเริ่มตั้งแต่วันที่ 22 มกราคม ถึง 20 กุมภาพันธ์ 2551 ซึ่งบริษัทฯ ได้มีหนังสือแจ้งถึงตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังกล่าวพร้อมรายละเอียดต่าง ๆ ไว้แล้ว

สำหรับมาตรการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองและผู้อื่นในทางมิชอบนั้น บริษัทฯ ได้จัดให้มีคู่มือจริยธรรมสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยได้มีการทบทวนทุก ๆ ปี และในช่วงก่อนและหลังงบการเงินเผยแพร่ในระหว่างปี 2550 ไม่พบว่ามี การนำข้อมูลไปเป็นประโยชน์ต่อกลุ่มใด ๆ

บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้มีการทบทวนนโยบายการกำกับกิจการที่ได้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อเป็นหลักในการติดตามดูแลสิทธิให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตามข้อกำหนดทางจริยธรรมและข้อพึงปฏิบัติที่กำหนดไว้ โดยในปี 2550 การดำเนินกิจการเป็นไปด้วยดีไม่พบปัญหาส่งผลกระทบต่อกลุ่มใด ๆ เนื่องจากกิจการสนามกอล์ฟได้ดำเนินการมากกว่า 30 ปี การบริหารกิจการดำเนินการตามนโยบายที่มีความรับผิดชอบต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียมาโดยตลอดแยกได้ดังนี้

- ผู้ถือหุ้น: บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามนโยบายของคณะกรรมการ โดยบริหารกิจการอย่างโปร่งใส มีระบบบัญชีและการเงินที่เชื่อถือได้ มีกำไรในระดับที่น่าพอใจเมื่อเทียบกับกิจการประเภทเดียวกัน และมีเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลในช่วงหลายปีติดต่อกันมาโดยตลอด
- พนักงาน: บริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องความปลอดภัย เนื่องจากมีพนักงานบางกลุ่มต้องอยู่กับเครื่องมือ เครื่องจักร และได้พัฒนาความรู้ความสามารถตามตำแหน่งงานโดยส่งเสริมให้ศึกษาเพิ่มเติม เช่น ความรู้ด้านการบำรุงรักษาสนาม ต้นไม้ ตลอดจนสภาพแวดล้อมต่าง ๆ การเข้าอบรมสัมมนาทางด้านบัญชี/การเงิน และเลขานุการ (company secretary) โดยไม่เลือกปฏิบัติ และแบ่งแยกในศาสนาทั้งเพศหญิงและชายโดยมีผลตอบแทนและสวัสดิการให้อย่างสมเหตุสมผลตามตำแหน่งงาน ซึ่งประกอบด้วยเงินเดือน โบนัส เซอร์วิสชาร์จ์ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ประกันสังคม เป็นต้น
- ลูกค้า: สร้างความพึงใจสูงสุดโดยการรักษามาตรฐานของสนามกอล์ฟให้อยู่ในมาตรฐานสากล และเป็นสนามระดับชั้นนำของประเทศอย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าในปัจจุบันจะมีสนามกอล์ฟเกิดขึ้นมากมาย ทำให้การแข่งขันกันมีมากขึ้นทั้งในด้านคุณภาพและราคา แต่สนามกอล์ฟนวนธานี ยังคงรักษาคุณภาพสนามไว้ ได้อย่างดีและถือเป็นสนามสมาชิกชั้นเยี่ยมในประเทศไทยทำให้สมาชิกและลูกค้าของสนามมอบความไว้วางใจและสนับสนุนกิจการของสนามกอล์ฟนวนธานีมาอย่างต่อเนื่อง

- **ลูกค้า:** บริษัทมีจรรยาบรรณทางธุรกิจ ดำเนินกิจการในกรอบแห่งกฎหมายและกติกาดังต่าง ๆ อย่างสม่ำเสมอและเคร่งครัด และไม่มีการใช้วิธีการใด ๆ ที่อยู่นอกเหนือกติกาดังโดยสนามกอล์ฟพวนธานีได้ดำเนินการอย่างโปร่งใสและรักษาภาพพจน์ของสนามมาโดยตลอด
- **ต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม:** บริษัทฯ มีนโยบายและมุ่งมั่นในเรื่องการอนุรักษ์และรักษาพันธุ์ไม้มาตั้งแต่เริ่มก่อสร้างสนาม ทำให้สนามกอล์ฟพวนธานีและในบริเวณหมู่บ้านพวนธานีซึ่งเป็นบริษัทที่ร่วมพัฒนามาตั้งแต่ต้นรายล้อมไปด้วยไม้ใหญ่หลากหลายพันธุ์นับหมื่นต้นและเป็นเอกลักษณ์อย่างหนึ่งของสนามกอล์ฟพวนธานี ซึ่งนอกจากจะทำให้บริเวณสนามกอล์ฟและหมู่บ้านพวนธานีร่มรื่นสวยงามจากไม้ยืนต้นและไม้ดอกนานาพันธุ์แล้ว ยังเป็นแหล่งผลิตอากาศบริสุทธิ์ขนาดใหญ่ซึ่งนับวันจะหาได้ยากและยังได้กระจายไปยังชุมชนใกล้เคียงอีกด้วย อีกทั้งยังเป็นแหล่งที่อยู่อาศัยและห่วงโซ่อาหารของสัตว์นานาชนิดสาเหตุจากความสมบูรณ์ของสภาพแวดล้อม และความปลอดภัยจากสารเคมีที่บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญโดยหลีกเลี่ยงการใช้สารเคมีและนำปุ๋ยที่ผลิตจากวัตถุดิบธรรมชาติมาใช้แทน จึงทำให้สัตว์ต่าง ๆ สามารถดำรงชีวิตอยู่ได้
- **ต่อหน่วยราชการและองค์กรที่เกี่ยวข้อง:** ถือปฏิบัติต่อกฎหมายอย่างเคร่งครัด รวมถึงการจัดการด้านภาษี และการจัดทำบัญชี ฯลฯ

การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศ ตามกระบวนการและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์รวมถึงของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทุกประการ เช่น มติคณะกรรมการที่มีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น งบการเงินในแต่ละไตรมาส การรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการที่มีวิสัยทัศน์ ความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจ มีระบบควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน ตลอดจนติดตามการดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยฝ่ายจัดการมีหน้าที่รับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทตามนโยบายที่วางไว้ และรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการบริษัท

จริยธรรมทางธุรกิจ

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะรักษาความเป็นสนามกอล์ฟชั้นนำของประเทศ ในขณะเดียวกันก็ได้ให้ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ โดยได้จัดทำข้อกำหนดทางจริยธรรมและข้อพึงปฏิบัติ เพื่อมอบให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน รวมถึงข้อพึงปฏิบัติของเจ้าของ (บุคคลซึ่งถือครองหุ้นของบริษัทในสัดส่วนที่สูงเพียงพอและอาจก่อให้เกิดพฤติกรรมและการตัดสินใจของกรรมการ/ผู้บริหาร/พนักงาน) เพื่อเป็นแนวทางและขอบเขตความรับผิดชอบ และได้ติดตามทบทวนข้อกำหนดดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ

การถ่วงดุลของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมี 11 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน ที่ไม่เป็นผู้บริหาร 4 ท่านและกรรมการอิสระ 3 ท่าน ทำให้มีความถ่วงดุล มีความอิสระในการให้ความเห็นและปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัทมีตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่สำหรับประธานกรรมการตรวจสอบไม่มีตำแหน่งในการบริหารและมีความอิสระเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ตามบทบาทและภาระหน้าที่ความรับผิดชอบ

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

เพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการได้ดูแลอย่างรอบคอบเมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยการกำหนดนโยบาย โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งมีความเป็นอิสระเข้าไปตรวจสอบกำกับดูแลและให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดไว้ทุกครั้ง

ค่าตอบแทนคณะกรรมการ

คณะกรรมการมีค่าตอบแทนคือเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งจะจ่ายเมื่อมาประชุม และบำเหน็จกรรมการ ซึ่งจะจ่ายเมื่อได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นเท่านั้น รายละเอียดเบี้ยประชุมมีดังนี้

เบี้ยประชุม

1. กรรมการ	คราวละ 10,000 บาท
2. กรรมการตรวจสอบ	คราวละ 12,000 บาท
3. ประธานกรรมการตรวจสอบ	คราวละ 15,000 บาท
4. ประธานกรรมการ	คราวละ 20,000 บาท

บำเหน็จกรรมการ

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นปี 2550 ได้อนุมัติให้จ่ายบำเหน็จแก่คณะกรรมการเป็นเงินจำนวน 484,000 บาท

ในปี 2550 คณะกรรมการมีค่าตอบแทนจากเบี้ยประชุมและบำเหน็จดังนี้

รายชื่อกรรมการ		เบี้ยประชุมและบำเหน็จ(บาท)
1	ดร.สุขุม นวพันธ์	188,000
2	พลอากาศเอก กำธน สินธวานนท์	74,000
3	นายเฉลิมพันธ์ ศรีวิกรม์	84,000
4	นายจักษ์ชัย พาณิชพัฒน์	104,000
5	นายนิพนธ์ จรรย์วาสน์	92,000
6	พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์	104,000
7	นางเมธวดี นวพันธ์	94,000
7	นายทวีศักดิ์ ชัยนานนท์	94,000
8	นางสาวปริม คุณะเกษม	94,000
10	นายกิตติเดช จารุเสถียร **	40,000
11	นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์	94,000

** เข้าเป็นกรรมการเมื่อเดือนเมษายน 2550 ค่าตอบแทนมีเฉพาะเบี้ยประชุม

การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ในการประชุมคณะกรรมการเมื่อเดือนธันวาคม 2550 ประธานคณะกรรมการตรวจสอบได้เสนอต่อที่ประชุมในเรื่องการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้รายงานต่อที่ประชุมถึงการปฏิบัติหรือยังไม่ปฏิบัติในเรื่องต่าง ๆ และได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารนำไปเป็นแนวปฏิบัติต่อไป รวมถึงแบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ ซึ่งศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนได้จัดทำเพิ่มเติมเพื่อช่วยให้คณะกรรมการบริษัทสามารถพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

การแสดงความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งเป็นผู้กำหนดระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน เป็นผู้อนุมัติแผนงานในการตรวจสอบและประเมินระบบการควบคุมภายในในด้านต่าง ๆ ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับวัตถุประสงค์เป็นและแนวทางที่กำหนดไว้ มีอิสระในการตรวจสอบได้รายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2550 ว่าผลการตรวจสอบเป็นไปด้วยดีและไม่พบข้อสังเกตใด ๆ ตลอดปี 2550

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 60% ของกำไรสุทธิ

คุณภาพรายงานของงบการเงิน

งบการเงินของบริษัทได้ผ่านการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2551 โดยผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คือ บริษัท เอส.เค.แอกเคาน์แตนท์ เซอร์วิสเชส จำกัด โดยนายสมชาย คุรุจิต โกศล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3277 เป็นผู้ลงนามก่อนการเผยแพร่แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2550 งบการเงินของบริษัทเป็นไปด้วยความโปร่งใส และมีกระบวนการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เหมาะสมและเชื่อถือได้ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ ผู้สอบบัญชีได้ลงนามรับรองโดยไม่มีข้อสังเกตใด ๆ อีกทั้งไม่ปรากฏว่าได้มีการกระทำความผิดหรือผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานได้นำข้อมูลทางการเงินไปเป็นประโยชน์ต่อส่วนตน ครอบครัว ญาติพี่น้อง หรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ โดยถือปฏิบัติตามคู่มือสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และฝ่ายผู้สอบภายในได้มีการติดตามและตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

งานผู้ลงทุนสัมพันธ์

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดให้มีเจ้าหน้าที่รับผิดชอบให้แก่ผู้สนใจเพื่อสื่อสารกับผู้ลงทุนในระดับหนึ่ง และได้ทำการเผยแพร่ข่าวสารต่าง ๆ ที่สำคัญอันอาจจะมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุน ได้ทราบตามระเบียบปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างสม่ำเสมอ เช่น รายงานทางการเงิน มติคณะกรรมการ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เป็นต้น โดยในปี 2551 บริษัทฯ ได้ให้ผู้ถือหุ้นได้สอบถามข้อมูลต่าง ๆ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ info@navatane.com เพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้น

2.10 การควบคุมภายใน

ในปี 2550 เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจไม่ซับซ้อนมากและขนาดของธุรกิจอยู่ในระดับกลาง จึงมีการจัดการประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง โดยคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เข้าร่วมประชุมและรายงานผลการทำงานต่อคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม
นายจ๊กชัย พานิชพัฒน์	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	4
นายนิพนธ์ จรรย์วาศน์	กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	3
พลเอก ไพบุลย์ กาญจนพิบูลย์	กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ	4

ซึ่งในระหว่างปี ขอบเขตการทำงานของคณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินระบบการควบคุมภายในโดยการตรวจสอบและซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร การทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ การทบทวนการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี การประเมินตนเอง ฯลฯ สรุปได้ว่าจากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่าง ๆ คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลและระบบการติดตาม คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการผู้บริหารหรือผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในในหัวข้ออื่นของระบบการควบคุมภายในคณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบยังได้ให้ข้อคิดเห็นอื่นๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการประกอบกิจการอย่างมาก

การควบคุมภายในด้านบัญชีของบริษัท ผู้ตรวจสอบบัญชีได้ศึกษาและประเมินประสิทธิภาพแล้วไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการแสดงความเห็นต่องบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

2.11 รายการระหว่างกัน

บริษัท ได้ตกลงเข้าทำรายการกับบริษัท นวธานี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มเดียวกันและร่วมพัฒนา มาด้วยกันตั้งแต่ต้น โดยมีผู้ก่อตั้งคนเดียวกัน ได้แก่ ดร.สุขุม นวพันธ์ ประธานกลุ่มนวธานี รวมทั้งญาติสนิทเป็น บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม สำหรับผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกันนั้น ได้มีการทำสัญญาระหว่างกัน 2 สัญญาคือ

1. สัญญาลงวันที่ 31 ธันวาคม 2523

ข้อตกลงในการยินยอมให้สมาชิกของบริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ใช้ทรัพย์สินของบริษัท เสมือนหนึ่งเป็นของบริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัดเอง โดยมีเงื่อนไขดังนี้

1.1 บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด(มหาชน)ไม่ต้องเสียค่าตอบแทนให้บริษัท นวธานี จำกัด แต่ บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ต้องวางเงินมัดจำประกันความเสียหาย จำนวน 25 ล้านบาท

1.2 ค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษาต่าง ๆ โดยเฉพาะสระน้ำซึ่งมีค่าใช้จ่ายจำนวนมากขึ้นนั้น บริษัท นวธานี จำกัด ยินยอมเป็นผู้ออกค่าใช้จ่ายทั้งสิ้นในระยะเวลาที่บริการเหล่านี้ยังเปิดให้บุคคลภายนอกเข้ามา เล่นได้ แต่เมื่อใดใช้เฉพาะสมาชิกแล้ว ค่าใช้จ่ายสำหรับค่าบำรุงรักษาเหล่านี้จะเฉลี่ยในอัตราที่ยุติธรรม

1.3 บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ยินยอมให้บริษัท นวธานี จำกัด หรือนิติบุคคล หรือ บุคคลอื่นใดดำเนินกิจการด้าน โปรซอฟท์ ภัตตาคาร และกิจการด้านสโมสร โดยไม่คิดค่าเช่าหรือผลตอบแทนอื่น ใด

อายุของสัญญา 30 ปี นับแต่วันทำสัญญาคือ 31 ธันวาคม 2523 ถึง 31 ธันวาคม 2553 และต่อได้ครั้งละ 10 ปี แต่ไม่เกินอีก 2 ครั้ง หรือคู่สัญญาตกลงเห็นชอบและ/หรือเมื่อบริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ได้เป็น เจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดิน

2. สัญญาลงวันที่ 1 มิถุนายน 2540

สัญญาการแลกสิทธิประโยชน์การใช้ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างโดยมีสาระสำคัญของสัญญาดังนี้

2.1 บริษัท นวธานี จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของโฉนดที่ดินเลขที่ 1555,1556 และ1436 รวมเนื้อที่ 24 ไร่ 2 งาน 58.3 ตารางวา ตั้งอยู่ตำบลคันนายาว อำเภอบางกะปิ กรุงเทพฯ ยินยอมให้บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ใช้ประโยชน์ที่ดินและส่วนควบบนโฉนดที่ดินดังกล่าว เพื่อดำเนินกิจการเกี่ยวกับสโมสร ภัตตาคาร กิจกรรมกีฬาและกิจการสนามกอล์ฟ โดยยินยอมให้บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) เข้าปรับปรุงพื้นที่ได้ด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน)

2.2 บริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเจ้าของโฉนดที่ดินเลขที่ 1557 (บางส่วน) ตำบล คันนายาว อำเภอบางกะปิ กรุงเทพฯ ยินยอมให้บริษัท นวธานี จำกัด ใช้ประโยชน์ในที่ดินดังกล่าวและส่วนควบ เพื่อพัฒนาในเชิงพาณิชย์ได้ตามที่ บริษัท นวธานี จำกัด เห็นควรด้วยค่าใช้จ่ายของ บริษัท นวธานี จำกัด เอง

2.3 สัญญาฉบับนี้มีกำหนดเวลา 30 ปีนับตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2540 ถึงวันที่ 30 พฤษภาคม 2570 ทั้งนี้ คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิต่ออายุสัญญาภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดของสัญญานี้ได้อีกคราวละ 10 ปี โดยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้อีกฝ่ายหนึ่งทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนสิ้นสุดสัญญา

2.4 ในกรณีที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งฝ่ายใดประสงค์จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการใช้ที่ดินตามที่กำหนดไว้ คู่สัญญาฝ่ายนั้นจะต้องขอความยินยอมจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งก่อน ทั้งนี้คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งจะปฏิเสธการให้ความยินยอมโดยไม่มีเหตุผลอันควรไม่ได้

2.5 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงจะดูแลพื้นที่ส่วนที่ตนได้รับสิทธิตามสัญญานี้ให้อยู่ในสภาพดีตลอดเวลาและจะต้องปรับปรุงซ่อมแซมข้อบกพร่องใดๆอันเกิดจากการใช้สอยปกติด้วยค่าใช้จ่ายของผู้ใช้ประโยชน์เอง รวมทั้งจะรับผิดชอบในบรรดาค่าภาษีอากรทุกชนิดที่เรียกเก็บเนื่องจากการใช้พื้นที่ส่วนที่ตนได้รับสิทธิตามสัญญานี้ทั้งสิ้น

2.6 คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะต้องไม่นำที่ดินหรือส่วนควบในที่ดินดังกล่าว ให้ผู้อื่นเช่าหรือให้ประโยชน์ใด ๆ นอกเหนือจากที่ตกลงไว้ในสัญญานี้ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรจากอีกฝ่ายหนึ่ง

2.7 คู่สัญญาตกลงว่าในระหว่างอายุสัญญานี้จะไม่ขายที่ดินของตนให้แก่บุคคลอื่น เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร

2.8 คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิเสนอให้ออนกรรมสิทธิที่ดินแลกกัน ได้โดยบอกกล่าวเป็นหนังสือแก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งโดยคู่สัญญาตกลงกันว่าให้ถือราคาที่ดินเพื่อการจดทะเบียนอัตราไร่ละไม่เกิน 1 ล้านบาทสิทธิการแลกสิทธิการใช้ประโยชน์ที่ดินดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันและได้เปิดเผยเกี่ยวกับการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยบริษัท หลักทรัพย์แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระร่วมให้ความเห็นด้านความสมเหตุสมผลของรายการและความสมเหตุสมผลของมูลค่าสิทธิการใช้ประโยชน์ที่ดิน และบริษัท ไทยประเมินราคา จำกัด รับผิดชอบการประเมินราคาสิทธิการเช่าระยะเวลา 30 ปี ในส่วนที่บริษัทฯ จะได้รับสิทธิประโยชน์ที่ดินจากบริษัทนวนธานี จำกัด มีมูลค่ารวม 128,880,000.- บาท และได้ประเมินการเช่าส่วนที่บริษัท นวนธานี จำกัด จะได้รับสิทธิประโยชน์ที่ดินจากบริษัทฯ มีมูลค่ารวม 100,800,000.- บาท ซึ่งเป็นปัจจัยกำหนดมูลค่าสิทธิการใช้ประโยชน์ที่ดิน เพื่อให้ความเห็นในเรื่องดังกล่าวเสนอต่อกรรมการอิสระ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและกรรมการอิสระแสดงความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นซึ่งทั้งสองฝ่ายต่างมีความเห็นไปในแนวเดียวกันว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลของการทำรายการด้วยเหตุผลโดยสรุปดังนี้

1. เปรียบเทียบจากการประเมินสิทธิประโยชน์ระยะเวลา 30 ปี มูลค่ารวมของสิทธิที่ได้มีสูงกว่าสิทธิที่แลกไป

2. เป็นการได้มาซึ่งสิทธิของที่ดินโดยไม่ต้องลงทุนค่าที่ดิน ซึ่งจะไม่ก่อให้เกิดภาระแก่บริษัทฯ ในเรื่องต้นทุนที่ดินอีกทั้งอายุของสัญญานานถึง 30 ปี บริษัทฯสามารถหาผลประโยชน์คุ้มกับการลงทุน

3. สิทธิในที่ดินที่ได้มาสามารถทำประโยชน์ให้แก่บริษัทฯ ได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ คือ ใช้เป็น ส่วนหนึ่งของสนามกอล์ฟ เพื่อเพิ่มความสวยงามแปลกใหม่และท้าทายให้แก่เกมกอล์ฟและนักกอล์ฟ นอกจากนี้ยัง ใช้สร้างเป็นที่จอดรถเนื่องจากที่จอดรถเดิมไม่เพียงพอ อีกทั้งยังเป็นส่วนหนึ่งของที่พักแคะดี ตลอดจนสิทธิที่ดิน บางส่วนที่ได้มามีพื้นที่ต่อเนื่องกับตัวอาคารสโมสรซึ่งถือว่าเป็นที่ดีมากเนื่องจากบริษัทฯ มีโครงการสร้างศูนย์กีฬา และศูนย์สุขภาพเพื่อเป็นการเสริมธุรกิจด้านสนามกอล์ฟและเป็นการเพิ่มรายได้ในอนาคต การตกลงเข้าทำ รายการดังกล่าวได้รับอนุมัติเป็นเอกฉันท์จากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2540 เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2540 โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ณ ธันวาคม 2550 ดร.สุชุม นวพันธ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และมีตำแหน่งเป็นประธานบริหารทั้งในบริษัท เทพธานีกรีฑา จำกัด (มหาชน) และบริษัท นวธานี จำกัด

นโยบายหรือแนวโน้มของการทำรายการระหว่างกันในอนาคต - ไม่มี -

12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.1 งบการเงิน

รายละเอียดของฐานะการเงินของบริษัท ตั้งแต่ปี 2548-2550 เป็นดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	2550		2549		2548	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	13,334	0.69	12,687	0.54	32,607	1.34
เงินลงทุนระยะสั้น	25,000	1.30	76,986	3.26	142,698	5.86
ลูกหนี้การค้า	642	0.03	804	0.03	120	0.00
สินค้าคงเหลือ	454	0.02	416	0.02	436	0.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,107	0.21	4,808	0.20	4,164	0.17
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	43,537	2.26	95,701	4.06	180,025	7.39
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	314,753	16.32	227,085	9.62	116,537	4.78
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	1,531,157	79.38	1,998,505	84.70	2,101,826	86.26
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	9,060	0.47	7,701	0.33	7,701	0.32
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	5,364	0.28	5,364	0.23	5,364	0.22
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	25,090	1.30	25,089	1.06	25,089	1.03
รวมสินทรัพย์	1,928,961	100.00	2,359,445	100.00	2,436,542	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้า	667	0.03	732	0.03	569	0.02
ภาษีเงิน ใต้บังคับบุคคลก้างจ่าย	9,881	0.51	9,394	0.40	9,378	0.38
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,817	0.30	6,464	0.27	4,051	0.17
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น	16,365	0.85	16,590	0.70	13,998	0.57
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	1,261	0.05	1,287	0.05
รวมหนี้สิน	16,365	0.85	17,851	0.76	15,285	0.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุน	205,000	10.63	205,000	8.69	205,000	8.41
ส่วนเกินทุน						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	93,200	4.83	93,200	3.95	93,200	3.83
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	1,471,565	76.29	1,928,162	81.72	2,027,599	83.22
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์						
เผื่อขาย	562	0.03	(1,944)	(0.08)	(2,163)	(0.09)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว	20,500	1.06	20,500	0.87	20,500	0.84
ยังไม่ได้จัดสรร	121,769	6.31	96,676	4.10	77,121	3.17
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,912,596	99.15	2,341,594	99.24	2,421,257	99.37
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,928,961	100.00	2,359,445	100.00	2,436,542	100.00

ผลการดำเนินงาน

รายละเอียดผลการดำเนินงานตั้งแต่ปี 2548-2550 เป็นดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	2550		2549		2548	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้ค่าสนามกอล์ฟ	61,275	35.57	64,940	38.63	58,882	38.34
รายได้ค่าบริการสมาชิก	38,205	22.17	37,248	22.16	31,949	20.80
รายได้ค่าเช่าอุปกรณ์กีฬา	26,550	15.41	25,805	15.35	25,088	16.33
รายได้จากกวดาคาร	23,989	13.92	24,508	14.58	21,764	14.17
ดอกเบี้ยรับและเงินปันผล	15,617	9.06	11,407	6.79	7,757	5.05
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	1,383	0.80	22	0.01	4,247	2.77
รายได้อื่น	5,270	3.06	4,171	2.48	3,898	2.54
รวมรายได้	172,289	100.00	168,101	100.00	153,585	100.00
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสนามกอล์ฟ	36,073	20.94	40,227	23.93	33,630	21.90
ต้นทุนขายกวดาคาร	16,315	9.47	15,896	9.46	15,329	9.98
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	25,074	14.55	26,282	15.63	25,171	16.39
รวมค่าใช้จ่าย	77,462	44.96	82,405	49.02	74,130	48.27
กำไรขาดทุนก่อนดอกเบี้ยและภาษี	94,827	55.04	85,696	50.98	79,455	51.73
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(24,634)	(14.30)	(21,042)	(12.52)	(19,443)	(12.66)
กำไรสุทธิ	70,193	40.74	64,654	38.46	60,012	39.07

สภาพคล่อง

กระแสเงินสดตั้งแต่ปี 2548 - 2550 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : พันบาท

รายการ	2550	2549	2548
เงินสดได้มา(ใช้ไป)จากการดำเนินงาน	65,280	70,881	70,621
เงินสดได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	(19,750)	(46,002)	(17,161)
เงินสดได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(44,883)	(44,799)	(40,835)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	647	(19,920)	12,625

อัตราส่วนทางการเงิน	2550	2549	2548
อัตราส่วน			
สินทรัพย์หมุนเวียน : หนี้สินหมุนเวียน	1 : 0.36	1 : 0.17	1 : 0.08
หนี้สิน : ส่วนของผู้ถือหุ้น	0.009 : 1	0.007 : 1	0.006 : 1
กำไรสุทธิ : รายได้รวม	ร้อยละ 40.74	ร้อยละ 38.46	ร้อยละ 39.07
กำไรสุทธิ : ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	ร้อยละ 3.30	ร้อยละ 2.71	ร้อยละ 2.48

อัตราส่วนทางการเงิน		2550	2549	2548
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3	6	13
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2	6	13
อัตราส่วนสภาพคล่องต่อกระแสเงินสด	เท่า	1	5	6
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	208	249	547
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	1.7	1.5	1
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	38	38	35
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	10	9	10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	75	86	86
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	5	4	4
cash cycle	วัน	7	6	7
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	65.08	63.2	64.44
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	48.37	45.96	46.16
อัตรากำไรอื่น	%	12.93	9.28	10.35
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	%	89.97	101.12	111.12
อัตราคุณภาพกำไร	%	93.00	109.63	117.68
อัตรากำไรสุทธิ	%	40.74	38.46	39.07
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	%	3.30	2.71	2.48
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	3.27	2.70	2.47
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	4.79	3.91	3.57
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.08	0.08	0.06
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.009	0.007	0.006
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	ไม่มีดอกเบี้ย	ไม่มีดอกเบี้ย	ไม่มีดอกเบี้ย
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	เท่า	1.09	1.91	1.1
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.01	0.78	1.23
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	64.25	69.76	68.32
กำไรสุทธิต่อหุ้น	ต่อหุ้น	3.42	3.15	2.93
เงินปันผลต่อหุ้น	ต่อหุ้น	2.20	2.20	2
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	ต่อหุ้น	93.30	114.22	118.11

- ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินตามงบการเงินของบริษัทรวมและบริษัทย่อย

- ไม่มี -

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินประจำปี 2550 และ 2549 ตรวจสอบและสอบทานโดยบริษัท เอส.เค.แอกเคาน์แต้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด โดยมีนายสมชาย คุรุจิตโกศล ทะเบียนเลขที่ 3277 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเป็นผู้ลงนาม และจากรายงานของผู้สอบบัญชีปี 2550 และ 2549 ได้แสดงความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข และงบการเงินได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

รายได้ของบริษัทที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ รายได้จากค่าสนามกอล์ฟ ลดลง 3.67 ล้านบาท จากปี 2549 คิดเป็นร้อยละ 5.64 เนื่องจากจำนวนนักกอล์ฟลดลง รายได้ค่าเช่าอุปกรณ์กีฬา เพิ่มขึ้น 0.75 ล้านบาท รายได้จากค่าบำรุงสมาชิกเพิ่มขึ้น 0.96 ล้านบาท และรายได้จากภัตตาคารลดลง 0.52 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้จากการประกอบการลดลง 1.38 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามในปี 2550 บริษัทมีรายได้จากเงินปันผลรับ ดอกเบี้ยรับและกำไรจากหน่วยเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 5.57 ล้านบาท จึงทำให้รายได้โดยรวมเพิ่มขึ้น 4.19 ล้านบาท

ต้นทุนสนามกอล์ฟ มีต้นทุนเพิ่มขึ้น จากปี 2549 จำนวน 4.15 ล้านบาท เนื่องจากมีค่าซ่อมแซม อุปกรณ์สนามลดลง 4.14 ล้านบาท มีค่าจ้างแรงงาน ค่าบำรุงรักษาสนาม ค่าเชื้อเพลิง และอื่น ๆ ลดลงรวม 0.64 ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคาจากการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์สนามเพิ่มขึ้น 0.63 ล้านบาท

ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารลดลง จำนวน 1.21 ล้านบาท เนื่องจาก การจ่ายเงินเดือน และโบนัสเพิ่มขึ้น 0.23 ล้านบาท ค่าภาษีโรงเรือน ค่ายามรักษาความปลอดภัย ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์ ค่าธรรมเนียมการใช้บัตรเครดิต และอื่นๆ เพิ่มขึ้นโดยรวม 1.93 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน ส่วนที่เป็นถนลด 0.63 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาลดลง 1.53 ล้านบาท

ทางด้านกำไรของบริษัท ได้แก่ อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิ ในปี 2550 มีอัตราที่เพิ่มขึ้น จากปีก่อน เนื่องจากมีรายได้เพิ่มขึ้น 4.19 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายลดลง 4.94 ล้านบาท ภาษีนิติบุคคลเพิ่มขึ้น 3.59 ล้านบาท ทำให้มีกำไรเพิ่มขึ้น 5.54 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลงจากปี 2549 ร้อยละ 18.25 เนื่องจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 52.16 ล้านบาท เนื่องจากนำเงินลงทุนระยะสั้นไปลงทุนในระยะยาวที่เป็นกองทุนเปิดเพิ่มขึ้น
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 378.32 ล้านบาท เนื่องจากเงินลงทุนระยะยาวและการปรับกำไรที่ยังไม่รับรู้จากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นสุทธิ 87.67 ล้านบาท มีการซื้อทรัพย์สินถาวรเพิ่มขึ้น 4.06 ล้านบาท การจำหน่ายทรัพย์สินออกสุทธิ 0.1 ล้านบาทค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 14.71 ล้านบาทและมีการปรับปรุงค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดินในส่วนที่เป็นถนน ทางเข้า-ออกสนามกอล์ฟ เนื่องจากบริษัทไม่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ได้ในเชิงพาณิชย์ จำนวน 456.60 ล้านบาท

คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้ จากการวิเคราะห์ห้ระยะยาวในการเก็บหนี้เฉลี่ยจะเห็นว่าบริษัทสามารถเก็บหนี้ภายในระยะเวลาอันสั้น และลูกหนี้ที่ค้างชำระจะมีอายุหนี้ไม่เกิน 3 เดือน ทำให้บริษัทไม่มีปัญหาที่เกิดขึ้นจากการต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

สภาพคล่อง

จากการอัตราส่วนสภาพคล่อง จะเห็นได้ว่าบริษัทมีสภาพคล่องสูงมาก เนื่องจากมีความได้เปรียบในการมีความสามารถเก็บหนี้จากลูกหนี้ในระยะเวลาอันสั้น คือ 1-1.7 วัน และบริษัทมีความระมัดระวังในการอนุมัติสินเชื่อ ซึ่งทุกสิ้นงวดจะมีลูกหนี้การค้าค้างค้างเหลือน้อยมาก รายได้ส่วนใหญ่จะได้รับเป็นเงินสดและบัตรเครดิต ส่วนทางด้านเจ้าหนี้ บริษัทได้รับเครดิตจากเจ้าหนี้ในระหว่าง 30-60 วัน ทำให้ชะลอการชำระหนี้ได้นาน จึงสามารถนำเงินส่วนที่เหลือจากเงินทุนหมุนเวียนไปลงทุนเพื่อหาผลตอบแทนเพื่อเพิ่มมูลค่าให้กับบริษัทยิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นค่าบวกในแต่ละปี การดำเนินงานเป็นไปอย่างต่อเนื่องไม่หยุดชะงัก และทำให้เกิดโอกาสทางการค้าต่าง ๆ เช่น ความสามารถในการซื้อสินค้าที่ให้ส่วนลดเงินสด ทำให้เกิดต้นทุนที่ต่ำลง

ในปี 2550 กระแสเงินสดเป็นค่าบวกจำนวน 0.65 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้นำเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมาและกระแสเงินสดที่ได้จากการดำเนินงานไปลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น 86.60 ล้านบาท

รายจ่ายลงทุน

เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจปัจจุบันยังไม่ดีขึ้น บริษัทจึงยังไม่มียุทธศาสตร์ที่จะขยายการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ที่อาจทำให้เกิดความเสี่ยงและความไม่แน่นอนของผลตอบแทนจากการลงทุนที่จะได้รับคืน จึงได้นำเงินที่เหลืออยู่ไปลงทุนในเงินลงทุนระยะสั้นและเงินลงทุนระยะยาว โดยพิจารณาการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงที่ต่ำ เช่น การลงทุนในพันธบัตร เงินฝากประจำ กองทุนเปิด และตราสารหนี้ กับสถาบันที่มีความมั่นคง

แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีความเหมาะสม จะเห็นได้จากการมีส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต่ำมาก บริษัทไม่มีเงินกู้ยืม จึงทำให้เกิดมูลค่าเพิ่มขึ้นแก่บริษัทและความเสี่ยงต่ำแก่ผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวมของบริษัทลดลง 1.49 ล้านบาท เนื่องจากค่าสมาชิกรับล่วงหน้าลดลง 1.26 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 0.23 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากปี 2549 จำนวน 428.998 ล้านบาท เนื่องจาก

- การปรับส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินลดลง จำนวน 456.60 ล้านบาท เนื่องจากมีการประเมินการด้อยค่าของที่ดินส่วนที่เป็นถนนทางเข้า-ออกสนามกอล์ฟ ที่ไม่สามารถนำไปใช้ประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ได้
- การปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้สอดคล้องกับราคายุติธรรม ทำให้เกิดผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย รวมอยู่ในส่วนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 2.51 ล้านบาท
- ผลกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรหลังการจ่ายเงินปันผลของปี 2549 เพิ่มขึ้น 25.09 ล้านบาท

2.13 ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง - ไม่มี -

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัท เทพธานีกรีทา จำกัด (มหาชน)

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักประกันว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องแล้ว ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ กำกับไว้ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น”

รายชื่อกรรมการบริหารและผู้บริหารสูงสุดในสายงานบัญชี

- | | | |
|----------------------------|------------------------------|-------|
| 1. นายสุขุม นวพันธ์ | ประธานกรรมการบริหาร | ..... |
| 2. นางเมธวดี นวพันธ์ | กรรมการบริหาร | ..... |
| 3. นางสาวปริม คุณะเกษม | กรรมการบริหาร | ..... |
| 4. นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ | กรรมการผู้จัดการ | ..... |
| 5. นางชุตินา สุนทรมณฑล | ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน | ..... |

ผู้รับมอบอำนาจ

.....

(นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์)

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัท เทพธานีกรีทา จำกัด (มหาชน)

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้ว และไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์ กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้ว ดังกล่าวข้างต้น”

รายชื่อกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

- | | | |
|-------------------------------|---------|-------|
| 1. พลอากาศเอก กำธน สินธวานนท์ | กรรมการ | ..... |
| 2. นายเฉลิมพันธ์ ศรีวิกรม์ | กรรมการ | ..... |
| 3. นายจ๊กกัษัย พานิชพัฒน์ | กรรมการ | ..... |
| 4. นายนิพนธ์ จริญญาศน์ | กรรมการ | ..... |
| 5. พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์ | กรรมการ | ..... |
| 6. นายทวิศักดิ์ ชยานนท์ | กรรมการ | ..... |
| 7. นายกิตติเดช จารุเสถียร | กรรมการ | ..... |

ผู้รับมอบอำนาจ

นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

บริษัทได้กำหนดจำนวนคณะกรรมการไว้ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดคืออย่างน้อย 5 คน แต่จำนวนสูงสุดไม่ได้กำหนดไว้ ปัจจุบันกรรมการที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ คือนายสุชมนวพันธ์ ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ หรือกรรมการอื่นสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2550 (ตามรายละเอียดหน้า 44 ถึงหน้า 53)

1. ดร. สุขุม นวพันธ์

ตำแหน่งในบริษัท	ประธานกรรมการ/ประธานกรรมการบริหาร
อายุ	82 ปี สัญชาติ ไทย
การศึกษา	<p>ศาสตราจารย์บัณฑิตและประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>M.B.A. Wharton School, University Of Pennsylvania, USA.</p> <p>พณิชยศาสตร์ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</p> <p>ศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ</p> <p>ประกาศนียบัตร หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ.1)</p>
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์การทำงาน	<ul style="list-style-type: none"> - ประธานคนแรก สภาธนาคารอาเซียน (ASEAN BANKING COUNCIL) - ประธาน สมาคมธนาคารไทย - ประธานกรรมการ บริษัท ไอดีเอสเดนมาร์ก จำกัด - ประธานกรรมการ บริษัท สยามเรดิฟู้ด จำกัด - ประธาน โรงแรมไฮแอททรามา - กรรมการผู้จัดการ ธนาคารทหารไทย จำกัด - กรรมการผู้จัดการ บริษัท ประกันสรรพภัย จำกัด - กรรมการผู้จัดการ บริษัท สหประกันภัย จำกัด - กรรมการ คณะกรรมการสินเชื่อการเกษตรแห่งชาติ - กรรมการ บริษัท โกลเด้นท์แลนด์ จำกัด (มหาชน) - กรรมการ บริษัท บางกอก อินเตอร์คอนติเนนตอล โฮเต็ล จำกัด - กรรมการ บริษัท บางนา เซ็นทรัล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด - กรรมการ บริษัท เคลย์ แอนด์ มิเนอรัล จำกัด - กรรมการ บริษัท อาหารสยาม จำกัด (มหาชน) - กรรมการ บริษัท เครื่องสุขภัณฑ์อเมริกันสแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	<ul style="list-style-type: none"> - ประธานกลุ่ม บริษัท นวธานี จำกัด - กรรมการ บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด - ที่ปรึกษา บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ดอินดัสเตรียลเอสเตท(ระยอง) จำกัด
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	37 ปี
การถือหุ้นในบริษัท (รวมคู่สมรส)	14,536,532 หุ้น
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 5/5 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	<p>ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา</p> <p>ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา</p>

2. พลอากาศเอก กำธน สินธวานนท์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการ
อายุ	81 ปี สัญชาติ ไทย
การศึกษา	- วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วิศวกรรมศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าพระนครเหนือ - วิศวกรรมไฟฟ้าดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - วิศวกรรมดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - วิศวกรรมไฟฟ้าดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ - วิศวกรรมดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ มหาวิทยาลัยสยาม - รัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	- Chairman 2000 Program, Thai Institute of Directors Association - Finance for Non-Finance Directors, Thai Institute of Directors Association - Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์การทำงาน	- สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ - ผู้ก่อตั้งและประธานสถาบันวิศวกรไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์แห่งประเทศไทย - สมาชิกวุฒิสภา - ผู้ว่าการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย - ประธานกรรมการบริหารมูลนิธิสวนหลวง ร.9 - นายกวิศวกรรมสถานแห่งประเทศไทย
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	- ประธานที่ปรึกษาคณะกรรมการอำนวยการสถาบันปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย - รองประธานกรรมการมูลนิธิสายใจไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ - องคมนตรี - ประธานกรรมการมูลนิธิเพื่อสถาบันปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย - รองประธานมูลนิธิโครงการหลวง - ประธานกรรมการมูลนิธิสวนหลวง ร.9 - ประธานกรรมการและกรรมการ มูลนิธิพระดาบส - ประธานกรรมการ โครงการทุนเล่าเรียนหลวง สำหรับพระสงฆ์ไทย
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	10 ปี
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 3/5 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

3. นายเฉลิมพันธ์ ศรีวิกรม์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการ
อายุ	71 ปี
สัญชาติ	ไทย
การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจและเศรษฐศาสตร์จาก มหาวิทยาลัยฟลอริดาสเตต สหรัฐอเมริกา (Florida State University) มลรัฐฟลอริดา สหรัฐอเมริกา
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	-
ประสบการณ์การทำงาน	<ul style="list-style-type: none"> - รองประธานกรรมการบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) คนที่ 1 พ.ศ.2539 - ประธานกรรมการบริษัท เครื่องสุขภัณฑ์อเมริกันสแตนดาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - ประธานกรรมการบริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ศรีธนา จำกัด (มหาชน) - ประธานกรรมการบริษัท บางนา เซ็นทรัล พรีเมียมพอร์โต้ จำกัด (เซ็นทรัล ซิตี้) - เลขานุการและรองหัวหน้าพรรคประชาธิปัตย์ - รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงอุตสาหกรรม - สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร กรุงเทพมหานคร และจังหวัดนครราชสีมา - หัวหน้าพรรคประชาชน - รองนายกรัฐมนตรี (กำกับดูแลกระทรวงเกษตรและสหกรณ์ กระทรวงสาธารณสุข) และกระทรวงการต่างประเทศ) - ผู้ก่อตั้งและกรรมการสมาคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย - นายกสภามคมนักเรียนเก่าสหรัฐอเมริกา - นายกสภามคคศิษย์เก่ากรุงเทพคริสเตียนวิทยาลัย
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ประธานกรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมพรมไทย จำกัด (มหาชน)
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	<ul style="list-style-type: none"> - ประธานกรรมการบริษัท ศรีวิกรม์ กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด - ประธานกรรมการบริษัท เพลสเต็ดท์ไฮเต็ลและทาวเวอร์ จำกัด - ประธานกรรมการบริษัท ศรีธาราแลนด์ จำกัด - ประธานกรรมการบริษัท ที.ซี.เอช ซูมิโนเอะ จำกัด - ผู้ก่อตั้งและเจ้าของโรงเรียนศรีวิกรม์และศรีวิกรม์บริหารธุรกิจ
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	16 ปี
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 4/5 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

4. นายจ๊กชัย พานิชพัฒน์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการอิสระ , ประธานกรรมการตรวจสอบ , กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
อายุ	69 ปี สัญชาติ ไทย
การศึกษา	-ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย -ปริญญาโท สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า มหาวิทยาลัยเทกซัส ออสติน ประเทศสหรัฐอเมริกา -ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.)
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	-Director Accreditation Program (DAP) -Finance for Non-Finance Director (FN) -Director Certification Program (DCP) -Role of Compensation Committee (RCC)
ประสบการณ์การทำงาน	รองเลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	-กรรมการ และกรรมการบริหาร บริษัท อมตะ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) -กรรมการที่ปรึกษา บริษัท สหยูเนี่ยน จำกัด (มหาชน) -กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ประธานกรรมการสรรหา และกรรมการตรวจสอบ บริษัท แมกเนคอมพ์ ฟริชชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) -กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท กันยงอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) -ที่ปรึกษา บริษัท ฐิติกร จำกัด (มหาชน)
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	-ประธานกรรมการ บริษัท ฟริชพาร์ท จำกัด -ประธานกรรมการ บริษัท อมตะวอเตอร์ จำกัด -ประธานกรรมการ บริษัท อมตะเวียตนาม จำกัด -กรรมการ บริษัท ยูเนี่ยนพาวเวอร์ จำกัด -กรรมการ บริษัท ซาน มิเกล เบียร์ (ประเทศไทย) จำกัด -กรรมการ บริษัท ซาน มิเกล มาร์เก็ตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	10 ปี
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 4/5 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4/4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 1/1 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

5. นายนิพนธ์ จรรย์วาศน์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการอิสระ , กรรมการตรวจสอบ , ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	
อายุ	77 ปี	สัญชาติ ไทย
การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ จากสหรัฐอเมริกา	
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)	
ประสบการณ์การทำงาน	ผู้จัดการสาขาரசประสงค์ ธนาคารทหารไทย	
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ประธานกรรมการ บริษัท อุตสาหกรรมดังโลหะไทย จำกัด (มหาชน)	
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ประธานกรรมการ บริษัท พิมาลัย รีสอร์ท แอนด์ สปา	
จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	17 ปี	
การถือหุ้นในบริษัท	100,831 หุ้น	
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี	
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 4/5 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 3/4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 1/1 ครั้ง	
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา	

6. พลเอก ไพบูลย์ กาญจนพิบูลย์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการอิสระ , กรรมการตรวจสอบ , กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	
อายุ	62 ปี	สัญชาติ ไทย
การศึกษา	ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์	
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP) Audit Committee Program (ACP)	
ประสบการณ์การทำงาน	อดีตผู้บัญชาการศูนย์การทหารปืนใหญ่จังหวัดลพบุรี	
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี	
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี	
จำนวนปีที่เป็นการกรรมการ	10 ปี	
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี	
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี	
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 5/5 ครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบ 4/4 ครั้ง คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 1/1 ครั้ง	
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา	

7. นางเมธวดี นวพันธ์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการบริหาร
อายุ	64 ปี
สัญชาติ	ไทย
การศึกษา	เนติบัณฑิตจาก Middle Temple ประเทศอังกฤษ เนติบัณฑิตไทย ประกาศนียบัตร หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน (ปรอ.1)
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์การทำงาน	- ผู้ก่อตั้งและประธานกรรมการมูลนิธิ ชิว-มัทชูชิตา - ประธานกรรมการมูลนิธิสวิตา - กรรมการมูลนิธิสุขุโม - กรรมการมูลนิธิ จอห์น เอฟ เคนเนดี ในประเทศไทย - นายกสมาคมบัณฑิตสตรีทางกฎหมายแห่งประเทศไทยฯ - นายกสมาคมกอล์ฟสตรีสมัครเล่นแห่งประเทศไทย - กรรมการหอการค้าไทย - กรรมการคณะกรรมการพัฒนากฎหมาย - สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ - กรรมการกองทุนเงินทดแทน - กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิสภามหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - กรรมการบริหารสภาอุตสาหกรรมไทย - ผู้พิพากษาสมทบศาลแรงงานกลาง
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ประธานกรรมการบริษัท พานาโซนิค ชิว เซลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ประธานกรรมการกิตติมศักดิ์ บริษัท เนชั่นเนลไทย จำกัด
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	23 ปี
การถือหุ้นในบริษัท (รวมคู่สมรส)	14,536,532 หุ้น
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 5/5 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

8. นายทวีศักดิ์ ชยานนท์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการ	
อายุ	61 ปี	
สัญชาติ	ไทย	
การศึกษา	SOUTH WEST LONDON BANKING	
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)	
ประสบการณ์การทำงาน	อดีต ผู้จัดการภาคธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี	
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี	
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	2 ปี	
การถือหุ้นในบริษัท	121,000 หุ้น	
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	- ไม่มี -	
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 5/5 ครั้ง	
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา	
	ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา	

9. นางสาวปริม คุณะเกษม

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการบริหาร	
อายุ	43 ปี	สัญชาติ ไทย
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ	สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)	
ประสบการณ์การทำงาน	อดีต ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายธุรกิจโครงการ (AVP) บมจ.ธนาคารกรุงเทพสำนักงานใหญ่	
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี	
ตำแหน่งในกิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	- กรรมการผู้จัดการ บริษัท นวธานี จำกัด - กรรมการ บริษัท พัฒนสามัคคี จำกัด - กรรมการ บริษัท นวพาณิชย์ จำกัด - กรรมการ บริษัท นวสิน จำกัด - กรรมการ บริษัท นววัฒนา จำกัด - กรรมการ บริษัท ศราภา จำกัด - กรรมการ ห้างหุ้นส่วนจำกัด รามินทร์รา	
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	14 ปี	
การถือหุ้นในบริษัท	683,500 หุ้น	
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี	
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 5/5 ครั้ง	
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา	
	ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา	

10. นายกิตติเดช จารุเสถียร

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการ
อายุ	33 ปี
สัญชาติ	ไทย
การศึกษา	ปริญญาโท Leadership Management Lavern University, California
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์การทำงาน	ผู้บริหารกลุ่มบริษัท นอร์ธสตาร์เวิลด์ จำกัด
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	กรรมการผู้จัดการ บริษัท นอร์ธสตาร์เวิลด์ จำกัด
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	1 ปี
การถือหุ้นในบริษัท	1,500 หุ้น
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 4/5 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

11. นายชยณัฐ โอสธานุเคราะห์

ตำแหน่งในบริษัท	กรรมการผู้จัดการ
อายุ	47 ปี
สัญชาติ	ไทย
การศึกษา	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
การอบรมหลักสูตรกรรมการ	Director Accreditation Program (DAP)
ประสบการณ์การทำงาน	กรรมการ บริษัท กรุงไทยอสังหาริมทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
จำนวนปีที่เป็นกรรมการ	12 ปี
การถือหุ้นในบริษัท (รวมบุตร)	148,899 หุ้น
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี
การเข้าร่วมประชุมในปี 2550	คณะกรรมการบริษัท 5/5 ครั้ง
ข้อมูลอื่น ๆ	ไม่มีคดีความในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ไม่มีการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

รายละเอียดผู้บริหาร ไม่มีอำนาจในการลงนามผูกพันบริษัท (ไม่รวมผู้บริหารที่เป็นกรรมการซึ่งได้แจ้งรายละเอียดไว้ในรายละเอียดผู้บริหารที่มีอำนาจควบคุมบริษัทแล้ว)

1. นายประชา บุญสมพงษ์

ตำแหน่งในบริษัท ผู้จัดการฝ่ายบำรุงรักษาสนาม
 อายุ 56 ปี
 สัญชาติ ไทย
 การศึกษา MS. Corp. Science MPS. Community & Rural Development จาก
 Central Luzon State University , Philippines
 ประสบการณ์การทำงาน อดีตผู้จัดการสนามกอล์ฟและผู้จัดการฝ่ายบำรุงรักษาสนามกอล์ฟ ท้ายเหมือง บีช รีสอร์ท
 ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น ไม่มี
 ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) ไม่มี
 จำนวนปีที่ทำงาน 9 ปี
 การถือหุ้นในบริษัท ไม่มี
 การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ไม่มี

2. นายสุชума ชยานนท์

ตำแหน่งในบริษัท ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการกอล์ฟ
 อายุ 28 ปี
 สัญชาติ ไทย
 การศึกษา ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์ จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
 และหลักสูตร PROFESSIONAL GOLF MANAGEMENT
 จาก PROFESSIONAL GOLFERS CAREER COLLEGE, U.S.A.
 ประสบการณ์การทำงาน BEAR CREEK GOLF COURSE , USA. (2003-2004)
 ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น ไม่มี
 ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) ไม่มี
 จำนวนปีที่ทำงาน 3 ปี
 การถือหุ้นในบริษัท 44,500 หุ้น
 การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ไม่มี

3. นางพัชราภรณ์ จุโลทัย

ตำแหน่งในบริษัท	ผู้จัดการฝ่ายอำนวยการ/เลขานุการบริษัท
อายุ	47 ปี
สัญชาติ	ไทย
การศึกษา	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ วิทยาลัยเทคโนโลยีและอาชีวศึกษา
ประสบการณ์การทำงาน	อดีตเลขานุการสำนักงาน บมจ.เทพธานีกรีกา
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
จำนวนปีที่ทำงาน	23 ปี
การถือหุ้นในบริษัท	4,000 หุ้น
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี

4. นางชุติมา สุนทรมณฑล

ตำแหน่งในบริษัท	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
อายุ	44 ปี
สัญชาติ	ไทย
การศึกษา	ปริญญาตรี คณะบัญชีมหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต
ประสบการณ์การทำงาน	สมุหบัญชี
ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	ไม่มี
ตำแหน่งในกิจการอื่น(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี
จำนวนปีที่ทำงาน	15 ปี
การถือหุ้นในบริษัท	ไม่มี
การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขัน/กิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ไม่มี

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

- ไม่มี -

เอกสารแนบ 3 อื่น ๆ - ไม่มี -