



21046688

ธนาคารพาณิชย์

Radanasin Bank

ปีงบประมาณประจำปี 2544

ANNUAL REPORT

Radanasin Bank Public Co., Ltd.

88:P

1. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของธนาคาร	3
Financial Highlights	
2. สารจากประธานกรรมการ	4
Message from the Chairman	
3. สรุปภาวะเศรษฐกิจปี 2541 และแนวโน้มปี 2542	6
Thai Economy in 1998 and 1999 Outlook	
4. ผลการดำเนินงานของธนาคารปี 2541	12
1998 Performance Review	
5. โครงสร้างองค์กร	20
Organization Chart of Radanasin Bank Public Company Limited	
6. คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูง	22
Board of Directors and Executive Officers	
7. รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	30
Report of the Auditor and Financial Statements	
8. ข้อมูลเพิ่ม	76
Additional Information	
9. ปัจจัยความเสี่ยง	79
Risk Factors	
10. การวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	80
Management Analysis	
11. ที่งเงินสาขา	81
Bank Branches	
12. รายงานสรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2	84
Summary of Contents - Format 56-2	

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของธนาคาร

Financial Highlights

หน่วย: ล้านบาท / Unit: Mill. Baht

ข้อมูลทางการเงิน ณ 31 ธันวาคม	As at December 31	2540 / 1997	2541 / 1998
สินทรัพย์รวม	Total Assets	51,080	48,295
เงินให้สินเชื่อรวม	Total Loan	42,244	43,201
เงินฝากรวม	Total Deposits	26,604	40,446
หนี้สินรวม	Total Liabilities	48,011	42,297
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	Paid-up Capital	2,135	19,795
ส่วนของผู้ถือหุ้น	Total Equity	3,068	5,998
ผลการดำเนินงาน	Operating Performance		
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	Total Interest and Dividend Income	5,480	3,793
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	Total Interest Expenses	4,665	6,463
รายได้ที่มีไม่คิดดอกเบี้ย	Total Non-Interest Income	134	209
รายได้รวม	Total Income	5,614	4,002
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	Net Profit (Loss)	(891)	(16,975)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น	Earning (Loss) per Share (Baht)	(4.79)	(0.03)
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	Dividend Per Share (Baht)	0.00	0.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	Book Value per Share (Baht)	14.37	0.0040
มูลค่าหุ้น (บาท)	Par Value per Share (Baht)	10.00	0.01
จำนวนพนักงาน (คน)	Total Employees	1,177	1,282
จำนวนสาขา (แห่ง)	Total Branches	54	61
อัตราส่วนทางการเงิน	Financial Ratios		
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	Net Profit To Total Income Ratio (%)	(15.87%)	(424.19%)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	Return On Equity (%)	(27.11%)	(374.46%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	Return On Assets (%)	(1.93%)	(34.16%)
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (%)	Capital Adequacy Ratio (%)	6.65%	16.75%

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี 1998 ที่ผ่านไป นับเป็นปีที่ประเทศไทยและหลายประเทศในเอเชียประสบปัญหาทางเศรษฐกิจอย่างรุนแรง โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ประสบกับปัญหาสินเชื่อที่ขาดคุณภาพจำนวนมาก มีสาเหตุมาจากการขยายตัวที่ไม่สมดุลของธุรกิจซึ่งไม่สร้างมูลค่าเพิ่มและนำไปสู่ภาวะเศรษฐกิจฟองสบู่แตกสลาย ทั้งนี้วิกฤตการณ์เศรษฐกิจและการเงิน ยังได้แผ่ขยายไปยังประเทศรัสเซียและกลุ่มละตินอเมริกา ทำให้เกิดภาวะเคลื่อนย้ายเงินทุนไปยังประเทศพัฒนาแล้วเกิดปัญหาขาดสภาพคล่องอย่างรุนแรงในประเทศที่ประสบกับวิกฤตการณ์นำไปสู่ปัญหาความต้องกรอุ้มโอบอุ้มหนี้สินค้ำในประเทศของตนอย่างสูง ขณะที่ยุทธการส่งออกไม่ได้เพิ่มขึ้นจนสามารถชดเชยกันได้ทำให้ต้องลดกำลังการผลิตลงและมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นมาก ก่อให้เกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างรุนแรง

สภาพวิกฤตการณ์ที่เกิดขึ้นมานั้นมีผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจของสถาบันการเงิน เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 1998 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ให้อำนาจการแหลมทอง จำกัด (มหาชน) ดำเนินการลดทุนลงเหลือ 2.14 ล้านบาท โดยลดมูลค่าหุ้นลงเหลือหุ้นละ 0.01 บาท รวมทั้งให้เพิ่มทุนอีก 15,065.00 ล้านบาท ให้นำเงินใหม่มาใช้ให้กับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เปลี่ยนแปลงฐานะของธนาคารเป็นธนาคารของรัฐ นอกจากนี้ให้ดำเนินการควบรวมกิจการกับ ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งธนาคารได้ดำเนินการเสร็จสิ้นตั้งแต่วันที่ 16 พฤศจิกายน 1998 และดำเนินการธุรกิจภายใต้ชื่อธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) การดังกล่าวทำให้ธนาคารมีโครงสร้างผู้ถือหุ้นที่แข็งแกร่ง โดยมีกระทรวงการคลังและกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งช่วยให้ธนาคารได้รับความเชื่อมั่นจากลูกค้าและเจ้าหนี้

ธนาคารมีนโยบายบริหารงานเน้นความกระชับรัดกุมและคล่องตัว ซึ่งธนาคารได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างตำแหน่งและโครงสร้างองค์กรใหม่ รวมทั้งมีสนับสนุนซึ่งเติมกระจ่ายอยู่ในสายงานต่างๆ มาไว้ที่สำนักงานสนับสนุนทั้งหมด เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ลดความซ้ำซ้อนของงานกันมาซึ่งความประหยัดในการดำเนินงาน และได้ปรับปรุงโครงสร้างองค์กรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้สินเชื่อและการจัดการ โดยเพิ่มสมรรถนะสินเชื่อเพื่อควบคุมการปล่อยสินเชื่อให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น จัดตั้งกลุ่มบริหารสินเชื่อทรัพย์สิน เพื่อดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหาค้างชำระ และกลุ่มควบคุมภายใน (Internal Control Group) เพื่อพิจารณาควบคุมเงินให้สินเชื่อตามคำสั่งของธนาคารแห่งประเทศไทย

นอกจากนี้ธนาคารยังได้ให้ความสำคัญ การพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานพร้อมไปกับการปรับปรุงโครงสร้างองค์กร โดยเน้นความร่วมมือในการทำงานเป็นทีม ความสามารถศึกษาข้อมูลใหม่ๆ ในการตัดสินใจเพื่อพัฒนาและแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นตามหลักการบริหารงานสมัยใหม่ และเพิ่มศักยภาพในการให้บริการแก่ประชาชนและลูกค้าของธนาคารมากขึ้น

ขณะเดียวกันธนาคารได้ให้ความสำคัญในการให้บริการ โดยได้จัดบริการเพิ่มเติมจากบริการปกติของธุรกิจสถาบันการเงิน เช่น การนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาประยุกต์ใช้ในการให้บริการบัญชีอัตโนมัติ (Auto Banking) ซึ่งเป็นบริการช่วยบริหารเงินให้ลูกค้าของธนาคาร โดยรวมบัญชีกระแสรายวัน, บัญชีเงินฝากออมทรัพย์, บัญชีเงินฝากประจำ เข้าเป็นหนึ่งเดียว บริการธนาคารทางโทรศัพท์ (Telephone Banking) โดยลูกค้าสามารถติดต่อขอข้อมูลหรือทำการธุรกรรมกับธนาคารในทุกสถานที่และทุกเวลาผ่านทางโทรศัพท์ รวมทั้งมีบริการ 24 ชั่วโมง คอยให้บริการลูกค้าผ่านทางระบบโทรศัพท์

ในปี 1998 ที่ผ่านไป ธนาคารได้รับเลือกให้เป็นผู้สนับสนุนอย่างเป็นทางการในการแข่งขันกีฬาเอเชียนเกมส์ ครั้งที่ 13 ซึ่งประเทศไทยเป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขันกีฬาเอเชียนเกมส์ในครั้งนี้ นับเป็นเกียรติประวัติอย่างยิ่งของธนาคาร และจากการที่ธนาคารได้เป็นธนาคารแห่งเอเชียนเกมส์ (Official Bank for the Asian Games 1998) ทำให้ธนาคารเป็นที่รู้จักทั่วกันอย่างแพร่หลายทั้งในประเทศและต่างประเทศ เชื้อประโยชน์ต่อการดำเนินงานของธนาคารในระยะต่อไป

วิจิต สุรพงษ์ชัย
Vichit Suraphongchai
ประธานกรรมการ
Chairman



Dear shareholders,

In 1998, Thailand and many Asian countries experienced great economic difficulties especially on the problem of the large volume of non-performing loans in the commercial banking system. For Thailand, the problem came as a result of the continuing imbalance in business expansion over a prolonged period of time and eventually the economy reached the stage of the so-called "burst of the bubbles." The economic and financial crisis was widespread reaching as far as the USSR and countries in Latin America. The general situation led to large capital transfers to developed countries and subsequently caused liquidity problems within the countries facing economic difficulties. What followed was a drastic drop in domestic demand while exports did not expand sufficiently to compensate for the shortfall.

The unfavourable situation greatly affected financial institutions. On August 14, 1998, the Bank of Thailand ordered the Laem Thong Bank Public Company Limited to decrease its capital to 2.14 million baht by reducing its share value to 0.01 baht per share before raising fresh new capital of 15,065 million baht. The shares from the new capital increase was subscribed by the Financial Institutions Development Fund (FIDF). The bank then changed its status to a state bank. Furthermore, the bank was merged with the Radanasin Bank Public Company Limited and the process was completed on November 16, 1998. The new operation under the name Radanasin Bank Public Company Limited therefore maintains a strong shareholding structure with the Ministry of Finance and the FIDF as major shareholders and thus achieving strong credibility among both its debtors and creditors.

The Radanasin Bank Public Company Limited has developed a new organisational structure in order to achieve greater operating efficiency and flexibility. Many supporting functions in different units were grouped into one. A credit control team was set up to efficiently control credit extensions. An asset management group was established to help re-structure doubtful loans. And finally, an internal control group was initiated to assure credit extensions were in compliance with the requirements of the Bank of Thailand.

สำหรับภาวะเศรษฐกิจในปี 2542 นั้น เศรษฐกิจโลกยังมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราใกล้เคียงกับปี 2541 และมีความไม่แน่นอนสูงมากโดยเศรษฐกิจญี่ปุ่นคาดว่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้น ส่วนแนวโน้มเศรษฐกิจประเทศในเอเชียเพิ่มขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ และการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจ กฎหมาย และการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งต้องดำเนินการมาตรการในการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นมาอย่างจริงจัง เพื่อให้เกิดการพัฒนาที่ยั่งยืนและการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

ภาวะความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่จะเกิดขึ้นในปี 2542 นี้ ทำให้ภาคธุรกิจต่าง ๆ ต้องเตรียมมาตรการป้องกันปัญหา โดยทางการได้ประกาศมาตรการเพิ่มความมั่นคงและนำเชื่อถือให้กับสถาบันการเงินไทย เช่น การตั้งสำรองหนี้ต่ำกว่ามาตรฐาน การปรับปรุงโครงสร้าง การจัดชั้นหนี้ การลดระยะเวลาการรับรู้อย่างได้ การปรับวิธีกำหนดชำระหนี้จัดชั้นใหม่ ขณะเดียวกันแต่ละสถาบันการเงินต้องเร่งปรับรับมาตรฐานการดำเนินงานและเร่งหาแนวทางเพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้สอดคล้องกับสภาวะทางเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในส่วนของธนาคารได้กำหนดแนวทางดำเนินการที่สำคัญซึ่งประกอบด้วย

1. ธนาคารได้กำหนดเป้าหมายในปี 2542 ในการหาผู้ร่วมทุนที่เป็นสถาบันการเงินต่างประเทศเพื่อเสริมสร้างฐานการดำเนินงาน เพิ่มศักยภาพการแข่งขันกับสถาบันการเงินอื่น ๆ ทั้งในด้านการให้บริการและบริหารจัดการ
2. การอำนวยความสะดวก โดยจะมุ่งเน้นในส่วนของการซื้อขายยอ่ยสำหรับผู้มีธุรกิจรายย่อยเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน หรือเพื่อใช้ในการปรับปรุงและขยายกิจการ ขณะเดียวกันธนาคารไม่ละเลยในเรื่องสินเชื่อในภาคเศรษฐกิจที่สำคัญ โดยให้ความสำคัญในการคัดเลือกลูกค้าอย่างมีคุณภาพพร้อมกับการติดตามเร่งรัดลูกหนี้ให้ค้ำชำระให้สามารถฟื้นฟูกิจการหรือชำระหนี้ได้
3. เพิ่มงวดดำเนินการใช้จ่ายงบประมาณ โดยการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานให้เต็มที่ และนำเทคโนโลยีสารสนเทศเข้ามาเสริมเพื่อให้เกิดการทำงานเกิดประสิทธิผลสูงสุดในการดำเนินงาน เป็นการรองรับการแข่งขันที่จะเกิดขึ้นในอนาคต และรองรับระบบงานที่จะปรับเปลี่ยนไป
4. ธนาคารให้ความสำคัญ การพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานด้วยการฝึกอบรมอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นความร่วมมือในการทำงานเป็นทีม ความสามารถศึกษาข้อมูลใหม่ ๆ ในการตัดสินใจเพื่อพัฒนางานและแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น เพื่อเพิ่มศักยภาพการให้บริการแก่ประชา เชนและลูกค้าของธนาคารมากขึ้น
5. การขยายสาขาในปี 2541 ที่ผ่านมา ธนาคารมีสาขาทั้งสิ้น 61 สาขา เครื่องเอทีเอ็ม 73 เครื่อง สำหรับปี 2542 ธนาคารมีเป้าหมายจะขยายสาขาโดยเน้นรูปแบบสาขาขนาดกะทัดรัด เพื่อสร้างเครือข่ายการให้บริการตามวัตถุประสงค์ทางธุรกิจของธนาคาร

เรามีความเชื่อมั่นว่าการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในธนาคารช่วงปี 2541 และเป้าหมายที่ธนาคารจะดำเนินการในปี 2542 จะสร้างความพร้อมให้ธนาคารและพนักงานของธนาคารเพื่อให้บริการที่ดีแก่ประชาชนซึ่งเป็นลูกค้าของธนาคาร อันนำมาซึ่งความมั่นคงของธนาคารและก่อให้เกิดเสถียรภาพโดยรวมต่อภาคเศรษฐกิจของประเทศ รวมถึงตลอดถึงเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า ประชาชนทั่วไป และพนักงานทุกคน



(วิจิต สุรพงษ์ชัย)
ประธานกรรมการ
ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)

In line with the new organisational structure, the Radanasin Bank also focuses on human resource development by developing team work, management information system, and customer services.

As far as customer services are concerned, modern technology has been brought in to support the banking operation. An Auto Banking service, for example, is a service to give a customer the flexibility of combining as one of his or her current account, saving deposit and fixed deposit. Telephone banking service enables a customer to obtain information or to complete a transaction anywhere at any time with a simple telephone call. A special team is also available 24 hours a day to answer a customer's questions.

In 1998, the Radanasin Bank was proudly selected as an official sponsor of the 13th Asian Games, a major international sporting event hosted by Thailand. Being an Official Bank for the Asian Games, the Radanasin Bank has gained widespread local and international recognitions --an achievement which will help promote the bank's operations in years to come.

In 1999, the World economy is likely to expand at a similar rate to that of 1998. Uncertainties will remain while the Japanese economy is expected to improve. The state of the Asian economies will depend on their success of economic re-structuring and reform, improvement of legal framework and business operations as well as the determination to solve prevailing problems in order to achieve sustained economy recovery.

The continuing economic uncertainties in 1999 will prompt the business sector to prepare preventive measures of possible problems. As far as the local financial institutions are concerned, the government has already announced measures to improve confidence and stability by, for example, requiring reserves for sub-standard loans, improving the loan classification scheme, enforcing shorter period of income report, and adjustment of reserve scheme of loan classification. Meanwhile, financial institutions are required to speed up the improvement of operating standards in order to achieve great stability. In this respect, the Radanasin Bank has set the following operating guidelines:

1. In 1999, the Radanasin Bank will seek an overseas financial institution as a strategic partner in order to strengthen the bank's operation base and to improve competitiveness in terms of customer services and banking management.
2. Credit extensions will go primarily to retail and small businesses. Meanwhile, major economic sectors will not be overlooked but the Radanasin Bank will give special attention to selecting quality customers, and assisting customers with outstanding debt obligations to improve their repayment.
3. Budget spending and control will be supported by modern technology in order to assure maximum operating efficiency and competitiveness.

4. Human resource development will focus on training, teamwork, management information system, and improvement of customer service capability.

5. The Radanasin Bank had 61 branch operations and 73 ATM terminals in 1998. Branch operation will be further expanded in 1999 with emphasis on making the operations more compact.

The Radanasin Bank is confident that the developments in 1998 and the targets which have been established for 1999 will greatly improve its banking services. The Bank is proud to be a part in making contributions to the country's economic stability, and to the shareholders, customers, employees and the general public.

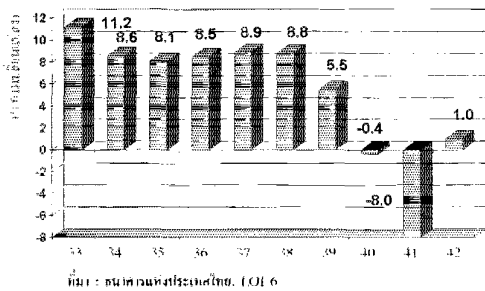


(Vichit Suraphongchai)
Chairman
Radanasin Bank Public Company Limited

สภาพเศรษฐกิจไทยปี 2541

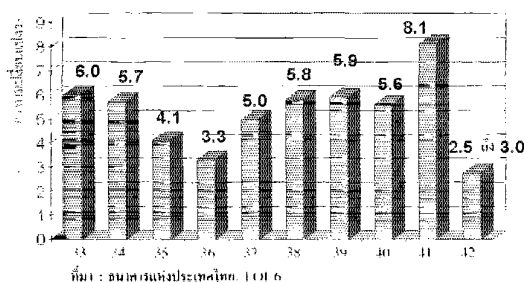
เศรษฐกิจไทยเปลี่ยนจากเศรษฐกิจที่มีอัตราการขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 9.6 ในช่วงปี 2529-2539 เข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยในช่วงปี 2540-2541 เนื่องจากผลของวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและการเงินที่เริ่มเกิดขึ้นตั้งแต่กลางปี 2540 โดยเศรษฐกิจไทยหดตัวรุนแรงมากขึ้นประมาณร้อยละ 8 ในปี 2541 จากที่หดตัวร้อยละ 0.4 ในปี 2540 ทั้งนี้เนื่องจากการลดลงอย่างมากของการใช้จ่ายในประเทศ ทั้งในด้านการลงทุนและการบริโภคที่ได้รับผลกระทบจากนโยบายการเงินแบบเข้มงวดเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจ ภายหลังจากการลดตัวค่าเงินบาทในเดือนกรกฎาคม 2540 รวมทั้งปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวนมากในภาคการเงินที่ส่งผลกระทบต่อปัญหาการขาดสภาพคล่องในภาคการผลิต (real sector) ในขณะเดียวกัน การส่งออกของไทยในปี 2541 ได้ลดลงในรูปของเงินดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากการลดลงของการส่งออกไปยังประเทศคู่ค้าที่สำคัญ คือญี่ปุ่นและอาเซียน ซึ่งประสพภาวะเศรษฐกิจตกต่ำจากวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและการเงิน

อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ



ในปี 2541 เสถียรภาพทางด้านเศรษฐกิจ เช่น การลดลงของอัตราเงินเฟ้อ เสถียรภาพของค่าเงินบาท และการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยอัตราเงินเฟ้อเริ่มชะลอตัวลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2541 และมีอัตราเฉลี่ยทั้งปีร้อยละ 8.1 ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งแกร่งขึ้นจาก 53.71 บาทในเดือนมกราคม เป็นระดับ 36.25 บาท ในเดือนกันยายน 2541 ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในประเทศลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ก็เริ่มลดลงในปลายเดือนสิงหาคม นอกจากนี้การนำเข้าที่ลดลงทำให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลในปี 2541 โดยเกินดุลประมาณร้อยละ 11.5 ของ GDP

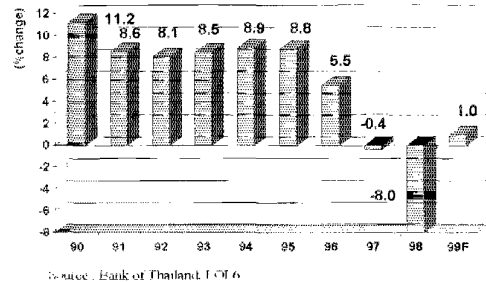
อัตราเงินเฟ้อ



Thai Economy in 1998

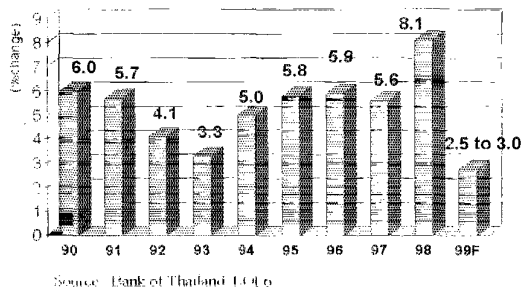
After experiencing a strong economic growth averaged of 9.6 during 1986-1996, the Thai economy turned into recession during 1997-1998, as a result of financial and economic crises beginning in mid-1997. Thailand's economy contracted much deeper in 1998. Real GDP growth was estimated to be a negative growth of 8% in 1998, down sharply from a negative growth of 0.4% in 1997. Domestic demand in terms of private investment and private consumption contracted as it had been adversely affected by tight monetary policy to stabilize exchange rates and contain inflation. Continued rising nonperforming loans in the financial institutions sector had led to a contraction of bank loans and, subsequently, a cash-strapped problem in the real sector. At the same time, financial and economic crises in Thailand's major trading partners particularly ASEAN and Japan largely resulted in a reduction in 1998 Thai exports in US dollar terms.

Real GDP Growth

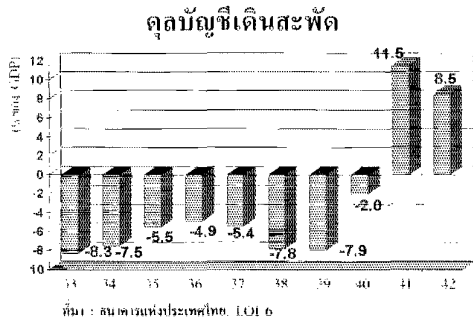


In 1998, economic stability in terms of declining inflation, stabilizing exchange rates and current account surplus was greater than expected. Inflation declined during the second half of the year and was averaged for the year at 8.1%. Also, the Thai baht against the US dollar appreciated from 53.71 baht in January to around 36.25 baht in December. This supported a downtrend in domestic interest rates, especially lending rates which began to fall since the end of August. In addition, the current account balance showed a surplus of 11.5% of GDP contributed to a slump in imports.

Inflation

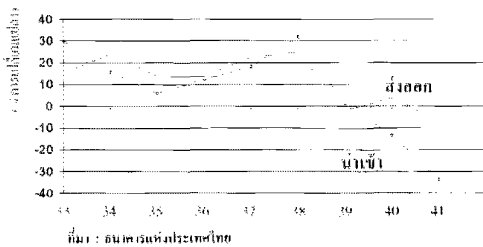


ดุลการค้าระหว่างประเทศ



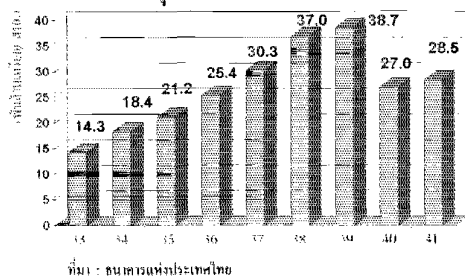
การนำเข้าที่ลดลงทำให้ดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลในปี 2541 โดยเกินดุลการค้าและเกินดุลบัญชีเดินสะพัดประมาณร้อยละ 10 และ 11.5 ของ GDP ตามลำดับในปี 2541 การนำเข้าลดลงร้อยละ 33.5 ในรูปของเงินดอลลาร์สหรัฐ และลดลงทุกประเภทของสินค้านำเข้า ในขณะที่การส่งออกในปี 2541 ลดลงร้อยละ 6.9 ในรูปของเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยในช่วงมกราคม-ตุลาคม 2541 การส่งออกของไทยไปยังประเทศสหรัฐอเมริกาและกลุ่มสหภาพยุโรปยังคงขยายตัวอยู่ในเกณฑ์ดีประมาณร้อยละ 8.7 และร้อยละ 6.4 ตามลำดับ แต่การขยายตัวดังกล่าวจะน้อยกว่าการส่งออกของไทยไปยังอาเซียนและญี่ปุ่นที่ลดลงร้อยละ 23.4 และร้อยละ 17.3 ตามลำดับ

นำเข้าและส่งออก (ในรูปของเงินดอลลาร์ สหรัฐ)



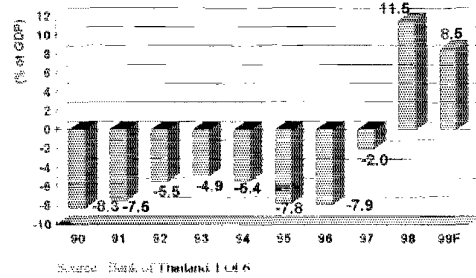
ในปี 2541 ดุลบัญชีการชำระเงินและเงินทุนสำรองระหว่างประเทศแข็งแกร่งขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2540 โดยดุลบัญชีการชำระเงินเกินดุล 1.7 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในปี 2541 เทียบกับที่ขาดดุล 10.6 พันล้านเหรียญสหรัฐ ในปี 2540 เงินทุนสำรองทางการอยู่ที่ 28.5 พันล้านเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นปี 2541 เทียบเท่ากับ 8.25 เดือนของการนำเข้าและ 1.13 เท่าของหนี้ต่างประเทศระยะสั้น

เงินทุนสำรองระหว่างประเทศ



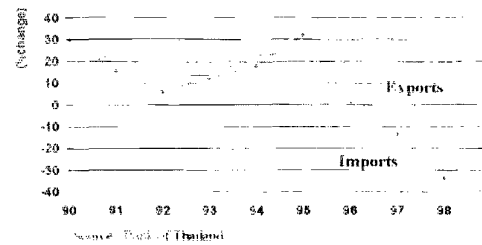
External Accounts

Current Account Balance



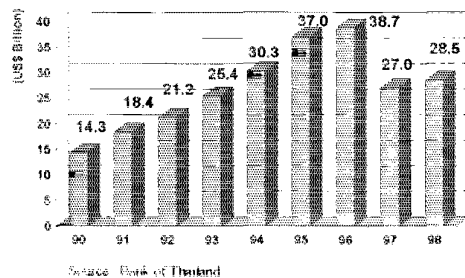
As a result of the much weaker imports, 1998 trade balance and current account balance showed a surplus estimated around 10% and 11.5% of GDP, respectively. Imports contracted by 33.5% in US dollar terms as all import categories fell, while exports dropped 6.9% in US dollar terms. During the first eight months of 1998, Thai exports to the US and the EU expanded by 8.7% and 6.4%, respectively, but it was insufficient to offset a reduction in exports to ASEAN and Japan by 23.4% and 17.3%, respectively.

Imports & Exports (in US\$ terms)



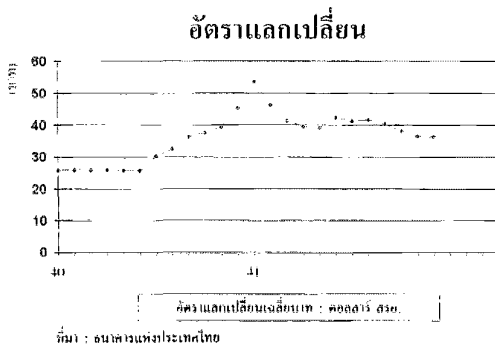
Balance of payments and international reserves indicated stronger positions in 1998 compared to 1997's levels. 1998 balance of payments showed a surplus of US\$ 1.7 billion compared to a deficit of US\$ 10.6 billion in 1997, and international reserves were US\$ 28.5 billion at the end of 1998, representing 8.25 months of imports and 1.13 x short-term external debt.

International Reserves



อัตราแลกเปลี่ยน

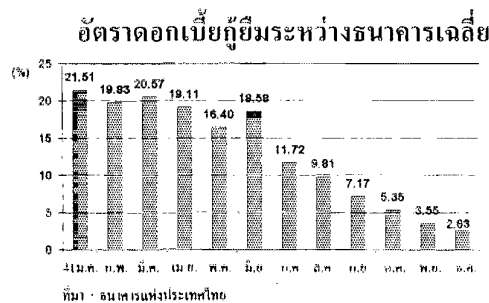
ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ. แข็งค่าขึ้นจาก 53.71 บาท ในเดือนมกราคม เป็นระดับ 36.25 บาทในเดือนธันวาคม 2541 เนื่องจากปัจจัยที่สำคัญคือ การเกินดุลบัญชีเดินสะพัดและการเคลื่อนย้ายเข้ามาของเงินทุนต่างประเทศ (โดยการลงทุนทางตรง การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์และการประมูลสินทรัพย์ปรัล.) รวมทั้งการแข็งค่าขึ้นของเงินเยนญี่ปุ่นร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2541



สภาพคล่อง

สภาพคล่องในภาคการเงินปรับตัวดีขึ้นมากจากสภาพคล่องที่ตึงตัวมากในช่วง 7 เดือนแรกของปี 2541 โดยอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมระหว่างธนาคารเฉลี่ยลดลงจากที่ปรับตัวสูงถึงร้อยละ 21.51 ในเดือนมกราคมเป็นร้อยละ 2.63 ในเดือนธันวาคม สภาพคล่องที่สูงขึ้นเกิดจากความมั่นใจของผู้ฝากเงินภายหลังการที่รัฐบาลเข้าแทรกแซงสถาบันการเงินบางแห่งที่มีปัญหาให้เป็นสถาบันการเงินของรัฐบาลในเดือนสิงหาคม นอกจากนี้สภาพคล่องที่สูงขึ้นมากในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2541 เกิดจากสินเชื่อธนาคารพาณิชย์ที่ลดลงร้อยละ 9.7* ในปี 2540 ในขณะที่เงินฝากของธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 8.8 ในปี 2541

* รวมสินเชื่อวิเทศธุรกิจ (BIBFs)



อัตราดอกเบี้ย*

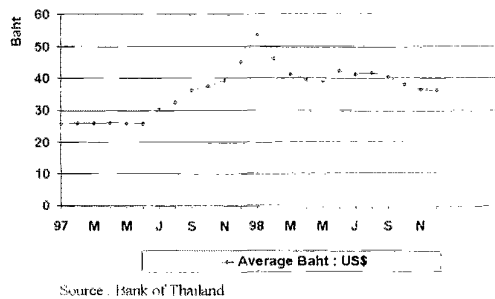
ปัจจัยสภาพคล่องที่สูงขึ้นและอัตราเงินเฟ้อที่ชะลอลงลง ทำให้ อัตราดอกเบี้ยในประเทศเริ่มปรับตัวลดลงในช่วงครึ่งหลังของปี โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำลดลงร้อยละ 4-7 เหลือร้อยละ 6.00 ณ สิ้นปี 2541 และอัตราดอกเบี้ยออมทรัพย์ลดลงร้อยละ 0.5 เหลือร้อยละ 4.5 ตั้งแต่เดือนตุลาคม ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ MLR ลดลงร้อยละ 3.25-3.75 เหลือร้อยละ 11.50-12.00 ณ สิ้นปี 2541

* อัตราดอกเบี้ยของ 4 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่

Exchange Rates

In 1998, the Thai baht against the US dollar appreciated from 53.71 baht in January to 36.25 baht in December. Domestic factors supporting the appreciation of the Thai baht were the current account surplus and foreign capital inflows (through foreign direct investment, investment in the stock market and FRA's asset auction), while external factor was an appreciation of the Japanese yen against the US dollar by 15% during the fourth quarter of 1998.

Exchange Rate

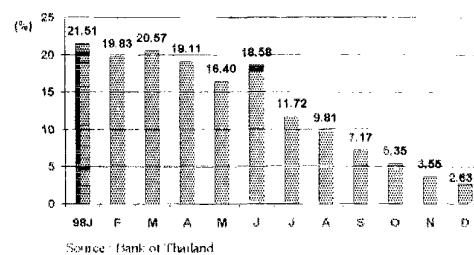


Liquidity

Liquidity in the financial sector improved significantly from tight the situation during the first seven months of 1998, average interbank rate dropped from 21.51% in January to 2.63% in December. The improved liquidity resulted from market confidence, which was restored in troubled financial institutions. This occurred after these financial institutions became state-owned. In addition, high liquidity during the last five months of 1998 was contributed from a negative loan growth of commercial banks at 9.7%* in 1997 whereas deposit growth was 8.8% in 1998.

* including BIBFs' loans

Average Interbank Rate



Interest Rates*

The improved liquidity and the declining inflation during the second half of 1998 supported the downtrend of domestic interest rates. Fixed-deposit rates were reduced by 400-700 basis points to 6.00% at the end of 1998 and saving rates was cut by 50 basis points to 4.5% in October. At the same time, Minimum Lending Rate (MLR) was reduced from 325-375 basis points to 11.50%-12.00% at the year-end 1998.

* four large commercial banks only

ฐานะการคลัง

การขาดดุลงบประมาณรัฐบาลส่วนกลาง (รวมภาครัฐวิสาหกิจและรัฐวิสาหกิจนอกภาคการเงิน) เพิ่มขึ้นจากที่ขาดดุลร้อยละ 0.7 ของ GDP ในปีงบประมาณ 2539/2540 เป็นขาดดุลประมาณร้อยละ 3 ของ GDP ในปีงบประมาณ 2540/2541 ทั้งนี้เนื่องจากการจัดเก็บภาษีอากรที่ลดลงจากผลของเศรษฐกิจตกต่ำ ถึงแม้ว่าการใช้จ่ายของรัฐบาลส่วนกลางจะลดลง

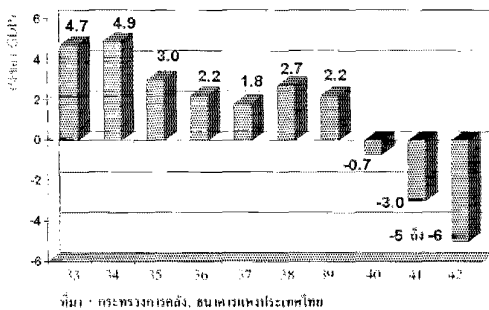
รัฐบาลมีนโยบายที่จะใช้มาตรการการคลังแบบขยายตัวในการกระตุ้นการใช้จ่ายในประเทศและการจ้างงานในประเทศ รวมทั้งการปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจและภาคการเงินในปี 2542 ดังนั้นการขาดดุลงบประมาณของรัฐบาลส่วนกลางมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นเป็นขาดดุลร้อยละ 5-6 ของ GDP ในปีงบประมาณ 2541/2542 การขาดดุลงบประมาณนี้ยังไม่ได้รวมการขาดดุลที่เกิดจากต้นทุนในการปรับโครงสร้างภาคการเงิน

Fiscal Conditions

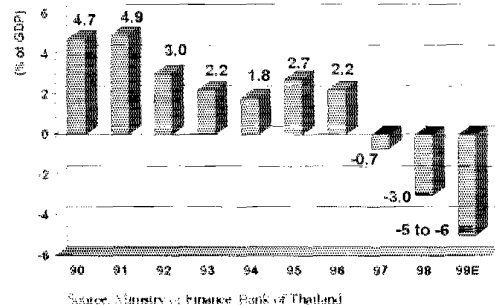
The overall public sector budget deficit (central government and non-financial public enterprises) increased from a deficit of 0.7% of GDP in fiscal year 1996/1997 to a deficit of around 3% of GDP in fiscal year 1997/1998. This was mainly due to a revenue shortfall caused by the deeper economic contraction, despite tighter central government's expenditures.

The government has adopted an expansionary fiscal policy for fiscal year 1998/1999 to stimulate domestic demand and employment as well as to finance economic and financial restructuring. As a result, the overall public sector deficit is likely to be increased to around 5-6 % of GDP in fiscal year 1998/1999. (This deficit target does not include the fiscal cost of financial restructuring.)

ดุลงบประมาณรัฐบาล



Government Budget Balance



แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจไทยปี 2542

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นในปี 2542 ทั้งนี้เนื่องจากการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านทางมาตรการการคลังและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (MLR) ที่มีแนวโน้มลดลงจนอยู่ระดับต่ำกว่าร้อยละ 10 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวประมาณร้อยละ 1 ในปี 2542 โดยคาดว่าผลของมาตรการการคลังและการลดลงของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จะทำให้การบริโภคในประเทศขยายตัวดีขึ้น และจะเป็นปัจจัยสำคัญในการกระตุ้นการขยายตัวของเศรษฐกิจในปี 2542

อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มที่จะชะลอลงลงในช่วงครึ่งแรกของปี 2542 และเริ่มปรับตัวสูงขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี โดยอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยทั้งปี 2542 คาดว่าอยู่ที่ร้อยละ 2.5 ถึงร้อยละ 3 การเกินดุลบัญชีเดินสะพัดมีแนวโน้มลดลงเหลือร้อยละ 8.5 ของ GDP ในปี 2542 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของการนำเข้าในรูปแบบเงินดอลลาร์สหรัฐ. เงินทุนสำรองทางการมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นเป็น 32 ถึง 34 พันล้านเหรียญสหรัฐ. ในปี 2542 เนื่องจากคาดว่าจะมีเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้าจากการเพิ่มทุนของสถาบันการเงิน เงินกู้ตามแผนมีชาชา และการปรับโครงสร้างหนี้ที่มากขึ้น

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงสำคัญภายในประเทศที่มีผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2542 คือปัญหาการเพิ่มทุน ความล่าช้าในการแก้ไขปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารพาณิชย์ และระบบธนาคารพาณิชย์ไม่ปล่อยกู้ให้แก่ภาคการผลิต ปัจจัยเสี่ยงภายนอกประเทศที่สำคัญ ได้แก่วิกฤตการณ์เศรษฐกิจและการเงินที่อาจเกิดขึ้นในต่างประเทศที่สำคัญ เช่น ญี่ปุ่น จีน และสหรัฐอเมริกา

* ตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจปี 2542 จากหนังสือแสดงเจตจำนงฉบับที่ 6

Thai Economic Outlook in 1999

The Thai economy is likely to improve in 1999 compared to the economic contraction by 8% in 1998, as a result of the expansionary fiscal policy and the expected declining lending rates to below 10% in the second quarter of 1999. The Bank of Thailand forecast 1999 real GDP growth to be around 1%. An increase in domestic consumption, boosted by the expansionary fiscal policy and the declining interest rates, is expected to revive the Thai economy in 1999. Inflation is likely to decline further during the first half of 1999, before rising during the remaining period of the year and an annualized inflation rate in 1999 is anticipated to be around 2.5% to 3.0%. Current account surplus is expected to decline to 8.5% of GDP in 1999, as a result of rising imports in US dollar terms. While international reserves are expected to be further strengthened to US\$ 32 to 34 billion in 1999 owing to expected increasing capital inflows stemming from commercial banks' recapitalization, Miyazawa plan's loans and progressive debt restructuring.

Nevertheless, domestic risk factors for Thailand's economic turnaround in 1999 include failure in banking recapitalization, delay in corporate debt restructuring, and ineffective bank lending to the real sector. On the external front, potential economic and financial disturbances in major countries, namely, Japan, China and the United States pose major risks to the recovery of the Thai economy.

* 1999's economic figure forecast from the Sixth Letter of Intent

E A S I A N B A N K I N T E R N A T I O N A L

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน**ผลประกอบการปี 2541 ถดถอยมากขึ้น**

ภาวะเศรษฐกิจและการเงินที่ตกต่ำในปี 2541 ได้ส่งผลกระทบต่ออย่างมากต่อผลการดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ เนื่องจากหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้ทุกธนาคารมีภาวะในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก ประกอบกับดอกเบี้ยรับสุทธิได้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้อาณาพาณิชย์ไทยทั้งระบบในปี 2541 ขาดทุนรวมทั้งสิ้น 330,907.1 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าปี 2540 ที่ขาดทุนรวม 75,946.05 ล้านบาท

เร่งเพิ่มเงินกองทุนเพื่อเสริมสร้างความมั่นคง

เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับสภาพหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และความจำเป็นที่ตั้งสำรองหนี้จำนวนมาก ทำให้อาณาพาณิชย์ไทยต้องเร่งเพิ่มเงินกองทุนให้เพียงพอ เพื่อรองรับการเสื่อมถอยของคุณภาพสินทรัพย์ และเสริมสร้างความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจ ภายใต้มาตรการฟื้นฟูระบบสถาบันการเงิน 14 สิงหาคม 2541 ทางกรมได้เสนอให้ความช่วยเหลือในการเพิ่มเงินกองทุนขั้นที่ 1 และ 2 แก้อาณาพาณิชย์ไทย 6 ธนาคารหลายรายได้เข้าโครงการดังกล่าว เพื่อขอรับความช่วยเหลือจากภาครัฐในการเพิ่มเงินกองทุน

โครงสร้างระบบธนาคารพาณิชย์เปลี่ยนไป

ในปี 2540-2541 โครงสร้างระบบธนาคารพาณิชย์ไทยได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นประวัติการณ์ สืบเนื่องจากธนาคารหลายแห่งมีฐานะการเงินที่ขาดความมั่นคง รวมทั้งหลายธนาคารมีผู้ร่วมทุนต่างชาติเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผลของการดำเนินมาตรการฟื้นฟูระบบสถาบันการเงิน ทำให้อาณาพาณิชย์หลายแห่งได้ถูกยึดเป็นของรัฐ ส่งผลให้จำนวนธนาคารพาณิชย์ไทยลดลงจาก 16 แห่งเหลือ 13 แห่ง โดยลักษณะโครงสร้างระบบธนาคารไทยอาจสามารถแบ่งเป็น 3 กลุ่มประกอบด้วยกลุ่มที่ 1 คือธนาคารของรัฐ ซึ่งบางธนาคารทางกรมแผนที่จะขายให้แก่ภาคเอกชนในปี 2542 กลุ่มที่ 2 คือธนาคารที่ธุรกิจเอกชนไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และกลุ่มที่ 3 คือธนาคารที่มีธนาคารต่างประเทศเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

สินเชื่อหดตัวขณะที่เงินฝากขยายตัว

ในปี 2541 สินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ได้ลดลง จาก 6,060.9 พันล้านบาทในปี 2540 เป็น 5,472.7 พันล้านหรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9.7 สืบเนื่องจากภาวะขาดความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจเอกชนและเศรษฐกิจโดยรวม รวมทั้งนโยบายเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์

ในทางตรงกันข้าม เงินฝากของระบบธนาคารพาณิชย์ในปี 2541 ได้เพิ่มขึ้นจาก 4,224.7 พันล้านบาทในปี 2540 เป็น 4,595.9 พันล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 สืบเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่อยู่ในระดับสูงมากในช่วงครึ่งแรกของปี 2541 รวมทั้งประชาชน มีความเชื่อมั่นในการฝากเงินกับสถาบันการเงินเนื่องจากรัฐบาลค้ำประกันในขณะทีตลาดหุ้นอยู่ในภาวะขาดความเชื่อมั่นตลอดทั้งปี

Current Banking Environment and Competition**Worsening 1998 Earnings Performance**

Domestic economic contraction and financial meltdown in 1998 had a severe negative impact on Thai commercial banks' earnings performance. Rapidly rising non performing loans compelled the banking sector to set aside massive loan-loss provisions, while net interest income declined sharply. Consequently, the banking industry posted a total loss of 330,907.1 million baht in 1998, compared with the total loss of 75,946.05 million baht in 1997.

Recapitalization Requirement

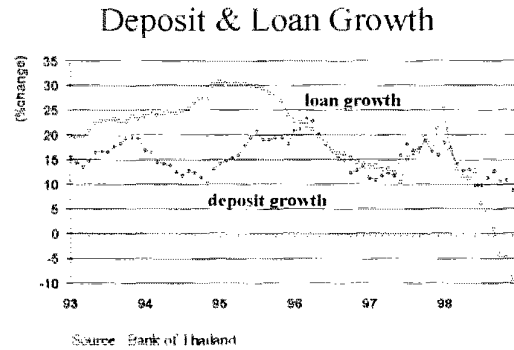
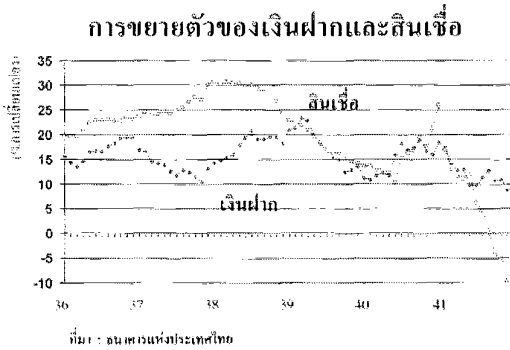
Due to continuing earnings losses, in addition to sharply rising NPLs and large amounts of loans-loss provisioning requirement, the banking industry is in need to recapitalize to support deteriorating asset quality and to maintain capital adequacy. Under comprehensive financial restructuring scheme announced on August 14, 1998, the Thai government offered capital support facilities to the Thai banks to raise their first-tier and second-tier capital to meet regulatory standard. Several banks had entered the capital support program to supplement their recapitalization effort.

Drastic Structural changes

Under August 14 financial restructuring package, coupled with the recapitalization initiated from individual banks, the Thai banking industry has undergone a drastic structural change that made history. Totally, six Thai commercial banks were nationalized during 1997-1998. In effect, only 13 out of 16 Thai commercial banks remained in operation. The Thai banking structure could be outlined as composed of 3 major groups: state-owned banks; Thai majority-owned bank; and foreign majority-owned banks. The Thai authorities has planned to privatize some of state-owned banks in 1999.

Credit Contraction vs. Deposits Expansion

Bank lending contracted by 9.7% from 6,060.9 billion baht in 1997 to 5,472.7 billion baht in 1998, due to economic and business activities contraction, and individual banks' cautious lending policy. On the other hand, unusually high bank deposit rates in the first half of 1998, coupled with public confidence in government-guaranteed bank deposits, and persistent sluggishness in securities markets throughout the year, were mainly responsible for the increase in bank deposits from 4,224.7 billion baht in 1997 to 4,595.9 billion baht in 1998, or a growth rate of 8.8%.

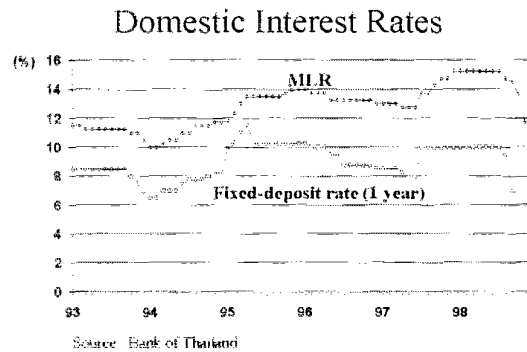
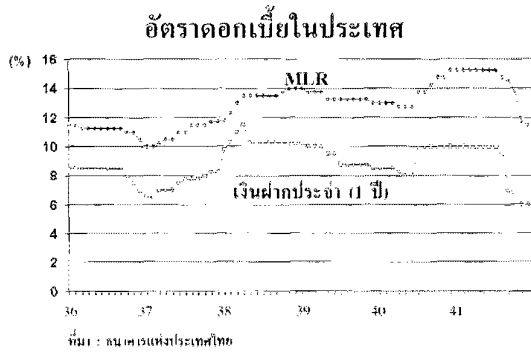


การแข่งขันกันลดอัตราดอกเบี้ย

สภาพะสินเชื่อหดตัว ในขณะที่เงินฝากขยายตัว ประกอบกับ ธนาคารส่วนใหญ่มีนโยบายที่เข้มงวดมากในการปล่อยสินเชื่อและการลงทุน ได้ส่งผลให้เกิดภาวะสภาพคล่องล้นระบบธนาคาร การแข่งขันกันลดอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารจึงได้เริ่มขึ้นตั้งแต่ปลายเดือนสิงหาคม 2541 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำได้ลดลงอย่างรวดเร็วจากร้อยละ 16.5 ในช่วงเดือนสิงหาคม 2541 สู่ระดับร้อยละ 5 ในช่วงต้นปี 2542 ในขณะที่เดียวกัน อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมก็ได้ลดต่ำลงเช่นกัน แม้จะลดลงช้ากว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก โดยในช่วงต้นเดือนมีนาคม 2542 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำได้ลดต่ำลงสู่ระดับร้อยละ 9.5

Interest Rates Competition

The credit contraction and deposit expansion during 1998, in addition to cautious lending and investment policies, had flooded the banking industry with excess liquidity. Subsequently, a fierce competition in interest rates cut in the banking industry began after August 1998. One-year fixed deposit rate has rapidly and continuously declined from around 16% in August 1998 to 5.50-5.75% in the first quarter of 1999. Accordingly, although at a slower pace, lending rates declined following the continuing reduction in deposit rates. The Minimum Lending Rate was lowered to a single digit, 9.5% in the beginning of March 1999.



การแข่งขันเข้มข้นขึ้นในปีข้างหน้า

การแข่งขันในระบบธนาคารพาณิชย์ มีแนวโน้มทวีความรุนแรงยิ่งขึ้นในอนาคตอันใกล้นี้ สืบเนื่องจากการเปิดเสรีทางการเงิน และโครงสร้างระบบธนาคารที่เปลี่ยนแปลงไป โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การที่สถาบันการเงินต่างประเทศสามารถเข้าเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในธนาคารพาณิชย์ไทยตามนโยบายเปิดเสรีทางการเงินจะส่งเสริมให้ธนาคารต่างประเทศมีบทบาทสำคัญในตลาดการเงินไทย และเป็นผู้นำตลาดในระบบธนาคารพาณิชย์ในศตวรรษที่ 21 เนื่องจากมีความได้เปรียบธนาคารไทยในด้านต้นทุนการเงินที่ต่ำกว่า เครือข่ายที่กว้างไกลทั่วโลกมีเทคโนโลยี และ Know-how ระดับสูง ตลอดจนมีความชำนาญและประสบการณ์อย่างยิ่งดีเยี่ยมในการบริหารและการดำเนินธุรกิจการธนาคาร

Intensifying Banking Competition

Competition in the Thai banking industry is expected to intensify in the coming years, due to financial liberalization policy and drastic structural change in the local banking industry. Specifically, financial services liberalization allows foreign financial institutions to be major shareholders in individual Thai banks. With lower funding cost, world-wide network, superior technology and know-how, in addition to excellent expertise in banking business and management, foreign banks would be key players in the domestic financial markets and dominate the Thai banking industry in the 21st century.

ผลการดำเนินงานของธนาคารปี 2541

ประวัติของธนาคาร

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) หรือเดิมชื่อ ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้เปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2491 ด้วยทุนจดทะเบียน 12 ล้านบาท โดยมีพระยาปริชานูสาสน์ (เสริญ ปันยารชุน) ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และนายใหญ่ นันทาภิวัฒน์ ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ ในระหว่างปี 2531-2532 ธนาคารมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดยตระกูลจันทร์ศรีชวลา ได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และต่อมาในปี 2537 ธนาคารได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด

ในปี 2541 ธนาคารเผชิญกับวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและการเงินที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2540 ส่งผลให้ธนาคารประสบความยากลำบากในการดำเนินงานเช่นเดียวกับสถาบันการเงินอื่นๆ และในวันที่ 14 สิงหาคม 2541 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เข้ามาแทรกแซงการดำเนินงานของธนาคาร โดยได้มีคำสั่งให้เปลี่ยนแปลงคณะกรรมการและผู้บริหาร ตลยลดทุนจดทะเบียนของธนาคารลงจาก 5,000 ล้านบาท เหลือ 2.14 ล้านบาท และลดมูลค่าหุ้นลงจากหุ้นละ 10 บาท เหลือหุ้นละ 0.01 บาท และให้เพิ่มทุนอีกจำนวน 15.065 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้กับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ขณะเดียวกันธนาคารแห่งประเทศไทยยังมีนโยบายให้ธนาคารดำเนินการควบรวมกิจการกับธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งภายหลังเปลี่ยนชื่อเป็น “ธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน)”

จากนโยบายดังกล่าว เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2541 ธนาคารได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)” และเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2541 ได้ดำเนินการรวมกิจการกับธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียน และออกหุ้นบุริมสิทธิเสนอขายให้แก่ธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) จำนวน 472,756,047,388 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 4,727,56 ล้านบาท โดยเงินเพิ่มทุนดังกล่าวธนาคารได้นำไปชำระค่าซื้อสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) ทำให้ปัจจุบันธนาคารมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่ากับ 19,794.69 ล้านบาท

การควบรวมกิจการตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กร และแนวนโยบายการดำเนินงานของธนาคาร เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของทางการ และเหมาะสมกับสถานการณ์เศรษฐกิจในปัจจุบัน อาทิ การเพิ่มหน่วยงาน

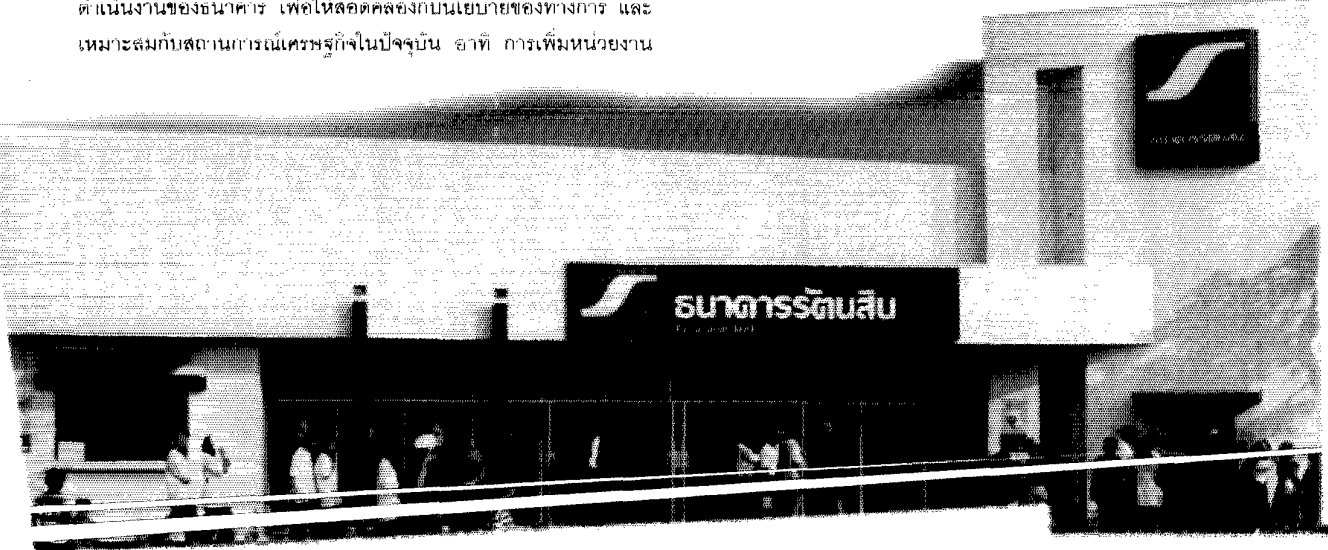
History of the Bank

Radanasin Bank Public Company Limited or the former LaemThong Bank Public Company Limited was granted a permission by the Ministry of Finance to commence its operation on December 20, 1948 with a registered capital of 12 million baht and with Phraya Prichanusart as Chairman of the Board of Directors and Mr. Yai Nanthanpiwat as President and Chief Executive Officer. During the period of 1988-1989, the bank revised its shareholder structure with Chansrichawla family as the major shareholder and became a public company limited in 1994.

In 1998, the bank experienced an economic and financial crisis which continued from 1997. The operation was difficult for the bank as well as other financial institutions. On August 14, 1998, the Bank of Thailand interfered with the bank's operation by ordering a nomination of a new board of directors and management, writing down the equity from 5,000 million baht to 2.14 million baht and devaluing the share par value from 10 baht to 0.01 baht. The Bank of Thailand also ordered a recapitalization, which the bank issued new ordinary shares at the value of 15.065 million baht and sold to the Financial Institution Development Fund. The Bank of Thailand further instructed the Laem Thong Bank Public Company Limited to merge with Radanasin Bank Public Company Limited. Prior to the merger, Laem Thong Bank Public Company Limited had to change its name to Radanasin Bank Public Company Limited, and Radanasin Bank Public Company Limited to change its name to Radanasin Bank (1998) Public Company Limited.

Based on the Bank of Thailand's policy, on October 26, 1998 the bank registered the change of its name to Radanasin Bank Public Company Limited, and on November 16, 1998, merged with Radanasin Bank (1998) Public Company Limited through the increase of its registered capital by issuing 472,756,047,388 preferred shares at par value of 0.01 baht and selling to Radanasin Bank (1998) Public

Radanasin Bank 1998 Annual Report / 12

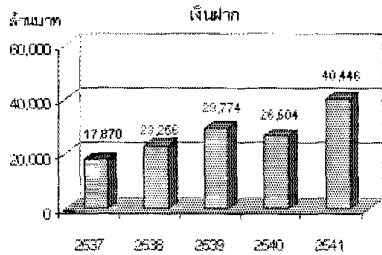


เพื่อดูแลการให้สินเชื่อ นโยบายการบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของธนาคาร เป็นต้น นอกจากนี้ธนาคารยังเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่มีอย่างหลากหลาย

ผลการดำเนินงานของธนาคาร

การดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ในปี 2541 ยังคงได้รับแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจและการเงินถดถอย ธนาคารพาณิชย์ทุกธนาคารต้องประสบปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพ ซึ่งส่งผลให้ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว อีกทั้งต้องเผชิญกับวิกฤตศรัทธาที่ประชาชนขาดความเชื่อมั่นในระบบสถาบันการเงิน ประกอบกับทางการได้ใช้มาตรการทางการเงินที่เข้มงวดขึ้นในการดูแลกำกับสถาบันการเงิน เช่น เปลี่ยนกฎเกณฑ์ในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งมีผลให้ธนาคารพาณิชย์ต้องมีการในการตั้งสำรองมากขึ้น รวมทั้งเร่งให้ธนาคารพาณิชย์เพิ่มทุนเพื่อให้เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพียงพอ กับที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด แรกตต้นต่าง ๆ เหล่านี้มีผลให้ธนาคารพาณิชย์ทุกแห่งดำเนินงานด้วยความยากลำบากขึ้น ผลประกอบการธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบจึงซบเซาไม่ตนัก ทั้งนี้ผลประกอบการของธนาคารวิถันสิน จำกัด (มหาชน) ก็เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ ในระบบ ซึ่งสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

• **เงินฝาก**



ในปี 2541 แม้ว่าภาวะเศรษฐกิจยังคงหดตัวอย่างรุนแรง ซึ่งมีผลให้ความสามารถในการขอชมของประชาชนลดลง แต่ธนาคารยังคงสามารถระดมเงินฝากได้เพิ่มขึ้นมาก โดยมียอดเงินฝากเพิ่มขึ้นจาก 26,504 ล้านบาท ในปี 2540 เป็น 40,446 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 52.03 เทียบกับระบบธนาคารพาณิชย์ที่มียอดเงินฝากเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 8.9 การเพิ่มขึ้นมากของเงินฝาก เป็นผลมาจากธนาคารได้มีการเพิ่มบริการทางด้านเงินฝากใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มความสะดวกรวดสบายให้กับลูกค้า เช่น การให้บริการทางด้าน Auto Banking และบริการเงินฝาก 50 เป็นต้น นอกจากนี้ยังเป็นผลมาจากธนาคารได้รับความเชื่อมั่นและไว้วางใจจากประชาชน โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลังจากธนาคารมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงินเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้บริหาร อีกทั้งเงินฝากที่เพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งมาจากการควบรวมกิจการกับธนาคารวิถันสิน (1998) จำกัด (มหาชน)

สำหรับในปี 2542 ธนาคารประมาณการขยายตัวของเงินฝากเพิ่มขึ้นจากปี 2541 เท่ากับ 14,000 ล้านบาท โดยจะเน้นการระดมเงินฝากจากสาขาต่าง ๆ ของธนาคารทั่วประเทศ ซึ่งธนาคารมีแผนที่จะเปิดสาขาเพิ่มในปี 2542 อีก 9 สาขา รวมเป็นสาขาทั้งหมด 70 สาขา



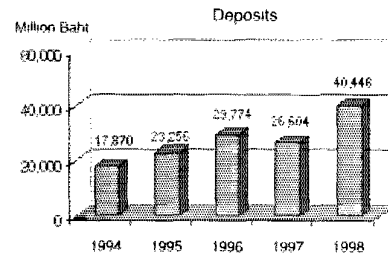
Company Limited, totaling 4,727.56 million baht. With the sales proceeds, the bank purchased the assets and liabilities of Radanasin Bank (1998) Public Company Limited, raising its registered and paid-up capital to 19,794.69 million baht.

In compliance with the Government financial institution reform policy, the merger resulted in a change in the bank's organization structure as well as its operational policy to enable the bank to cope with the prevailing economic situation. Additional working groups have been set up to scrutinize credit extension and an Asset Management Group has been established to manage low quality assets. Moreover, new financial products have been introduced to cater to the clients' needs.

Performance Review

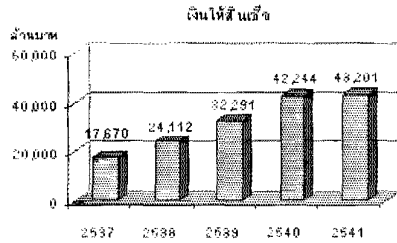
All of the commercial banks' operation was adversely affected by economic and financial downturn. Banks were faced with deteriorating loan quality which resulted in the rapid rise of non-performing loans and the loss of public confidence in financial institutions. Topped with the government restrictive regulatory, all commercial banks were obliged to set up huge amount of provision for possible loan losses. The Bank of Thailand also urged all commercial banks to increase their capital to meet the capital to risk assets ratio requirement as set by the Bank of Thailand. These pressures had a debilitating impact on the commercial banks' operation. Therefore, the commercial bank sector operating result did not turn out to be satisfactory and the Radanasin Bank Pcl. operating result was in the same direction as others which was concluded as follows:

• **Deposits**



R A D A N A S I N B A N K L I M I T E D 1 9 9 8 A N N U A L R E P O R T 1 3

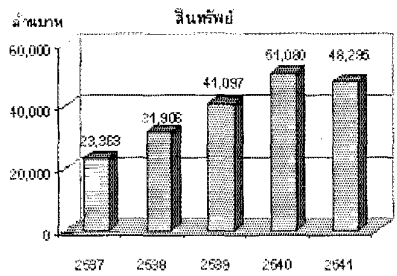
• เงินให้สินเชื่อ



ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อเกินหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในปี 2541 เท่ากับ 43,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 2.0 การที่อัตราภาระขยายตัวของสินเชื่อไม่สูงนัก เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจยังคงหดตัว ความต้องการเงินลงทุนในภาคเศรษฐกิจต่าง ๆ ลดน้อยลง และอัตราดอกเบี้ยยังคงอยู่ในระดับสูง ประกอบกับธนาคารได้ชะลอการให้สินเชื่อและเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น โดยสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อเติมที่ได้อนุมัติไปแล้วแต่มีการทยอยเบิกใช้ในปีนี้

อย่างไรก็ดีเพื่อสนองนโยบายของทางการในการกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจ ในปี 2542 ธนาคารมีแผนการขยายตัวของสินเชื่อเพิ่มขึ้นจากปี 2541 จำนวน 20,000 ล้านบาท โดยให้ความสำคัญกับสินเชื่อธุรกิจขนาดย่อม และสินเชื่อรายย่อยเป็นพิเศษ

• สินทรัพย์

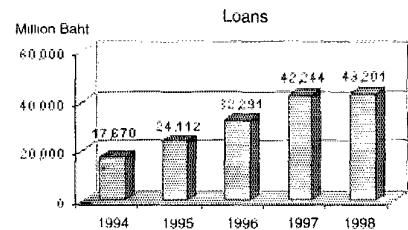


ในปี 2541 จากภาระที่เงินฝากของธนาคารเพิ่มขึ้นมาก ขณะที่เงินให้สินเชื่อชะลอตัว ทำให้ธนาคารมีสภาพคล่องสูง ธนาคารจึงนำเงินลงทุนส่วนที่เหลือไปให้กู้ยืมในตลาดเงินมากขึ้น ซึ่งทำให้ธนาคารมีสินทรัพย์ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจากปี 2540 มากกว่า 2 เท่าตัว กล่าวคือ เพิ่มขึ้นจาก 2,122 ล้านบาท เป็น 6,952 ล้านบาท และมีหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนเพิ่มขึ้นจาก 15 ล้านบาทในปี 2540 เป็น 3,250 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อการระงับค่าหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 75.67 หรือเพิ่มขึ้นจาก 801 ล้านบาท เป็น 1,408 ล้านบาท อย่างไรก็ตามเนื่องจากธนาคารต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนมากเพื่อรองรับหนี้ที่อัตรากำไรที่เพิ่มขึ้น และเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์การตั้งสำรองของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนรวม 13,556 ล้านบาท ซึ่งทำให้เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารในปี 2541 ลดลงจาก 45,043 ล้านบาท ในปี 2540 เป็น 33,489 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.65 จึงมีผลทำให้สินทรัพย์รวมของธนาคารอยู่ที่ 48,295 ล้านบาท หรือลดลงจากสิ้นปี 2540 ร้อยละ 5.5

Despite the diminishing public savings due to the severe economic plunge, the bank was able to increase the deposits from 26,604 million baht in 1997 to 40,446 million baht in 1998 or a rise of 52.03% as compared to the whole commercial banks system which had an increase of 8.8%. The deposit increase was the result of the new services the bank offered to accommodate customers such as Auto Banking and Account 50*. The bank also regained public confidence after the Financial Institution Development Fund became the major shareholder and the management has been changed. The deposit rise also came partly from the merger of the bank with Radanasin Bank (1998) Pcl.

The bank estimates that the deposit growth in 1999 would be 14,000 million baht with the emphasis on deposit mobilization from branch operation nationwide. The bank plans to open 9 more branches in 1999, making a total of 70 branches.

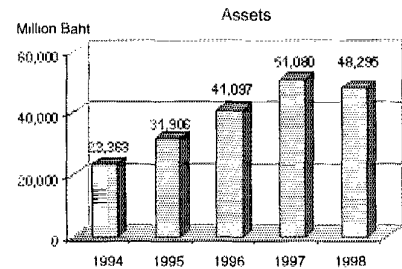
• Loans



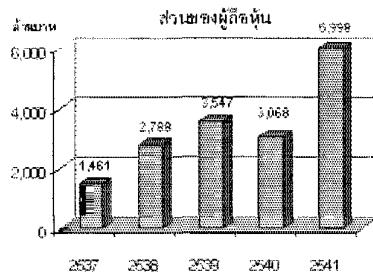
The bank had loans before writing off bad debt and doubtful accounts in 1998 at 43,201 million baht, an increase of 2.3 % compared to loans of the same period last year . The loan growth was not expected to rise sharply due to the economic decline, the diminishing of investment in various economic sectors and prolonged high interest rates. The bank had slowed down while applying more restrictive measures in extending loan. The increased loan value was due to the gradual drawdown of loans previously approved.

In response to the government's policy to revitalize the economy, the bank plans to increase loan growth from 1998 by 20,000 million baht, focusing more on medium and small-size loans.

• Assets



• ส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกองทุน

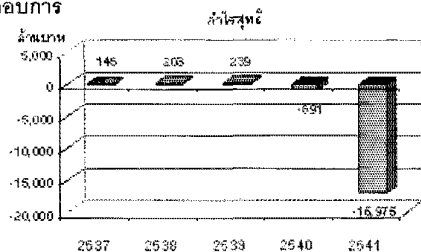


ในปี 2541 ธนาคารได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น อันเป็นผลสืบเนื่องจากธนาคารแห่งประเทศไทยได้เข้าแทรกแซงการดำเนินงานของธนาคาร ซึ่งมีผลให้ธนาคารเปลี่ยนฐานะจากธนาคารของเอกชนเป็นธนาคารของรัฐบาล โดยมีกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

สำหรับในส่วนของผู้ถือหุ้นเดิม ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีคำสั่งลดทุน โดยการลดทุนจดทะเบียนในส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญที่ยังมีได้รับชำระจำนวน 2,865 ล้านบาท และลดมูลค่าหุ้นจากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 0.01 บาท ซึ่งทำให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของธนาคารคงเหลือเท่ากับ 2,135 ล้านบาท และให้ธนาคารทำการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญขายให้กับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน เป็นจำนวน 15,065 ล้านบาท นอกจากนี้เพื่อเป็นการดำเนินตามนโยบายของทางการในการให้ธนาคารควบรวมกิจการกับธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) ธนาคารจึงทำการเพิ่มทุนโดยออกหุ้นบุริมสิทธิขายให้กับธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 4,727.56 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็น 19,795 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 5,998 ล้านบาท

จากการดำเนินการเพิ่มทุนดังกล่าว ส่งผลให้ธนาคารมีเงินกองทุนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 6,086 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับ 16.75% ซึ่งสูงกว่าอัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

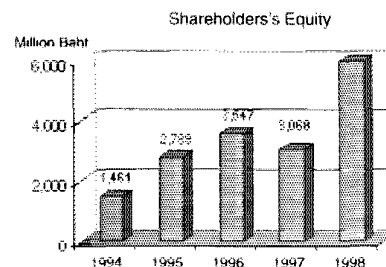
• ผลประกอบการ



เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำ และอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง ทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าธนาคารลดลง ประกอบกับธนาคารได้ชะลอการปล่อยสินเชื่อ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจึงลดลงมาก ขณะที่รายได้เงินปันผลจากการลงทุนในหลักทรัพย์ก็ลดลง เนื่องจากธุรกิจที่ออกหลักทรัพย์โดยส่วนใหญ่มีผลประกอบการออกมาไม่ดีนัก จึงทำให้โดยรวมแล้วรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลลดลงจาก 5,480 ล้านบาทในปี 2540 มาอยู่ที่ 3,793 ล้านบาท ขณะเดียวกัน

The bank deposit rose while the loan slowed down in 1998, resulting in high liquidity in the bank. Therefore, the bank channeled the surplus fund to the money market and thus increasing the amount of cash in commercial banks and money market items by more than two folds from 1997, i.e. an increase from 2,122 to 6,952 million baht. The value of securities bought under resale agreements rose from 15 million baht in 1997 to 3,250 million baht in 1998. Investment in securities after deduction of diminution in value of securities increased by 75.67% or an increase from 801 million baht to 1,408 million baht. As the bank was obliged to set up high provision for possible loan losses to cover bad debts of 13,556 million baht, the loans and accrued interest after provision for possible loan losses declined from 45,043 million baht in 1997 to 33,489 million baht in 1998, or a drop of 25.65%. The bank currently has total assets of 48,295 million baht or a decrease from 1997 by 5.5%.

• Shareholders' Equity and Capital Fund



The Bank of Thailand's intervention in 1998 resulted in the change of the bank's shareholder structure and the bank also changed its status from a privately owned commercial bank to a state-owned bank with the Financial Institution Development Fund as major shareholder.

For original shareholders' equity, the Bank of Thailand instructed the bank to decrease capital by writing down the registered and unpaid capital of 2,865 million baht and decreased the par value of 10 baht per share to 0.01 baht per share, bringing down the bank's registered and paid-up capital to 2,135 million baht. The Bank of Thailand further instructed the bank to recapitalize by issuing ordinary shares to sell to the Financial Institution Development Fund at the value of 15,065 million baht. To comply with the Bank of Thailand's policy on the merger of Radanasin Bank Pcl. and Radanasin Bank (1998) Pcl., the bank issued preferred shares in the value of 4,727.56 million baht and sold to Radanasin Bank (1998) Pcl., raising the bank's registered and paid-up capital to 19,795 million baht and the shareholders' equity to 5,998 million baht.

With the new equity, the bank has currently 6,086 million baht of capital fund and the capital adequacy ratio at 16.75% which is higher than the ratio set by the Bank of Thailand.

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากได้สูงขึ้นมาก เนื่องจากภาวะตั้งตัวของตลาดเงิน ทำให้เกิดการแข่งขันด้านเงินฝาก จึงทำให้อัตราดอกเบี้ยประจำใช้จ่าย ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นมาจาก 4,665 ล้านบาท เป็น 6,463 ล้านบาท ซึ่ง ทำให้รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารในปี 2541 ขาดทุน 2,670 ล้านบาท

สำหรับรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจาก 134 ล้านบาทในปี 2540 เป็น 209 ล้านบาทในปี 2541 หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 55.97 โดย เป็นการเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการปริวรรตเป็นสำคัญซึ่งมีกำไรอยู่ที่ 72 ล้านบาท จากที่ขาดทุน 6 ล้านบาทในปี 2540 และรายได้จาก ค่าธรรมเนียมและบริการในระยะเวลาเดียวกันเพิ่มขึ้นจาก 130 ล้านบาท เป็น 132 ล้านบาท

ทางด้านค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานหรือค่าใช้จ่ายที่มีใช้ ดอกเบี้ยของธนาคารในปี 2541 ได้ลดลงจาก 1,734 ล้านบาท ในปี 2540 เป็น 1,464 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.55 ทั้งนี้เป็นผลเนื่องจาก ธนาคารได้ตระหนักถึงความยากลำบากในการดำเนินงาน และการได้มา ซึ่งรายได้ภายใต้สภาพการแข่งขันในระบบสถาบันการเงินที่รุนแรง การประหยัดค่าใช้จ่ายจึงเป็นหนทางหนึ่งที่จะช่วยบรรเทาภาระของ ธนาคารให้ลดลง ธนาคารจึงได้พยายามควบคุมการใช้จ่ายให้เป็นไป อย่างเหมาะสมมาโดยตลอด

แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคารได้ปรับตัวลดลง แต่การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ และการเพิ่มขึ้นเพียง เล็กน้อยของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยดังกล่าวข้างต้น รวมทั้งธนาคารต้องตั้ง สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากปีก่อนมากถึง 13,050 ล้านบาท จึงมีผลให้อัตราขาดทุนสุทธิในปี 2541 เท่ากับ 16,975 ล้านบาท หรือขาดทุนสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.03 บาท (มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท)

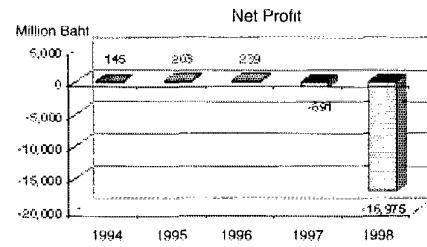
ความก้าวหน้าและพัฒนาการที่สำคัญของธนาคาร

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินกิจการมาครบปีที่ 50 โดยได้มีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนเพิ่ม บริการทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มความสะดวกสบาย และสนองตอบให้ ตรงกับความเมตตากรุณาของลูกค้า หรือผู้ใช้บริการที่มีอยู่หลากหลาย เฉื่อยมา นอกจากนี้ธนาคารตระหนักดีถึงการตอบรับที่ดีของสังคมที่มีให้ กับธนาคารมาโดยตลอด ธนาคารจึงมีการคืนประโยชน์กลับสู่สังคม โดยการมีส่วนร่วมในกิจกรรมสำคัญ ๆ อาทิ การให้ทุนการศึกษา การ บริจาคเพื่อการกุศลต่าง ๆ เป็นต้น และสำหรับในปี 2541 เนื่องจาก ธนาคารมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ทั้งเกิดสภาพแวดล้อมภายนอก และภายในธนาคาร อันได้แก่ สภาพเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย การแข่งขัน ระหว่างสถาบันการเงินที่รุนแรงมากขึ้น การควบรวมกิจการกับ ธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) การเปลี่ยนแปลงโครงสร้าง ผู้ถือหุ้น และผู้บริหารของธนาคาร เป็นต้น ธนาคารจึงได้มีการปรับปรุง ภายในองค์กร ทั้งโครงสร้างองค์กร และการให้บริการ ซึ่งรวมถึงการ พัฒนาเทคโนโลยี อันจะสามารถสรุปได้ดังนี้

• โครงสร้างองค์กร

ธนาคารได้แบ่งการบริหารงานออกเป็น 4 สายงานหลักด้วยกัน ได้แก่ สายงานลูกค้าธุรกิจ สายงานลูกค้าทั่วไป สายงานลูกค้าชนบท และสายงานสนับสนุน ซึ่งภายหลังธนาคารแห่งประเทศไทยเข้าแทรกแซง

• Operating Result



With the stagnate economic and high interest rate, the customer's ability in loan repayment declined. And with the bank's loan extension slowing down, interest income sharply dropped. Revenue from dividend and investment in securities also dropped due to the overall unsatisfying corporate operating results. The bank's total interest and dividend income declined from 5,480 million baht in 1997 to 3,793 million baht. The liquidity crunch in the money market caused the deposit interest rate to rocket and all banks aggressively competed in deposit mobilization. The bank had to shoulder the increase in interest expense from 4,665 million baht in 1997 to 6,463 million baht in 1998, resulting in a negative net interest and dividend income of 2,670 million baht.

Non-interest revenue increased from 134 million baht in 1997 to 209 million baht in 1998 or an increase of 55.97%. This was due mainly to the foreign exchange gain at 72 million baht, an improvement of the loss of 6 million baht in 1997. Revenue from fees and services during the same period rose from 130 million baht to 132 million baht.

The operating expenses or the non-interest expenses in 1998 dropped from 1,734 million baht in 1997 to 1,464 million baht in 1998 or 15.55%. The bank was aware of difficulty in the operation and austerity was a way to ease the bank's burden, therefore, it exercised a great deal of effort in controlling the expenses.



การดำเนินงานของธนาคาร และธนาคารได้ทบทรวมกิจการกับธนาคาร
รัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) ธนาคารได้ปรับปรุงโครงสร้างองค์กร
เพื่อความเหมาะสม และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน โดยเฉพาะ
ประสิทธิภาพการให้สินเชื่อ และการจัดการ โดยมีการจัดตั้งหน่วยงาน
เพิ่มเติม ดังนี้

กลุ่มควบคุมสินเชื่อทำหน้าที่ทบทวนรายงานการวิเคราะห์
สินเชื่อ และติดตามการชำระหนี้ลูกค้ารายย่อยวงเงินต่ำกว่า 10 ล้านบาท
- กลุ่มบริหารสินเชื่อพิเศษ เป็นหน่วยงานที่เป็นอิสระจาก
หน่วยงานอื่น ๆ ที่มีส่วนในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ ทำหน้าที่ใน
การดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหาค้างชำระ และติดตามดูแล
การจ่ายชำระคืนของลูกค้าหนี้หลังจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้
- กลุ่มควบคุมภายใน มีหน้าที่ในการสอบทานการให้สินเชื่อ
ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์/ข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย และ
ของธนาคาร รวมทั้งมีหน้าที่จัดทำระเบียบคำสั่งภายในธนาคาร

• การให้บริการ

ธนาคารให้ความสำคัญกับการให้บริการที่ทันสมัยและประทับใจ
แก่ลูกค้าผู้ใช้บริการของธนาคารมาโดยตลอด เห็นได้จากธนาคารได้
ติดตั้งเครื่อง ATM ทุกสาขาของธนาคาร ซึ่งช่วยเพิ่มความสะดวกรสบาย
ในการเบิกถอนให้ลูกค้า การให้บริการ TELE Banking ซึ่งช่วยให้
ลูกค้าสามารถทักทายการในบัญชีที่มีกับธนาคารไม่จำเป็นการสอบถาม
ยอดเงินคงเหลือ อัตราดอกเบี้ย และการโอนเงินกับธนาคารโดยทาง
โทรศัพท์ การรับชำระค่าสาธารณูปโภคต่าง ๆ และการให้บริการโอนเงิน
เป็นต้น นอกจากนี้ธนาคารยังเพิ่มบริการทางการเงินใหม่ ๆ ซึ่งช่วยให้
ลูกค้ามีทางเลือกในการออมมากขึ้น เช่น บัญชีเงินฝาก 50⁰ บัญชีเงินฝาก
ปลอดภาษี เป็นต้น ขณะเดียวกันธนาคารนำการให้บริการระบบ Auto
Banking มาใช้ซึ่งจะช่วยในการบริหารเงินของลูกค้าให้มีประสิทธิภาพ
ครบวงจร และได้ผลตอบแทนสูงสุด โดยจะรวม 3 บัญชีหลัก คือ บัญชี
กระแสรายวัน บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ และบัญชีเงินฝากประจำเข้าเป็น
หนึ่งเดียว ซึ่งช่วยให้มีการบริหารเงินอย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากมีการ
โอนเงินจากบัญชีออมทรัพย์เข้ากระแสรายวันโดยอัตโนมัติ และธนาคาร
ยังจะอนุมัติให้วงเงินเบิกเกินบัญชี (OD) สูงสุดเท่ากับยอดในบัญชีเงินฝาก
ประจำโดยอัตโนมัติในส่วนที่เกินจากยอดในบัญชีออมทรัพย์ด้วย

ขณะเดียวกันเพื่อให้การบริการครอบคลุมลูกค้าได้ในทุก ๆ พื้นที่
ธนาคารมีแผนจะขยายสาขาของธนาคารให้ครอบคลุมทุกจังหวัดทั่วประเทศ
โดยในปี 2541 ธนาคารได้ขยายสาขาเพิ่มขึ้นจาก 54 สาขาในปี 2540 เป็น
61 สาขา แบ่งเป็นสาขาส่วกลาง 39 สาขา และสาขาในภูมิภาค 22 สาขา
และสำหรับปี 2542 ธนาคารมีแผนขยายสาขาเพิ่มอีก 9 สาขา รวมเป็น
สาขาทั้งหมด 70 สาขา ซึ่งจะทำให้ธนาคารสามารถให้บริการกับลูกค้าทั่ว
ประเทศได้ทั่วถึงมากขึ้น

• บุคลากร

ธนาคารตระหนักดีว่าการให้บริการที่ดีแก่ลูกค้าธนาคาร
ส่วนสำคัญขึ้นอยู่กับคุณภาพของพนักงานธนาคาร โดยธนาคารมุ่ง
พัฒนาคุณภาพของพนักงานโดยให้การฝึกอบรมทั้งภายในและภายนอก
ธนาคาร หลักสูตรภายในที่ธนาคารจัดอบรมให้กับพนักงาน ได้แก่
หลักสูตรการเป็นหัวหน้างาน หลักสูตรระบบงานสาขา (Branch School)

Though the operating expense has decreased, the revenue
from interest and dividend also declined. Minimal increase of non-
interest income as earlier stated topped with a huge amount of
provision for possible loan losses at 13,050 million baht, the bank had
a net loss equivalent to 16,975 million baht or a net loss per share at
0.03 baht (share par value at 0.01 baht) .

Significant Progress and Development

Radanasin Bank Pcl. has been in operation for 50 years.
There have been changes and developments including the increase
of new financial services to accommodate and respond to customers'
demands. The bank recognized the positive responses it has had
from the public, so it has returned the benefit to the society. It has
participated in important social contributions, such as, the granting of
scholarships and charity donations. Due to the significant changes
within the bank plus changes from the external and internal factors,
such as, the unfavourable economic climate, intense competition
among financial institutions, the merger with Radanasin Bank
(1998) Pcl., change of shareholder structure and management,
the bank has its internal reorganizing, i.e. organizational restructuring
and improvement on quality of service through its technology
development which can be outlined as follows :-

• The Organization

The bank divides its operation into 4 principle divisions:
Corporate Bank Division, Retail Bank Division, Private Bank Division
and Supporting Division (or Bank-Wide Services Division). After
the intervention by the Bank of Thailand and the merger with Radanasin
Bank (1998) Pcl., the bank had the organization restructured to
increase the working efficiency especially in the loan extension and
management section, by setting up additional working groups:

- Credit Control Group : to review credit analysis reports
and follow up on repayment of loan under 10 million baht.
- Asset Management Group : an independent working
group separated from the credit approval function, responsible for
restructuring of problemed loans and following up on the debtors'
repayment after loan restructuring.
- Internal Control Group, whose responsibilities include all
loan review to ensure that the extension of loans is carried out
according to the Bank of Thailand's and the bank's own regulations.
The Internal Control Group is also in charge of drafting all the bank's
internal rules and regulations.

• Services

Providing quality services to clients has always been
a priority to the bank. ATM units have been installed at all branches
to accommodate customers on cash withdrawal. The Telephone

หลักสูตรการให้บริการ (Service Plus) หลักสูตรระบบการติดตามหนี้ (Implement KO system) และการเตรียมความพร้อมในการแก้ไขปัญหา ค.ศ. 2000 เป็นต้น ทั้งนี้ธนาคารจะยังคงให้ความสำคัญกับคุณภาพของพนักงานมากกว่าทางด้านปริมาณ ซึ่งจะช่วยให้ธนาคารสามารถประหยัดค่าใช้จ่ายทางด้านพนักงานได้

ณ สิ้นปี 2541 มีจำนวนพนักงาน 1,282 คน เปรียบเทียบกับปี 2540 ที่มีเท่ากับ 1,177 คน เพิ่มขึ้น 105 คน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.92 จากการรับโอนพนักงานจากธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) หลังการควบรวมกิจการ



• **การพัฒนาระบบงานและสารสนเทศ**

ธนาคารได้ดำเนินการปรับปรุงระบบเครือข่ายข้อมูลภายในสำนักงานใหญ่ให้มีความรวดเร็วมากขึ้น โดยได้ติดตั้งระบบ Switch Hub และวางแผนปรับปรุงระบบสื่อสารข้อมูลระหว่างสำนักงานใหญ่และสาขาให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น โดยจะเป็นพื้นฐานในการดำเนินการปรับปรุงระบบปฏิบัติงานให้ทันสมัย เพิ่มการปฏิบัติงานด้วยระบบอัตโนมัติ และลดการปฏิบัติงานด้วยมือในอนาคต

• **การแก้ไขปัญหาคอมพิวเตอร์ปี ค.ศ.2000**

ธนาคารได้ให้ความสำคัญอย่างมากกับปัญหาคอมพิวเตอร์ปี ค.ศ.2000 จึงได้จัดตั้งคณะทำงานเพื่อวางแผนรองรับปัญหาฉุกเฉินของปี 2000 (Contingency Plan) และคณะกรรมการประสานงานโครงการปี 2000 โดยมีทีมโครงการปัญหาปี 2000 ดำเนินการวางแผน จัดสรรทรัพยากร และควบคุมติดตามผลอย่างใกล้ชิด ซึ่งในปี 2542 ธนาคารได้ว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญจากบริษัท Deloitte & Touche Consultant เพื่อสอบทานความพร้อมในการดำเนินการเพื่อรองรับปัญหาคอมพิวเตอร์ปี ค.ศ. 2000 และยังได้ว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญจากบริษัท ALLTEL เจ้าของระบบโปรแกรม เข้ามาให้คำปรึกษาในการทดสอบระบบของธนาคาร

ธนาคารได้มีการวางแผนการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 อย่างเป็นขั้นเป็นตอน โดยแบ่งออกเป็น 5 ขั้นตอน คือ ศึกษาปัญหา ประเมินปัญหา แก้ไขปัญหาตรวจสอบ และนำระบบงานออกใช้จริง ทั้งนี้ธนาคารได้ประเมินผลการดำเนินการเป็นประจำทุกเดือน และการประเมินผลครั้งสุดท้ายแสดงว่าประมาณร้อยละ 90 ของระบบทั้งหมดได้รับการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 เรียบร้อยแล้ว ซึ่งจะทำให้ธนาคารสามารถให้บริการที่สมบูรณ์แบบได้ภายในเดือนเมษายน 2542

Banking service offers facilities on enquiry of account balance, interest rate, fund transfer by telephone. The bank also provides services on public utility payment, fund transfer, and introduces new financial products, adding more alternatives for customers in savings, such as Account 50*, Tax-Free Deposit Account, etc. The bank has applied its Auto Banking which effectively integrates the three principle accounts, i.e., current, savings and fixed deposit into one account. With automatic transferring of fund from savings to current accounts, the bank will approve the highest amount of overdraft equivalent to the balance in the fixed deposit account to cover any shortfalls in the savings account. The Auto Banking also provides effective fund management with maximum returns to customers.

With customer services covering all areas, the bank plans to expand its branches nationwide to cover all provinces. In 1998, the number of branches increased 61 from 54 in 1997. There are 39 branches in the central region and 22 branches in provinces. The bank will add 9 more branches in 1999, bringing the total number to 70 branches, which will enable the bank to provide services to a wider customer base.

• **Personnel**

The bank recognizes that quality services derive from quality personnel. As a result, the bank emphasizes on personnel development by organizing training courses both in-house and outside the bank. The internal curriculums are: Leadership School, Branch School, Service Plus, Loan Recovery System (for the so-called "Implement KO System") and preparation for the Y2K Compliance. The bank also emphasizes on the quality of staff more than the quantity and this will help the bank in cutting down personnel expenses.

At end 1998, the bank had a total of 1,282 employees, compared with 1,177 employees in 1997, an increase of 105 persons or 8.92% from the merger with Radanasin Bank (1998) Pcl.

• **Development of Information Technology**

The bank has developed the information network in the head office by installing Switch Hub and has planned to develop the communication network between the head office and branches, which will serve as the base in modernizing the working system. The automation system will be more applied while the manning will be reduced.

• **Y2K Compliance**

The bank has given priority attention to the Y2K Compliance. Therefore, it has appointed a working committee, a Y2K team, to outline the Contingency Plan, and a coordinating committee for the year 2000 project. The Y2K team has set out plans, allocated resources, controlled and followed up the outcome closely. In 1999,

• การให้การสนับสนุนนโยบายของทางการ

ธนาคารมีนโยบายในการดำเนินงานเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของทางการ โดยมุ่งให้สินเชื่อในภาคเศรษฐกิจที่สำคัญและภาคเศรษฐกิจที่ทางการให้การสนับสนุน เช่น ภาคอุตสาหกรรม การส่งออกอุตสาหกรรมพาณิชย์กรรม เป็นต้น รวมทั้งได้ดำเนินการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารได้วางหลักเกณฑ์และแนวทางในการอำนวยสินเชื่อแก่กิจการอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดย่อม รวมทั้งได้กำหนดเป้าหมายการสนับสนุนในการให้วงเงินสินเชื่อกับลูกค้าของธนาคารที่เป็นผู้ประกอบการขนาดย่อมและมีบัญชีเงินฝากกับธนาคาร โดยผ่านผลิตภัณฑ์ใหม่ของธนาคารที่ชื่อว่า "สินเชื่อธุรกิจขนาดย่อม" (Small Business Lending)

• ภาพพจน์ของธนาคาร

ในปี 2541 ประเทศไทยได้รับเกียรติเป็นเจ้าภาพการแข่งขันกีฬาเอเชียนเกมส์ ครั้งที่ 13 ซึ่งธนาคารได้เข้าไปมีส่วนร่วมในกิจกรรมดังกล่าว โดยธนาคารได้รับการแต่งตั้งให้เป็นธนาคารผู้สนับสนุนอย่างเป็นทางการ (Official Bank for the Asian Games) ในกีฬาเอเชียนเกมส์ ซึ่งทำให้เป็นธนาคารแห่งเดียวของประเทศที่ให้บริการด้านการเงินแก่ผู้จัดการแข่งขันกีฬาเอเชียนเกมส์ รวมไปถึงการให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยที่เป็นนักกีฬา ผู้ฝึกสอน สื่อมวลชน และผู้เข้าชมการแข่งขันกีฬาได้ในระหว่างการแข่งขันเอเชียนเกมส์ครั้งที่ 13 โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริการที่เกี่ยวข้องกับการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งหมด และการให้บริการเบิกถอนเงินโดยผ่านเครื่อง ATM ซึ่งเป็นการส่งเสริมภาพพจน์ รวมทั้งเผยแพร่ชื่อเสียงและบริการของธนาคารให้เป็นที่รู้จักทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งจะเอื้อประโยชน์ต่อการดำเนินงานของธนาคารในอนาคต

the bank employed experts from Delotte & Touche Consultant to check and examine the bank's preparation and readiness for the year 2000 project. It has also commissioned experts from ALLTELL, which programmed the system, to advise on the bank's system testing.

The bank has planned the 5 solution steps for the year 2000, i.e. problem study, problem estimation, problem solving system, testing and implementation. All steps have been put to monthly test and evaluation. The latest evaluation proved that about 90% of the system problems have been solved for the year 2000. This will enable the bank to render complete service within April 1999.

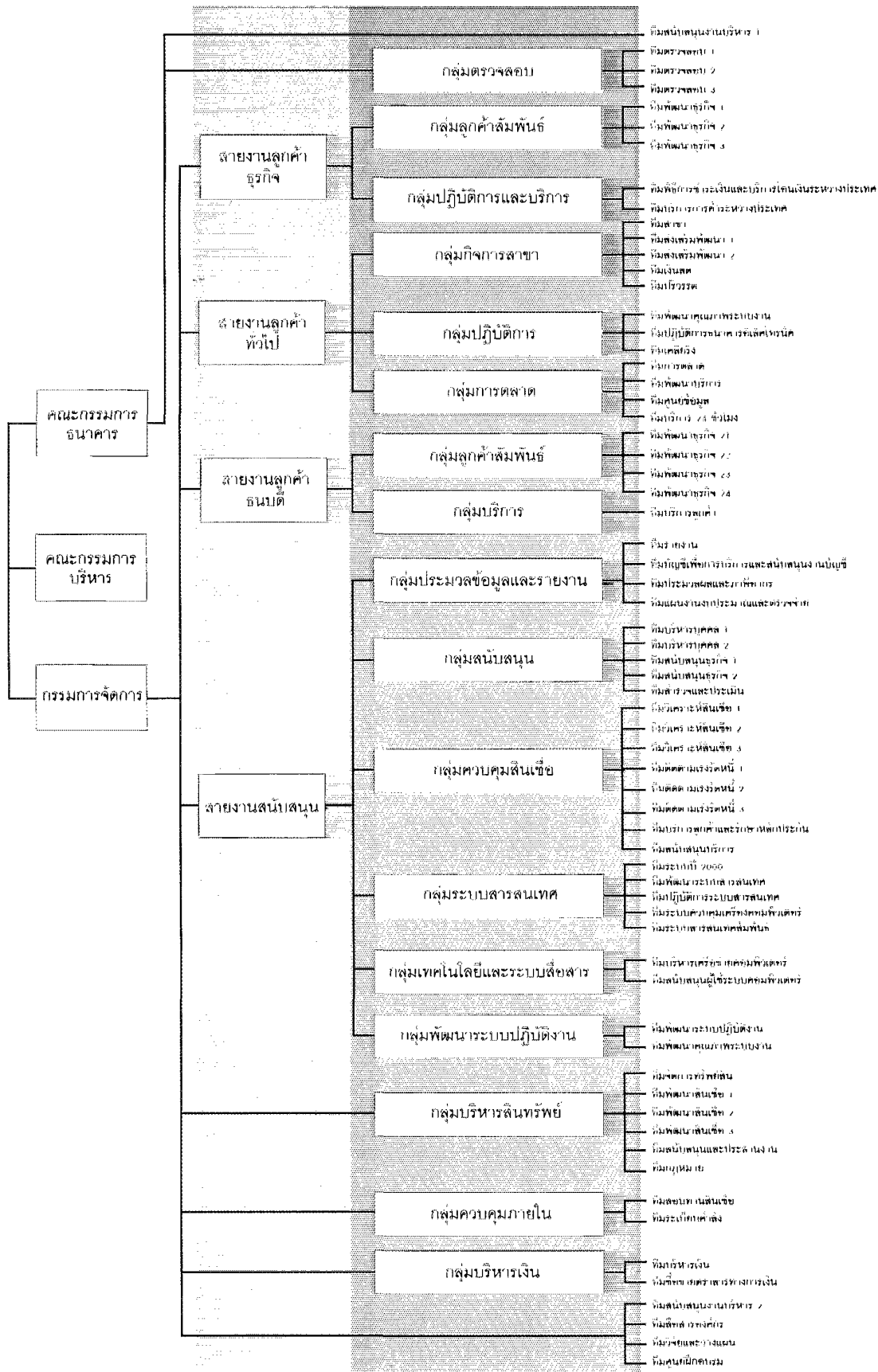
• Complying With the Government's Policy

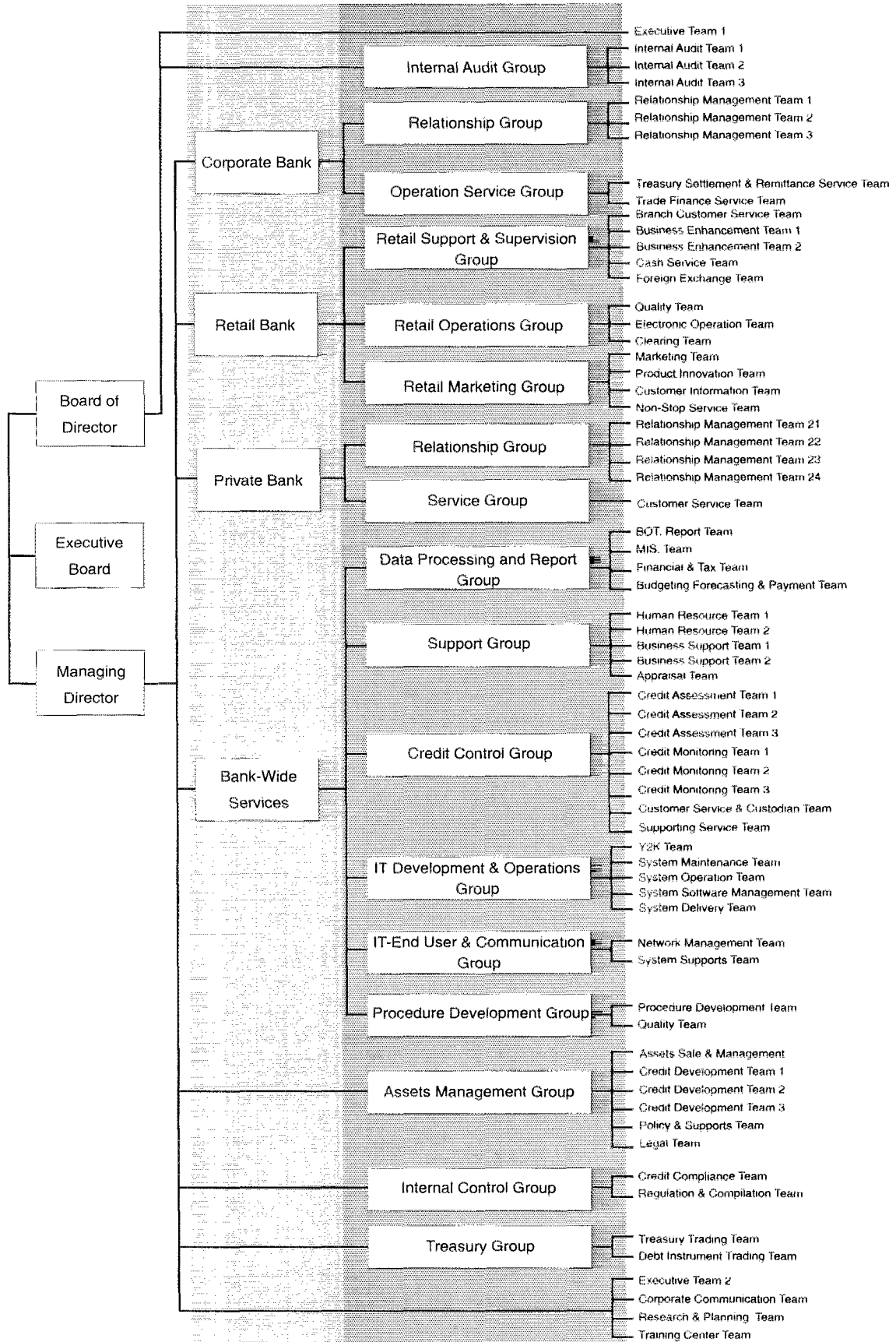
The bank has a policy to conduct its operation in compliance with the government's policy, focusing in extending loans to important economic sectors and government support sectors such as export and commercial industries. The bank has granted financial assistance to small and medium enterprises to be in line with the Bank of Thailand's policy. It has outlined the regulations and criteria for loan extension to small and medium enterprises. With the bank's new product "Small Business Lending", it has set targets to extend credit facilities to small and medium entrepreneurs who have accounts with the bank.

• Image

In 1998, Thailand hosted the 13th Asian Games and the bank participated in this historical event. Radanasin Bank was appointed the Official Bank for the 13th Asian Games and was the only bank that rendered financial services to organizers of the Games, including other customers such as athletes, trainers, members of the media and viewers who attended the 13th Asian Games. The services included all foreign exchange and ATM cash withdrawal. The participation has enhanced the bank's image and made known its services both domestically and internationally. It is beneficial to the bank's operation in the future.







คณะกรรมการ และผู้บริหาร ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ประสบการณ์การทำงาน	จำนวนหุ้น ของบริษัท ที่ถือเพิ่มคืน หรือ(ลดลง) ระหว่างปี 2541
1. ดร. วิชิต สุรพงษ์ชัย	ประธานกรรมการ / ประธาน กรรมการบริหาร	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -ประธานกรรมการบริษัทเงินทุน รัตนสิน จำกัด(มหาชน) -ที่ปรึกษาสำนักงานทรัพย์สินส่วนพระมหากษัตริย์ -กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด(มหาชน) -อุปนายกสมาคมธนาคารไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ -อุปนายกสมาคมไทย ญี่ปุ่น -ประธานกรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -รัฐมนตรีว่าการกระทรวงคมนาคม -กรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด(มหาชน)	-
2. นางมณีนัย วุฒิธรนดิกรักษ์	กรรมการ / กรรมการบริหาร	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -รองปลัดกระทรวงการคลัง -กรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด (มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง -รองอธิบดีกรมบัญชีกลาง	-
3. นายวีระชัย ดันดีกุล	กรรมการ / กรรมการบริหาร	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง -ประธานกรรมการตามมาตรา 30 แห่ง พระราชกำหนด การปฏิรูประบบสถาบันการเงิน พ.ศ. 2540 จำนวน 5 บริษัท -กรรมการผู้แทนกระทรวงการคลัง ใน บริษัท ทำอาภาศยานสากลกรุงเทพแห่งใหม่ จำกัด -กรรมการผู้แทนกระทรวงการคลัง ในองค์การเบตเตอร์ -กรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -รองอธิบดีกรมสรรพากร	-
4. นางนลินยา มาลากุล ณ ออยุธยา	กรรมการ / กรรมการบริหาร	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -กรรมการผู้จัดการ สำนักงานกฎหมายสยามนิติ จำกัด -กรรมการอิสระ บริษัท ชินวิตรแชนเทิลไลน์ จำกัด (มหาชน) -กรรมการอิสระ บริษัท วงศ์ไพฑูริย์ฟู้ดแวร์ จำกัด จำกัด (มหาชน) -กรรมการอิสระ บริษัท แอล.พี.เอ็น. แพลทมิล จำกัด (มหาชน) -กรรมการอิสระ บริษัท คริสเตียนนี่ และ นีลเสน(ไทย) จำกัด(มหาชน) -กรรมการ บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด(มหาชน) -กรรมการ บริษัท หลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด -กรรมการ บริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) -กรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -หัวหน้าสำนักงานนิติกร ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) -Legal Assistant International Legal Counselors -Executive Assistant Helix International	-

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ประสบการณ์การทำงาน	จำนวนหุ้น ของบริษัท ที่ถือเพิ่มขึ้น หรือ(ลดลง) ระหว่างปี 2541
5. นางพันธุทิพย์ สุรวิวัฒน์	กรรมการ	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -ที่ปรึกษา ด้านการแปรรูปและประเมินผลรัฐวิสาหกิจ ระดับ 10 -กรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -รองอธิบดี กรมสามัญศึกษา	-
6. นางพรณี สยามโรตม	กรรมการ	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -ผู้เชี่ยวชาญพิเศษด้านการคลังและภาษี ควบคุมกำกับงาน กองนโยบายเงินกู้ และกองนโยบายเงินกู้ตลาดเงินทุน -กรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -ผู้เชี่ยวชาญพิเศษด้านการคลังและภาษี ปฏิบัติงานในกองงานเลขานุการรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง -ผู้อำนวยการกองนโยบายเงินกู้ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง	-
7. นายสุเมธ ตันลูนิตย์	กรรมการ	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทวงกก จำกัด -กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทวงกกเอเชียนซ์ จำกัด -กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฮาร์ ซี แอส จำกัด(มหาชน) -กรรมการธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทวงกก จำกัด	-
8. นายศิริชัย สมบัติศิริ	กรรมการผู้จัดการ / กรรมการบริหาร	ตำแหน่งงานปัจจุบัน -กรรมการผู้จัดการใหญ่ธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด (มหาชน) ประวัติการทำงานที่ผ่านมา -กรรมการผู้จัดการ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ไทยซัมมิท จำกัด -ผู้จัดการฝ่ายบริหารเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) -ผู้จัดการ สาขาวิชาโกลบอล ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) -รองผู้จัดการ สำนักงานนิวยอร์กเชเนนซี ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน) -ผู้ช่วยผู้จัดการ สาขาลอนดอน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-
9. นางสาวนันทิณี จิตร์ภูษิ	หัวหน้ากลุ่ม ประมวลข้อมูล และรายงาน	ผู้จัดการสายงานสอบบัญชีและสายงานสอบบัญชี คอมพิวเตอร์ สำนักงานโยชียศ	-
10. นายกนก ตีประติษฐ์กุล	หัวหน้ากลุ่ม การตลาด	Retail Banking Director and PR Head, Citibank N.A. Thailand Assistant Manager, Shell of Thailand Co., Ltd.	-

คณะกรรมการ และผู้บริหาร ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ประสบการณ์การทำงาน	จำนวนหุ้น ของบริษัท ที่ถือเพิ่มคืน หรือ(ลดลง) ระหว่างปี 2541
11. ดร.ชัยยันต์ ชีโนกุล	หัวหน้ากลุ่ม ควบคุมภายใน	-ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ ธนสยาม จำกัด(มหาชน) -ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการสินเชื่อ บริษัท เงินทุนหลักทรัพย์ธนสยาม จำกัด(มหาชน) -ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ บริษัทเงินทุน เอกธณกิจ จำกัด (มหาชน)	-
12. นางนิพิฐพร มูลพฤกษ์	หัวหน้ากลุ่ม ควบคุมสินเชื่อ	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยซัมมิท จำกัด -หัวหน้าสำนักงานพัฒนาธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	-
13. นางพวงทิพย์ แพทย์งกุล	หัวหน้ากลุ่มทีม รายงาน	-กรรมการบริหาร บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เชียงใหม่เทรด จำกัด กรรมการ บริษัท ไทยประสิทธิ์ประกันภัย จำกัด	-
14. นางพณีน สุธีวัฒนนท์	หัวหน้ากลุ่ม บริหารเงิน	-ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส สายบริหารเงิน ธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด(มหาชน) -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์เอกธณา จำกัด -ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารเงิน ธนาคารซีทีแบงก์	-
15. นางสาวอรณี ทิพย์ระงลี	หัวหน้ากลุ่ม สนับสนุน	-ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส สายบริหารงานกลาง ธนาคาร รัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บุคคลวิทย์ จำกัด(มหาชน) -ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ สีนอุตสาหกรรม จำกัด(มหาชน)	-
16. นางโฉมฉาย เหล่าสุนทร	หัวหน้ากลุ่ม กิจการสาขา	-ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส กิจการสำนักงานใหญ่ ธนาคาร รัตนสิน(1998) จำกัด(มหาชน) -ผู้จัดการฝ่ายเงินฝาก ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	-
17. นายเล็ก เรืองนาวรัตน์	หัวหน้ากลุ่ม ตรวจสอบ	-ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ ธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) -ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยซัมมิท จำกัด -หัวหน้ากลุ่มวิเคราะห์และพัฒนารายงานตรวจสอบ ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	-
18. นายศราวุธ จารุจินดา	หัวหน้ากลุ่ม บริหารสินทรัพย์	-ที่ปรึกษา บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ธนนคร จำกัด(มหาชน) -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ธนนคร จำกัด(มหาชน) -ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อและการตลาด บริษัทเงินทุนเอกธณกิจ จำกัด(มหาชน)	-

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง	ประสบการณ์การทำงาน	จำนวนหุ้น ของบริษัท ที่ถือเพิ่มคืน หรือ(ลดลง) ระหว่างปี 2541
19. นายธวัชชัย สิลมัฐ	หัวหน้ากลุ่ม เทคโนโลยีและ ระบบสื่อสาร	-ผู้จัดการฝ่าย สายเทคโนโลยี ธนาคารรัตนสิน(1998) จำกัด (มหาชน) -ผู้จัดการฝ่ายอาวุโสฝ่ายระบบสารสนเทศ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บุคคลภัย จำกัด(มหาชน) -Associate Director, Information Technology Division, Coopers & Lybrand Associated Co., Ltd.	-
20. นายบรรพต พิบูลสงคราม	หัวหน้ากลุ่ม ระบบสาร สนเทศ	- Advisory System Engineer, IBM Thailand Ltd. - Programmer/Analyst, Pentamation Enterprise, New Jersey, U.S.A.	-
21. นายประวัต วัชรกุลพิสุวรรณ	หัวหน้ากลุ่ม ปฏิบัติการและ บริการ	-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการอาวุโส บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ศันท์รี จำกัด(มหาชน) -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์กรุงเทพ-ธนกิจ จำกัด (มหาชน) -Chief Dealer ฝ่ายบริหารเงิน ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้ จำกัด	-
22. นายมานิต พาณิชยกุล	หัวหน้ากลุ่ม ปฏิบัติการ	-เจ้าหน้าที่ตรวจสอบ บริษัท บีโตร์เคมีแห่งชาติ จำกัด -เจ้าหน้าที่ระบบงาน องค์การส่งเสริมการค้าหน้ทรวงผ่านศึก -เจ้าหน้าที่ตรวจสอบ, ฝ่ายตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย	-

Board of Directors and Executive Officers

Name	Position	Work Experience	Number of Shares Increase (Decrease) in 1998
1. Dr.Vichit Surapongchai	Chairman/ Chairman of Executive Board	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Chairman, Radanatun Finance Pcl. -Advisor, Bureau of Crown Property -Director, PTT Natural Gas Distribution Co., Ltd. -Vice President, The Siam Society under the Royal Patronage -Vice President, Thai Japanese Association -Chairman, Radanasin (1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Minister, Ministry of Transportation and Communication -President, Bangkok Bank Pcl. 	-
2. Mrs.Manimai Vudhithornnetiraks	Director/ Executive Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Deputy Permanent Secretaries, Ministry of Finance -Director, Radanasin (1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Inspector-General, Office of the Permanent Secretary, Ministry of Finance -Deputy Comptroller-General, The Comptroller General's Department, Ministry of Finance 	-
3. Mr.Verachai Tantikul	Director/ Executive Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Inspector-General, Office of the Permanent Secretary, Ministry of Finance -Chairman of 5 Finance Companies, Under Section 30 of Financial Reform Act B.E.2540 -Director, New International Bangkok Airport Company Limited -Director, The Battery Organization -Director, Radanasin (1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Deputy Director-General, The Revenue Department 	-

Board of Directors and Executive Officers

Name	Position	Work Experience	Number of Shares Increase (Decrease) in 1998
4. Mrs.Nilaya Malakul Na Ayudhya	Director/ Executive Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Managing Director, Siam Niti Law Office Company Limited -Independent Director, Shinawatra Sattelite Pcl. -Independent Director, Wongpaitoon Footware Pcl. -Independent Director, LPN Platemill Pcl. -Independent Director, Christiani and Neilsen(Thai) Pcl. -Director, Bangkok Expressway Pcl. -Director, SCB Securities Co., Ltd. -Director, Bangkok Mass Transit System Co., Ltd. -Director, Radanasin (1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Chief, Legal Affairs Office, The Siam Commercial Bank Pcl. -Legal Assistant, International Legal Counsellors -Executive Assistant Helix International 	-
5. Mrs.Puntip Surathin	Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Privatization and Performance Evaluate as Advisor, -The Comptroller General's Department, Ministry of Finance -Director, Radanasin(1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Deputy Comptroller-General, The Comptroller General's Department, Ministry of Finance 	-
6. Mrs.Panee Sathavarodom	Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Senior Expert for Fiscal and Tax, Fiscal Policy Office, Supervise the Operation of Loan Policy and Management Division and International Finance Policy Division -Director, Radanasin(1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Senior Expert for Fiscal and Tax Attached to Office of the Secretary to Minister of Finance -Director, Loan Policy and Management Division, Fiscal Policy Office, Ministry of Finance 	-
7. Mr. Sumate Tanthuanit	Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -President, Ngohok Co., Ltd. -President, Ngohok Agency Co., Ltd. -President, R.C.L. Pcl. -Director, Radanasin(1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -Executive Vice President, Ngohok Co., Ltd. 	-

Board of Directors and Executive Officers

Name	Position	Work Experience	Number of Shares Increase (Decrease) in 1998
8. Mr. Sirichai Sombutsiri	Managing Director/ Executive Director	<p>Present Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -President, Radanasin(1998) Bank Pcl. <p>Past Positions</p> <ul style="list-style-type: none"> -President, Thai Summit Finance and Securities Co., Ltd. -Senior Vice President and Manager, Treasury Department, The Siam Commercial Bank Pcl. -Senior Vice President and General Manager, Chicago Branch, The Siam Commercial Bank Pcl. -Vice President and Deputy Manager, New York Agency, The Siam Commercial Bank Pcl. -Vice President and Assistant Chief Manager, London Branch, The Siam Commercial Bank Pcl. 	-
9. Miss Nithiwadi Chaturapush	Head, Data Processing and Report Group	<ul style="list-style-type: none"> -Audit Manager & EDP Audit Manager -Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos (Former Jaiyos & Co.) 	-
10. Mr. Ganok Deepraditkul	Head, Retail Marketing Group	<ul style="list-style-type: none"> -Retail Banking Director & P.R Head. Citibank N.A. Thailand -Assistant Manager, Shell of Thailand Co., Ltd. 	-
11. Dr. Chaiyant Chinokul	Head, Internal Control Group	<ul style="list-style-type: none"> -First Vice President, Internal Audit & Compliance Officer Dhana Siam Finance and Securities Pcl. -First Vice President, Credit Operation Department, Dhana Siam Finance and Securities Pcl. -Assistant Credit Manger, Finance One Pcl. 	-
12. Mrs. Nipitaporn Mulapruk	Head, Credit Control Group	<ul style="list-style-type: none"> -Executive Vice President, Thai Summit Finance and Securities Co., Ltd. -Vice President, Commercial Business Department, The Siam Commercial Bank Pcl. 	-
13. Mrs. Pongthip Paetyangkul	Group Head, in Charge of BOT Report Team	<ul style="list-style-type: none"> -Executive Director, Chiangmai Trust Co., Ltd. -Director, Thai Prasit Insurance Co., Ltd. 	-
14. Mrs. Patchchane Suthewitanunt	Head, Treasury Group	<ul style="list-style-type: none"> -Senior Vice President, Treasury Department, Radanasin(1998) Bank Pcl. -Executive Vice President, Liabilities Management Group, Thana One Finance & Securities Co., Ltd. -Money Market Unit Head, Citibank N.A. 	-

Board of Directors and Executive Officers

Name	Position	Work Experience	Number of Shares Increase (Decrease) in 1998
15. Miss Poranee Dabbaransri	Head, Support Group	-Senior Vice President, Credit Administration Department, Radanasin(1998) Bank Pcl. -Assistant Managing Director, Corporate Operation Group, The Book Club Finance and Securities Pcl. -Vice President, Operation Division, Siam Industrial Credit Finance and Securities Pcl.	-
16. Mrs. Chomchai Lausoonthorn	Head, Retail Support and Supervision Group	-Senior Vice President, Head Office, Radanasin(1998) Bank Pcl. -Senior Vice President, Deposits Department, The Siam Commercial Bank Pcl	-
17. Mr. Lek Ruangnaovarat	Head, Internal Audit Group	-Senior Vice President, Internal Audit Department, Radanasin(1998) Bank Pcl. -Senior Vice President, Internal Audit Office, Thai Summit Finance and Securities Co., Ltd. -Head, Audit Analyst and Audit Development Division, Internal Audit Department, The Siam Commercial Bank Pcl.	-
18. Mr. Sarawat Charuchinda	Head, Assets Management Group	-Consultant, Dhana Nakorn Finance and Securities Pcl. -Director and Executive Vice President, Dhana Nakorn Finance and Securities Pcl. -Vice President, Credit and Marketing Department, Finance One Pcl.	-
19. Mr. Tawatchai Silamut	Head, IT-End User & Communication Group	-Vice President, Information Technology Department, Radanasin(1998) Bank Pcl. -First Assistant Vice President, Information System Department, The Book Club Finance and Securities Pcl. -Associate Director, Information Technology Division Coopers & Lybrand Associates Co., Ltd.	-
20. Mr. Bovorit Pibulsonggram	Head, IT Development & Operations Group	-Advisory System Engineer, IBM Thailand Ltd. -Programmer/Analyst, Pentamation Enterprise, New Jersey, U.S.A.	-
21. Mr. Prawat Rakpatapeesuan	Head, Operation Service Group	-Senior Executive Vice President, Head of Treasury and Funding, Country Finance and Securities Co., Ltd. -First Vice President, Treasury Department, KrungThai Thanakit Finance and Securities Pcl. -Chief Dealer, Treasury Department, The Hongkong & Shanghai Banking Corporation	-
22. Mr. Manit Panichakul	Head, Retail Operations Group	-IT Auditor, National Petrochemical Corporation Ltd. -Programmer/System analysis, The War Veterans Organization of Thailand -IT Auditor, Internal Audit Department, Bank of Thailand	-

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

REPORT OF INDEPENDENT AUDITOR

เสนอ ผู้ถือหุ้นธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)

TO THE SHAREHOLDERS OF RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของ ผู้ถือหุ้น งบกำไรสะสม และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน ของธนาคาร รัตนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนสำนักงานตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อ งบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน

The Office of the Auditor General has audited the accompanying balance sheet of Radanasin Bank Public Company Limited as at December 31, 1998 and the related statements of income, changes in shareholders' equity retained earnings and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of Company's management as to their correctness and completeness of the information. The responsibility of the Office of the Auditor General is to express an opinion on these financial statements based on the audit.

งบการเงินของธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2540 ซึ่งนำมาแสดงเปรียบเทียบกับตรวจสอบโดย ผู้สอบบัญชีอื่น ตามรายงานลงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2541 ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงิน เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับ ความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและความเพียงพอของเงินกองทุน

The financial statements of Radanasin Bank Public Company Limited as at December 31, 1997, which are presented for comparison, were audited by another auditor, whose report dated February 26, 1998 expressed a qualified opinion on the financial statements relating to the uncertainties of the adequacy of allowance for the doubtful accounts and the adequacy of the capital funds.

สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตาม มาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้สำนักงานตรวจเงิน แผ่นดินต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผล ว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็น จำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินการประเมินความ เหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการ ทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการ ประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอกในงบการเงิน โดยรวม สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าว ให้ข้อ ลรูปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของสำนักงาน ตรวจเงินแผ่นดิน

The Office of the Auditor General conducted the audit in accordance with generally accepted auditing standards. Those standards require that the Office of Auditor General plans and performs the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. The Office of the Auditor General believe that the audit provides a reasonable basis for the opinion.

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.5 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีลูกหนี้จัดชั้นตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 49,502 ล้านบาท ซึ่งต้องตั้ง ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 21,811 ล้านบาท แต่ธนาคารได้ตั้งค่าเผื่อ นีสงสัยจะสูญ จำนวน 13,556 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62.15 ของ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่จะตั้งเต็มจำนวน ซึ่งสูงกว่าอัตราที่ธนาคาร แห่งประเทศไทย ได้ผ่อนผันให้ทยอยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญภายใน 5 งวดบัญชี หากธนาคารตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนตาม

As disclosed in Note 4.5 to the financial statements as at December 31, 1998, the Bank has classified loans and related assets of Baht 49,502 million in accordance with the new guidelines of the Bank of Thailand which would have had to provide an allowance for doubtful accounts of Baht 21,811 million. In the financial statements, the Bank has provided for Baht 13,556 million, representing 62.15% of the total required provision. The said percentage of allowance is higher than the percentage required by the Bank of Thailand as per the rules relating to the relaxation of such provision, under which the allowance can be provided gradually within 5 accounting period.

สรุปภาวะเศรษฐกิจไทยปี 2541 และแนวโน้มปี 2542

REPORT OF INDEPENDENT AUDITOR

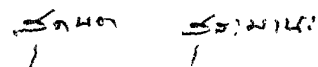
หลักเกณฑ์ดังกล่าวแล้วจะทำให้ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 8,255 ล้านบาท ซึ่งมีผลให้สินทรัพย์รวมลดลงจำนวน 8,255 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นด้วยจำนวนเดียวกัน เนื่องจากผลกระทบจากการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวมีสาระสำคัญอย่างมากต่อผลการดำเนินงานทั้งกำไรขาดทุนและงบกำไรสะสมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 ของธนาคารจึงมิได้แสดงผลการดำเนินงานและผลการดำเนินงานสะสม โดยถูกต้องตามที่ควรตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่ายกเว้นผลกระทบของเรื่องดังกล่าวไว้ในวรรคสี่ งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 เรื่องการแก้ไขปัญหาคอมพิวเตอร์ปี ค.ศ. 2000 ซึ่งไม่เป็นเงื่อนไขและไม่รวมอยู่ในความเห็นต่องบการเงินตามรายงานนี้



(นายประธาน ตาบเพชร)

รองผู้อำนวยการ ปฏิบัติราชการแทน
ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน


(นางสุคนธา สุระมานะ)

นักวิชาการตรวจเงินแผ่นดิน 8

สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน
วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2542

Had the Bank set up the full provision in accordance with the said guidelines, the allowance for doubtful accounts would increase by Baht 8,255 million, which results in total assets decrease and net loss increase in the same amount. Due to the effects of setting up the above allowance for doubtful accounts are significantly material to the results of operations, the statements of income and retained earnings for the year ended December 31, 1998 of the Bank do not present fairly the results of operations and cumulative results of operations in conformity with generally accepted accounting principles.

In the opinion of the Office of the Auditor General, except the impact of what mentioned in the fourth paragraph, the accompanying financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position as at December 31, 1998, the changes in shareholders' equity and the cash flows for the year then ended of Radanasin Bank Public Company Limited in accordance with generally accepted accounting principles.

The Office of the Auditor General requests the observation to note 5 to the financial statements in regard to a remedy of year 2000 computer problem which is not a qualification and is not included in the opinion to the financial statements on this report.

(Signed) Pradhan Darbphechra
(Pradhan Darbphechra)
Deputy Auditor General
For Auditor General

(Signed) Sukontha Suramana
(Sukontha Suramana)
Auditor in Charge

Officer of the Auditor General
February 25, 1999

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

BALANCE SHEET AS AT DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
สินทรัพย์	ASSETS		
เงินสด	CASH	486,947,061	421,546,592
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (หมายเหตุ 4.1)	INTERBANK AND MONEY MARKET ITEMS (Note 4.1)		
ในประเทศ	Domestic items		
มีดอกเบี้ย	Interest bearing	3,679,519,027	1,301,885,954
ไม่มีดอกเบี้ย	Non - interest bearing	3,183,888,766	756,413,547
ต่างประเทศ	Foreign items		
มีดอกเบี้ย	Interest bearing	66,675,412	43,143,220
ไม่มีดอกเบี้ย	Non - interest bearing	21,816,364	20,670,863
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	Total Interbank and Money Market Items	6,951,899,569	2,122,113,584
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (หมายเหตุ 4.2)	SECURITIES PURCHASED UNDER RESALE AGREEMENTS (Note 4.2)	3,250,000,000	15,000,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (หมายเหตุ 4.3)	INVESTMENT IN SECURITIES (Note 4.3)		
หลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	Securities for investment	1,415,129,574	920,495,827
หัก ค่าเผื่อการลดราคาหลักทรัพย์	Less Allowance for diminution in value of securities	(7,617,619)	(119,252,935)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	Investment in securities - net	1,407,511,955	801,242,892
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	LOANS AND ACCRUED INTEREST RECEIVABLES		
เงินให้สินเชื่อ (หมายเหตุ 4.4)	Loans (Note 4.4)	43,201,465,503	42,244,161,075
ดอกเบี้ยค้างรับ	Accrued interest receivables	3,843,671,871	3,306,168,327
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	Total Loans and Accrued Interest Receivables	47,045,137,374	45,550,329,402
หัก ค่าเผื่อนสงสัยจะสูญ (หมายเหตุ 4.5)	Less Allowance for doubtful accounts (Note 4.5)	(13,556,369,631)	(507,118,394)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	Loans and Accrued Interest Receivable - net	33,488,767,743	45,043,211,008
ทรัพย์สินรอการขาย	PROPERTIES FORECLOSED	220,902,106	195,990,455
ภาระของลูกค้ายกการรับรอง	CUSTOMERS' LIABILITIES UNDER ACCEPTANCES	3,500,000	233,271
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ (หมายเหตุ 4.6)	PROPERTY, PREMISES AND EQUIPMENT-NET (Note 4.6)	2,205,139,854	2,170,783,316
ฐานะสุทธิตามสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน	NET SWAP POSITION	-	108,513,000
ลูกหนี้อื่น	OTHER DEBTORS	73,397,677	23,497,743
สินทรัพย์อื่น	OTHER ASSETS	206,621,921	177,720,013
รวมสินทรัพย์	TOTAL ASSETS	48,294,687,886	51,079,851,874

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

BALANCE SHEET AS AT DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
เงินฝาก (หมายเหตุ 4.7)	DEPOSITS (Note 4.7)		
เงินฝากที่เป็นเงินบาท	Deposits in Baht	40,416,112,224	26,604,036,178
เงินฝากที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	Deposits in foreign currencies	30,008,110	-
รวมเงินฝาก	Total Deposits	40,446,120,334	26,604,036,178
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (หมายเหตุ 4.8)	INTERBANK AND MONEY MARKET ITEMS (Note 4.8)		
ในประเทศ	Domestic items		
มีดอกเบี้ย	Interest bearing	377,005,163	10,842,351,697
ไม่มีดอกเบี้ย	Non-interest bearing	349,424	4,102,446
ต่างประเทศ	Foreign items		
มีดอกเบี้ย	Interest bearing	-	7,480,127,681
รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	Total Interbank and Money Market Items	377,354,587	18,326,581,824
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	LIABILITY PAYABLE ON DEMAND	46,867,330	48,213,806
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน (หมายเหตุ 4.9)	SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE (Note 4.9)	-	50,000,000
เงินกู้ยืม (หมายเหตุ 4.10)	BORROWINGS (Note 4.10)		
เงินกู้ยืมระยะยาว	Long-term borrowings	400,000,000	400,000,000
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	BANK'S LIABILITY UNDER ACCEPTANCES	3,500,000	233,271
เงินค้ำหุ้นรับล่วงหน้าก่อนการจดทะเบียน	SUBSCRIPTIONS RECEIVED BEFORE REGISTRATION	-	1,600,000,000
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	ACCRUED INTEREST PAYABLE	418,250,749	568,673,394
หนี้สินอื่น	OTHER LIABILITIES	604,708,449	413,624,797
รวมหนี้สิน	TOTAL LIABILITIES	42,296,691,449	48,011,363,270

33 Annual Report 1998 Radanasin Bank



ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

BALANCE SHEET AS AT DECEMBER 31,

บาท / Baht บาท / Baht
2541 / 1998 2540 / 1997

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY (CONTINUED)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

SHAREHOLDERS' EQUITY

ทุนเรือนหุ้น (หมายเหตุ 4.11)

SHARE CAPITAL (Note 4.11)

ทุนจดทะเบียน

Authorized share capital

หุ้นสามัญ 1,506,713,482.601 หุ้น	1,506,713,482.601 ordinary shares		
มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท	of Baht 0.01 each	15,067,134.826	
หุ้นบุริมสิทธิ 480,000,000.000 หุ้น	480,000,000.000 preferred shares		
มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท	of Baht 0.01 each	4,800,000.000	
หุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น	500,000,000 ordinary shares of		
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท	Baht 10.00 each		5,000,000,000
หุ้นที่ยังออกและเรียกชำระแล้ว	Issued and paid-up share capital		
หุ้นสามัญ 1,506,713,482.601 หุ้น	1,506,713,482.601 ordinary shares		
มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท ชำระครบแล้ว	of Baht 0.01 each, fully paid	15,067,134.826	
หุ้นบุริมสิทธิ 472,756,047.388 หุ้น	472,756,047,388 preferred shares		
มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท ชำระครบแล้ว	of Baht 0.01 each, fully paid	4,727,560,474	
หุ้นสามัญ 213,482,601 หุ้น	213,482,601 ordinary shares		
มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท ชำระครบแล้ว	of Baht 10.00 each, fully paid		2,134,826,010
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	PREMIUM ON SHARE CAPITAL	-	1,205,709,486
กำไรสะสม	RETAINED EARNINGS		
จัดสรรแล้ว	Appropriated		
สำรองตามกฎหมาย	Legal reserve	-	122,137,074
อื่นๆ	Other reserve	-	66,650,000
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	Unappropriated (Deficit)	(13,789,191,244)	(341,581,031)
หัก ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดจากหลักทรัพย์	Less Unrealized loss on securities for investment	(7,617,619)	(119,252,935)
เพื่อการลงทุน			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY	5,997,886,437	3,068,488,604
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	48,294,687,886	51,079,851,874

รายการนอกงบดุล - ภาระผูกพันทั้งสิ้น

OFF-BALANCE SHEET ITEMS - CONTINGENCIES

(หมายเหตุ 4.12)

(Note 4.12)

การรับอาวัลตั๋วเงิน และการค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	AVALS TO BILLS AND GUARANTEES OF LOANS	1,654,443,959	3,389,491,348
ภาระค้ำตั๋วแลกเงินค้ำเงินค้ำเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด	LIABILITY UNDER UNMATURED IMPORT BILLS	73,168,248	261,334,499
เช็คเดบิวท์ที่เครดิต	LETTERS OF CREDIT	23,108,470	34,535,609
ภาระผูกพันอื่น	OTHER CONTINGENCIES	7,187,905,176	6,191,221,242

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบกำไรขาดทุน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

STATEMENT OF PROFIT AND LOSS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	INTEREST AND DIVIDEND INCOME		
เงินให้สินเชื่อ	Loans	3,301,243,472	5,168,276,070
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	Interbank and money market items	420,588,974	217,065,181
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	Government securities and state enterprise securities	51,064,694	67,242,095
หลักทรัพย์อื่น	Other securities	19,795,945	27,324,670
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	Total Interest and Dividend Income	3,792,693,085	5,479,908,016
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	INTEREST EXPENSES		
เงินฝาก	Deposits	4,726,338,475	3,253,474,938
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	Interbank and money market items	1,669,027,716	1,359,272,944
เงินกู้ยืมระยะยาว	Long-term borrowings	67,513,699	62,330,822
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	Total Interest Expenses	6,462,879,890	4,665,078,704
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	Net Interest and Dividend Income	(2,670,186,805)	814,829,312
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	BAD DEBT AND DOUBTFUL ACCOUNTS	(13,049,753,875)	(107,000,000)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ	INTEREST AND DIVIDEND INCOME AFTER BAD DEBT AND DOUBTFUL ACCOUNTS	(15,719,940,680)	707,829,312
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	NON-INTEREST INCOME		
ค่าธรรมเนียมและบริการ	Fees and service income		
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	Acceptances, aval and guarantees	1,101,554	8,050,970
อื่น ๆ	Others	131,051,765	122,236,939
		132,153,319	130,287,909
กำไร (ขาดทุน) จากการปริวรรต	Gain (Loss) on exchange	71,733,444	(5,646,745)
รายได้อื่น	Other income	5,108,443	9,765,957
รวมรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	Total Non-Interest Income	208,995,206	134,407,121

Radanasin Bank 1998 Annual Report / 35

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบกำไรขาดทุน (ต่อ) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

STATEMENT OF PROFIT AND LOSS (CONTINUED) FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
ค่าใช้จ่ายที่มีขีดดอกเบี้ย	NON-INTEREST EXPENSES		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	Personnel expenses	385,674,764	394,979,116
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	Premises and equipment expenses	276,393,687	236,437,208
ค่าภาษีอากร	Taxes and duties	181,582,348	181,019,631
ค่าธรรมเนียมและบริการ	Fees and service expenses	77,323,110	40,942,958
ค่าตอบแทนกรรมการ	Directors' remuneration	18,625,245	31,000,848
เงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและ พัฒนาระบบสถาบันการเงิน	Contribution to Financial Institutions Development Fund	150,548,749	75,266,160
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์จากบัญชี	Loss on writing-off of investment in securities	-	660,000,000
ขาดทุนจากการลดค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	Loss on diminution in value of securities	71,375,387	-
ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์	Advertising and public relation expenses	191,878,448	18,464,701
ค่าใช้จ่ายอื่น	Other expenses	110,450,744	95,354,451
รวมค่าใช้จ่ายที่มีขีดดอกเบี้ย	Total Non-Interest Expenses	1,463,852,482	1,733,465,073
ขาดทุนสุทธิ	NET LOSS	(16,974,797,956)	(891,228,640)
ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น	NET LOSS PER SHARE	(0.03)	(4.79)
มูลค่าต่อหุ้น	PAR VALUE PER SHARE	0.01	10.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
หุ้นสามัญ	ORDINARY SHARES		
ยอดต้นปี	Beginning balance	2,134,826,010	1,602,402,330
เพิ่มระหว่างปี	Addition	15,065,000,000	532,423,680
ลดระหว่างปี	Deduction	(2,132,691,184)	-
ยอดปลายปี	Ending balance	15,067,134,826	2,134,826,010
หุ้นบริวารสิทธิ์	PREFERRED SHARES		
ยอดต้นปี	Beginning balance	-	-
เพิ่มระหว่างปี	Addition	4,727,560,474	-
ลดระหว่างปี	Deduction	-	-
ยอดปลายปี	Ending balance	4,727,560,474	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	PREMIUM ON SHARE CAPITAL		
ยอดต้นปี	Beginning balance	1,205,709,486	1,205,709,486
เพิ่มระหว่างปี	Addition	-	-
ลดระหว่างปี	Deduction	(1,205,709,486)	-
ยอดปลายปี	Ending balance	-	1,205,709,486
กำไรสะสม	RETAINED EARNINGS		
จัดสรรแล้ว	APPROPRIATED		
สำรองตามกฎหมาย	LEGAL RESERVE		
ยอดต้นปี	Beginning balance	122,137,074	122,137,074
เพิ่มระหว่างปี	Addition	-	-
ลดระหว่างปี	Deduction	(122,137,074)	-
ยอดปลายปี	Ending balance	-	122,137,074
สำรองทั่วไป	OTHER RESERVE		
ยอดต้นปี	Beginning balance	66,650,000	66,650,000
เพิ่มระหว่างปี	Addition	-	-
ลดระหว่างปี	Deduction	(66,650,000)	-
ยอดปลายปี	Ending balance	-	66,650,000
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	UNAPPROPRIATED (DEFICIT)		
ยอดต้นปี	Beginning balance	(341,581,031)	549,647,609
เพิ่มระหว่างปี : ลดขาดทุนสะสมตามคำสั่ง ธปท.	Addition : Decrease deficit according to the Bank of Thailand's order	3,527,187,743	-
ลดระหว่างปี	Deduction	(16,974,797,956)	(891,228,640)
ยอดปลายปี	Ending balance	(13,789,191,244)	(341,581,031)
ขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดจากหลักทรัพย์เพื่อลงทุน	UNREALIZED LOSS ON SECURITIES FOR INVESTMENT		
ยอดต้นปี	Beginning balance	(119,252,935)	(40,262,457)
เพิ่มระหว่างปี	Addition	-	(78,990,478)
ลดระหว่างปี	Deduction	111,635,316	-
ยอดปลายปี	Ending balance	(7,617,619)	(119,252,935)
รวม	TOTAL	5,997,896,437	3,068,488,604

R A D A N A S I N B A N K 1 9 9 8 A N N U A L R E P O R T / 37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบกำไรสะสม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
[Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"]

STATEMENT OF RETAINED EARNINGS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
กำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	UNAPPROPRIATED RETAINED EARNINGS		
ยอดยกมาจากงวดก่อน	Beginning balance	(341,581,031)	549,647,609
บวก :	Add :		
ลดขาดทุนสะสมตามคำสั่ง ราช.บ.ท.	Decrease deficit according to the Bank of Thailand's order	3,527,187,743	-
ลบ :	Less :		
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	Net loss for the year	(16,974,797,956)	(891,228,640)
รวมขาดทุนสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	Total unappropriated retained earnings (deficit)	(13,789,191,244)	(341,581,031)
กำไรสะสมส่วนที่ได้จัดสรรแล้ว	APPROPRIATED RETAINED EARNINGS		
สำรองตามกฎหมาย	Legal reserve	-	122,137,074
สำรองอื่น	Other reserve	-	66,650,000
รวมกำไรสะสมส่วนที่ได้จัดสรรแล้ว	Total appropriated retained earnings	-	188,787,074
รวมขาดทุนสะสม	TOTAL RETAINED EARNINGS (DEFICIT)	(13,789,191,244)	(152,793,957)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
ขาดทุนสุทธิ	Net loss	(16,974,797,956)	(891,228,640)
รายการปรับกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	Adjustment to reconcile net income to net cash flows from operating activities:		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	Depreciation and amortization	148,521,276	137,773,715
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	Loss on sale of securities	299,700	-
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	Profit on sale of assets	(441,304)	(1,622,230)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	Bad debt and doubtful accounts	13,049,753,875	107,000,000
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินลงทุน ในหลักทรัพย์จากบัญชี	Loss on writing-off of investment in securities	-	660,000,000
ค่าเผื่อการลดค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ of investment in securities	Provision for loss on diminution in value	71,375,387	-
ค่าเผื่อการลดค่าของทรัพย์สินรอกการขาย	Provision for possible loans losses of properties foreclosed	4,988,875	-
ขาดทุนจากสัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	Loss on unrealized forward exchange contract	530,955	5,056,500
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับเพิ่มขึ้น	(Increase) decrease in accrued interest and dividend income	(564,001,982)	(1,371,984,309)
รายได้ค้างรับอื่นลดลง	Decrease (increase) in other accrued income	-	1,050,000
ดอกเบี้ยค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	Increase (decrease) in accrued interest payable	(150,422,645)	109,890,552
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	Increase (decrease) in other accrued expenses	89,185,895	(9,505,849)
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	Loss from operation before changes in operating assets and liabilities	(4,325,007,924)	(1,253,570,261)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	Operating assets (increase) decrease		
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	Securities purchased under resale agreements	(3,235,000,000)	(15,000,000)
เงินฝาก เงินให้สินเชื่อรวมรายการระหว่าง ธนาคารและตลาดเงิน	Deposit, Loans and Interbank and Money Market Items	(5,782,323,357)	(10,012,178,161)
ทรัพย์สินรอกการขาย	Properties foreclosed	(29,805,526)	(57,446,958)
สินทรัพย์อื่น	Other assets	50,939,901	(36,330,065)

Annual Report / 39
Radasin Bank 1998

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารหมทอง จำกัด (มหาชน)"]

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

RADANASIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
(Formerly known as "LAEM THONG BANK PUBLIC COMPANY LIMITED")

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31,

		บาท / Baht 2541 / 1998	บาท / Baht 2540 / 1997
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	Operating liabilities increase (decrease)		
เงินฝาก เงินกู้ยืมรวมรายการระหว่างธนาคาร และตลาดเงิน	Deposit, Borrowings and Interbank and Money Market Items	(3,605,421,502)	6,816,937,200
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	Liability payable on demand	(1,346,476)	(179,589,637)
บัตรเงินฝาก	Negotiable certificates of deposit	(501,721,579)	2,577,200,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	Securities sold under repurchase agreements	(50,000,000)	50,000,000
หนี้สินอื่น	Other liabilities	101,366,802	127,442,763
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	Net cash used by operating activities	(17,378,319,661)	(1,982,535,119)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	Decrease (Increase) in investment in securities	(566,308,834)	70,954,420
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	Purchase of properties, premises and equipment	(183,179,321)	(363,622,451)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	Sale of properties, premises and equipment	647,811	1,374,254
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	Net cash used by investing activities	(748,840,344)	(291,293,777)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	CASH FLOWS FROM FINANCE ACTIVITIES		
หุ้นที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วเพิ่มขึ้น	Increase in shares issued and paid-up	19,792,560,474	532,423,680
เงินค่านับรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น (ลดลง)	Increase (decrease) in subscriptions received before registration	(1,600,000,000)	1,600,000,000
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	Net cash provided by financing activities	18,192,560,474	2,132,423,680
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือสุทธิ	Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	65,400,469	(141,405,216)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	Cash and cash equivalents		
ณ วันที่ 1 มกราคม	as at January 1, 1998	421,546,592	562,951,808
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	Cash and cash equivalents		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	as at December 31, (1998)	486,947,061	421,546,592
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด	Additional cash flows Information :		
ดอกเบี้ยจ่ายระหว่างปี	Interest paid during period	6,579,545,641	4,478,832,145
ภาษีเงินได้จ่ายระหว่างปี	Income tax paid during period	9,853,691	78,411,450

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้
Notes to the financial statements form an integral part of these statements.

1. เกณฑ์การเสนองบการเงิน

- 1.1 งบการเงินของธนาคารแสดงรายการตามแบบงดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทมหาชนจำกัด ที่กำหนดไว้ในกฎกระทรวงฉบับที่ 7 (พ.ศ. 2539) ลงวันที่ 25 ตุลาคม 2539 ออกตามความในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันออก ซึ่งเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2540 เป็นต้นไป และได้ปฏิบัติตามแนวปฏิบัติ นโยบายและประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินของธนาคารพาณิชย์
- 1.2 งบการเงินได้รวมรายการบัญชีของสาขาธนาคารทุกแห่ง แต่ไม่ได้รวมงบการเงินของบริษัทย่อย 1 แห่งที่ธนาคารถือหุ้นเกินร้อยละ 50 และบันทึกบัญชีโดยใช้วิธีราคาทุน เนื่องจากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานมีจำนวนที่ไม่มีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของธนาคาร สำหรับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นข้อมูลเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.3

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

2.1 การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ

ธนาคารรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดจากเงินให้สินเชื่อโดยใช้เกณฑ์คงค้าง ยกเว้นดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อที่ค้างชำระนานเกิน 6 เดือน จะถือเป็นรายได้เมื่อได้รับชำระซึ่งเป็นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยลงวันที่ 22 ธันวาคม 2540 เรื่องการบันทึกบัญชีรับดอกเบี้ยค้างรับเป็นรายได้

2.2 การรับรู้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ธนาคารรับรู้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยโดยใช้เกณฑ์คงค้าง

2.3 เงินให้สินเชื่อ

เงินเบิกเกินบัญชีแสดงยอดเงินต้นรวมดอกเบี้ย ส่วนเงินเบิกเกินบัญชีในรายที่ได้มีหนังสือบอกกล่าวแจ้งไปและเงินให้สินเชื่อประเภทอื่น แสดงเฉพาะยอดเงินต้น
ส่วนลดจากตัวเงินรับที่ยังไม่รับรู้เป็นรายได้แสดงรวมในหนี้สินอื่น

2.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2541 และวันที่ 30 มิถุนายน 2541 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศใช้แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์การระบับการรับรู้ดอกเบี้ยค้างรับเป็นรายได้ การจัดชั้นลูกหนี้ การกั้นเงินสำรองสำหรับลูกหนี้ที่จัดชั้นและมาตรการอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้เป็นระยะตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2541 เป็นต้นไป โดยกำหนดให้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนทุกวงครั้บปี จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2543 แนวทางปฏิบัติดังกล่าวกำหนดให้ธนาคารจัดชั้นเงินให้สินเชื่อทั้งหมดโดยแบ่งออกเป็น 5 ประเภท และมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญขึ้นในอัตราที่กำหนดไว้สำหรับแต่ละประเภท รวมทั้งยังมีข้อกำหนดเกี่ยวกับนโยบายในการตั้งดอกเบี้ยค้างรับ และการโอนกลับรายการในภายหลังและการกำหนดหลักเกณฑ์สำหรับราคาสูงสุดของหลักประกันที่จะนำมาใช้ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2540 ธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 12 พฤศจิกายน 2540 เรื่องแนวปฏิบัติและนโยบายของทางการในการปรับปรุงมาตรฐานกำกับดูแลสถาบันการเงินซึ่งปรับปรุงหลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานใหม่ โดยให้ธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินทรัพย์ที่จัดชั้นเป็นสินทรัพย์ต่ำกว่ามาตรฐานอยู่แล้ว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2540 ไม่ว่าจะโดยผลการตรวจสอบของธนาคารแห่งประเทศไทยหรือโดยการจัดชั้นตามรายงานการตรวจสอบภายในของธนาคารเองไว้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนที่จะต้องตั้งภายในงวดการบัญชีครั้งหลังของปี 2540 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 75 ภายในงวดการบัญชีครั้งแรกของปี 2541 และสำหรับสินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานในงวดการบัญชีครั้งหลังของปี 2540 ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทันทีในอัตราร้อยละ 15 ภายในสิ้นปีการบัญชี 2540

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่มในแต่ละงวดบันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่าย

หนี้สูญรับคืนบันทึกบัญชีโดยนำมาเพิ่มในบัญชีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

การจำหน่ายหนี้สูญกระทำในงวดบัญชีที่คิดถึงที่สุดและเมื่อปรากฏว่าลูกหนี้ไม่มีทรัพย์สินพอชำระและบันทึกบัญชีโดยนำมาหักจากบัญชีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

2.5 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

2.5.1 เงินลงทุนในหลักทรัพย์แสดงตามราคาทุนรวมหรือราคาตลาดรวมที่ต่ำกว่า ทั้งนี้เนื่องจากที่จะกล่าวไว้ในข้อ 2.5.2 ราคาตลาดของหลักทรัพย์คำนวณโดยใช้วิธีดังต่อไปนี้

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
 [เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 และ 2540

- 2.5.1.1 พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลค้ำประกัน ค่ารวมจากสูตรที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยใช้เส้นอัตราผลตอบแทนที่ไม่ได้ปรับค่าความเสี่ยงของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง สำหรับพันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจที่ไม่มีราคาค้ำประกัน ค่ารวมโดยใช้เส้นอัตราผลตอบแทนดังกล่าวปรับด้วยค่าความเสี่ยงที่เหมาะสม
- 2.5.1.2 ตราสารหนี้ภาคเอกชนและหลักทรัพย์หุ้นทุนที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ราคาตลาดใช้ราคาปิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด
- 2.5.1.3 ตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ใช้หลักทรัพย์จดทะเบียน ใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยเป็นราคาตลาด กรณีไม่มีราคาซื้อขายจะคำนวณราคาตลาดขึ้นโดยใช้เส้นอัตราผลตอบแทนของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งปรับด้วยค่าความเสี่ยงที่เหมาะสมดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ได้แจ้งต่อธนาคารแห่งประเทศไทย
- 2.5.2 หลักทรัพย์หุ้นทุนที่ใช้หลักทรัพย์จดทะเบียน แสดงในราคาทุนหรือราคาตามบัญชีต่ำกว่า
- 2.5.3 ผลขาดทุนที่เกิดจากการแสดงเงินลงทุนในราคาต่ำกว่าราคาทุนนั้น สำหรับหลักทรัพย์ที่มีไว้เพื่อขายจะรับรู้ผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุน สำหรับหลักทรัพย์ที่มีไว้เพื่อการลงทุนจะแสดงผลขาดทุนดังกล่าวเป็นรายการหักจากส่วนของผู้ถือหุ้นในกรณีที่ราคาซึ่งต่ำกว่าราคาทุนนั้นลดลงเป็นการชั่วคราว และรับรู้ผลขาดทุนที่เกิดขึ้นดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนในกรณีที่ราคานั้นลดลงเป็นการถาวร
- 2.5.4 ราคาทุนของหลักทรัพย์คำนวณตามวิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักทุกครั้งที่มีการซื้อ

2.6 รายการสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ รายการสินทรัพย์หรือหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศจะแปลงค่าเป็นเงินบาท ตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลือ ณ วันสิ้นงวดจะแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะแปลงค่าเป็นเงินบาท ณ วันสิ้นงวดโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่วนเกินหรือส่วนลดของแต่ละสัญญาจะถูกเฉลี่ยเป็นรายได้รายจ่ายตามอายุของสัญญานั้นโดยวิธีเส้นตรง

กำไรขาดทุนจากการแปลงค่า ณ วันสิ้นงวดบัญชี และกำไรขาดทุนจากการปรับวรรตเงินตราถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย

ธนาคารมีนโยบายดำรงฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิแบบสมดุล และรักษาระดับฐานะเงินตราต่างประเทศสุทธิโดยไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน

ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

ตราสารอนุพันธ์เป็นเครื่องมือทางการเงินซึ่งมูลค่าจะได้มาจาก อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือดัชนีทางการเงินหรือของพืชผลทางการเกษตร ตราสารอนุพันธ์ส่วนใหญ่จะมีลักษณะเป็นสัญญาอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สัญญาการซื้อขายพืชผลทางการเกษตร และสัญญาการร่วมทุน

ธนาคารมีปริมาณธุรกรรมที่ดำเนินการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินในฐานะที่เป็นตัวกลางทางการเงิน รวมทั้งเพื่อรายการของธนาคารเอง ตราสารอนุพันธ์เหล่านี้เป็นเครื่องมือทางการเงินให้ลูกค้าและธนาคารใช้ในการป้องกันความเสี่ยงของฐานะเงินตราต่างประเทศ และมีส่วนร่วมในการสนับสนุนการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน สำหรับส่วนของฐานะเงินตราต่างประเทศที่เปิดไว้โดยไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงนั้นจะถูกจำกัดโดยวงเงินที่ตั้งไว้ซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของผู้บริหารระดับสูง

2.7 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายประกอบด้วยสิ่งเริ่มทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งแสดงในราคาทุนที่ไม่สูงกว่าราคาตลาดในวันที่ได้ทรัพย์สินนั้นมา

กำไรหรือขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายเมื่อมีการจำหน่าย

2.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ที่ดินแสดงราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงราคาทุนสุทธิหลังหักค่าเสื่อมราคาลดลง วิธีการเข้าแสดงราคาทุนสุทธิหลังจากตัดจำหน่ายตามอายุสัญญาเช่า

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายวิธีการเข้าคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์

ซึ่งมีดังต่อไปนี้ :

อาคาร	20 ปี
อุปกรณ์	5 ปี
วิธีการเช่า	2 - 29 ปี

2.9 เงินสด

เงินสดหมายถึงเงินสดและรายการเงินสดระหว่างเรียกเก็บ

2.10 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหรือจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์บันทึกเป็นรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่นประจำปี

2.11 เงินทุนเลี้ยงชีพและบำเหน็จ

ธนาคารมีระเบียบว่าด้วยเงินบำเหน็จของเจ้าหน้าที่และพนักงานธนาคารลงวันที่ 1 กันยายน 2526 โดยจะจ่ายบำเหน็จให้แก่พนักงานที่ทำงานต่อเนื่องกันครบ 5 ปี จำนวนโดยคำนึงถึงระยะเวลาที่ทำงานและอัตราเงินเดือนเดือนสุดท้าย ค่าใช้จ่ายในการนี้ได้ลงบัญชีในงวดที่มีการจ่าย สำหรับงวดบัญชีก่อนงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารสำรองเงินเพื่อการนี้เพิ่มขึ้นตามที่ธนาคารพิจารณาว่าเหมาะสม สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารได้ตั้งสำรองเงินบำเหน็จพนักงานครบถ้วนแล้ว ธนาคารไม่ใช้ระเบียบว่าด้วยเงินบำเหน็จดังกล่าวสำหรับพนักงานที่เข้าทำงานกับธนาคารตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2540 เป็นต้นไปโดยจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับพนักงานขึ้นทดแทนเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2540 ธนาคารได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนแล้วสำหรับพนักงานของธนาคารร่วมกับพนักงานของสถาบันการเงินแห่งหนึ่งตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- พนักงานธนาคารที่ทำงานกับธนาคารก่อนวันที่ 1 ตุลาคม 2540 และสมัครใจเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนแล้ว ธนาคารจะโอนเงินบำเหน็จของพนักงานดังกล่าว ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2540 จำนวนครึ่งหนึ่ง เข้าสมทบเป็นส่วนหนึ่งของพนักงานทันที ส่วนที่เหลืออีกครึ่งหนึ่งจะทยอยโอนสมทบเข้ากองทุนของพนักงานภายใน 4 ปี และภายหลังจากที่พนักงานเข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนแล้วจะไม่ได้รับเงินบำเหน็จตามระเบียบว่าด้วยเงินบำเหน็จอีกต่อไป การสมัครเข้าเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนแล้วต้องทำภายในไม่เกินสิ้นปี 2544 สำหรับพนักงานที่ไม่ได้สมัครเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนแล้วจะยังคงได้รับเงินบำเหน็จตามระเบียบข้างต้น

เงินบำเหน็จที่ธนาคารโอนไปสมทบเป็นส่วนหนึ่งของพนักงานนั้นตัดจำหน่ายจากบัญชีเงินบำเหน็จพนักงานซึ่งแสดงรวมอยู่ในหนี้สินอื่น

- พนักงานที่เข้าทำงานกับธนาคารตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2540 เป็นต้นไป จะต้องเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนแล้วทุกคน

2.12 เงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

จำนวนเงินนำส่งเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

2.13 ภาษีเงินได้

ธนาคารบันทึกค่าภาษีเงินได้ที่จะต้องจ่ายสำหรับแต่ละปีเป็นค่าใช้จ่ายทั้งหมด

2.14 กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น คำนวณโดยใช้กำไร(ขาดทุน)สุทธิ หารด้วยจำนวนหุ้นถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่ออกอยู่ระหว่างงวด ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธินอกจากมีสิทธิได้รับเงินปันผล ในอัตราร้อยละ 8 ของมูลค่าหุ้นก่อนผู้ถือหุ้นสามัญแล้วก็มีสิทธิรับเงินปันผลเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นสามัญด้วย

2.15 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณ และตั้งข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สินและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

2.16 รายจ่ายในการพัฒนาหรือแก้ไขปรับปรุงระบบคอมพิวเตอร์

รายจ่ายในการพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ ซึ่งทำให้เพิ่มกำลังความสามารถหรือประสิทธิภาพอย่างเป็นสาระสำคัญบันทึกเป็นทรัพย์สิน

สำหรับรายจ่ายที่เกิดจากการแก้ไขปรับปรุงระบบคอมพิวเตอร์เพื่อแก้ปัญหาปี ค.ศ. 2000 บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายทั้งจำนวนในงวดบัญชีที่เกิดรายการ

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 และ 2540

3. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ก่อนเดือนมกราคม 2541 ธนาคารใช้เกณฑ์คงค้างในการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดจากเงินให้สินเชื่อ ยกเว้นดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อที่ค้างชำระนานเกิน 6 เดือน และหลักทรัพย์ค้ำประกันไม่ค้ำมูลหนี้ และดอกเบี้ยที่ค้างชำระนานเกิน 1 ปี สำหรับเงินให้สินเชื่อที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกันค้ำมูลหนี้ ซึ่งจะถือเป็นรายได้เมื่อได้รับชำระ

ตั้งแต่เดือนมกราคม 2541 ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงวิธีการบัญชีเกี่ยวกับการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและส่วนลดจากเงินให้สินเชื่อ โดยใช้เกณฑ์คงค้าง ยกเว้นดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อที่ค้างชำระนานเกิน 6 เดือน จะถือเป็นรายได้เมื่อได้รับชำระ

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีข้างต้นเพื่อให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติและนโยบายของทางการในการปรับปรุงมาตรฐานการกำกับสถาบันการเงิน

4. ข้อมูลเพิ่มเติม

4.1 รายงานระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์)

	หน่วย : ล้านบาท					
	2541			2540		
	เมื่อทวงถาม	มีระยะเวลา	รวม	เมื่อทวงถาม	มีระยะเวลา	รวม
ในประเทศ						
ธนาคารแห่งประเทศไทยและกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน	4,643.77	-	4,643.77	756.26	-	756.26
ธนาคารพาณิชย์	1.78	814.64	816.42	0.16	147.89	148.05
ธนาคารอื่น	0.03	614.85	614.88	0.10	489.85	489.95
บริษัทเงินทุน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์						
บริษัทหลักทรัพย์และบริษัทเครดิตฟองซิเอร์	493.22	295.12	788.34	505.70	82.68	588.38
สถาบันการเงินอื่น	-	-	-	30.19	45.47	75.66
รวมในประเทศ	5,138.80	1,724.61	6,863.41	1,292.41	765.89	2,058.30
ต่างประเทศ						
เงินดอลลาร์สหรัฐ ๕	73.44	5.24	78.68	53.17	-	53.17
เงินเยน	0.46	-	0.46	1.95	-	1.95
เงินมาร์ก	0.25	-	0.25	1.99	-	1.99
เงินสกุลอื่น	9.10	-	9.10	6.70	-	6.70
รวมต่างประเทศ	83.25	5.24	88.49	63.81	-	63.81
รวมในประเทศและต่างประเทศ	5,222.05	1,729.85	6,951.90	1,356.22	765.89	2,122.11

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีเงินให้กู้ยืมรวมดอกเบี้ยค้างรับในสถาบันการเงินที่ต้องปฏิบัติตามคำสั่งของกระทรวงการคลัง เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2540 เป็นจำนวนประมาณ 723.96 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งจำนวนประมาณ 458.15 ล้านบาท ธนาคารอยู่ระหว่างการขอเปลี่ยนตัวสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงินเหล่านี้เป็นบัตรเงินฝากของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ระยะเวลา 5 ปี หากเปลี่ยนเป็นบัตรเงินฝากของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) แล้ว บัตรเงินฝากดังกล่าวจะมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2 ต่อปี ส่วนที่เหลือจำนวนประมาณ 265.81 ล้านบาท มีหลักประกันที่จะไม่ทำให้เกิดความเสียหายแก่ธนาคารมูลค่าประมาณ 42 ล้านบาท คงเหลือส่วนที่ไม่มีหลักประกันประมาณ 223.81 ล้านบาท ซึ่งธนาคารได้ตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวนแล้ว โดยค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวแสดงรวมอยู่ในค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญในส่วนเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ (หมายเหตุข้อ 4.5)

4.2 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

	หน่วย : ล้านบาท					
	2541			2540		
	ตลาดซื้อคืน ธนาคารแห่ง ประเทศไทย	ตลาดซื้อคืน อื่นๆ	รวม	ตลาดซื้อคืน ธนาคารแห่ง ประเทศไทย	ตลาดซื้อคืน อื่นๆ	รวม
พันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย	3,250.00	-	3,250.00	15.00	-	15.00
รวม	3,250.00	-	3,250.00	15.00	-	15.00

4.3 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (นโยบายการบัญชี 2.5)

	หน่วย : ล้านบาท			
	2541		2540	
	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	ราคาตลาด	ราคาทุน/ ราคาตามบัญชี	ราคาตลาด
หลักทรัพย์เพื่อการลงทุน				
ตราสารหนี้				
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (หมายเหตุข้อ 4.13)	617.92	616.62	649.84	559.89
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	178.64	173.33	173.32	159.60
รวม	796.56	789.95	823.16	719.49
หัก ค่าเผื่อการลดราคา	(6.61)	-	(103.67)	-
ตราสารหนี้ - สุทธิ	789.95	789.95	719.49	719.49
หลักทรัพย์หุ้นทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	53.70	57.48	54.14	38.85
หลักทรัพย์ต่างประเทศ	20.55	-	21.89	-
หลักทรัพย์อื่น	544.32	-	21.31	-
รวม	618.57	-	97.34	-
หัก ค่าเผื่อการลดราคา	(1.01)	-	(15.59)	-
หลักทรัพย์หุ้นทุน - สุทธิ	617.56	-	81.75	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	1,407.51	-	801.24	-

เงินลงทุนในบริษัทที่ธนาคารถือหุ้นไว้ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของทุนที่เรียกชำระแล้ว จำแนกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
อุตสาหกรรมการผลิต	11.72	11.72
การธนาคารและธุรกิจการเงิน	30.56	7.17
การบริการ	2.03	2.42
รวม	44.31	21.31

หุ้นในบริษัทที่ธนาคารถือไว้เกินกว่าร้อยละ 20 ของหุ้นที่เรียกชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 คือ บริษัทเงินทุนรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งธนาคารลงทุน จำนวน 499,999,850 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งธนาคารบันทึกบัญชีโดยวิธีราคาหุ้น หากธนาคารบันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย จะมีผลกระทบต่องบการเงิน ดังต่อไปนี้

	หน่วย : ล้านบาท
เงินลงทุนในหลักทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น	3.10
ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น	3.10
ขาดทุนสุทธิลดลง	3.10

ส่วนได้เสียในกำไรสุทธิที่ยังไม่ได้แบ่งของบริษัทร่วมดังกล่าวคำนวณจากงบการเงินที่ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ควรรวมกิจการ ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2541

ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 และผลการดำเนินงานสำหรับงวดวันที่ 23 กุมภาพันธ์ ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2541 ของบริษัทเงินทุนรัตนสิน จำกัด (มหาชน) (ยังไม่ผ่านการตรวจสอบ) มีดังนี้

งบดุล			
สินทรัพย์	หน่วย : บาท	หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หน่วย : บาท
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	19,050,088	เงินกู้ยืมและเงินรับฝาก	10,000,000
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	76,000,000	หนี้สินอื่น	14,611,437
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	490,770,000	รวมหนี้สิน	24,611,437
เงินให้กู้ยืมลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	608,556		
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	27,459,256		
สินทรัพย์อื่น	5,540,104	ส่วนของผู้ถือหุ้น	524,816,567
รวมสินทรัพย์	549,428,004	รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	549,428,004

งบกำไรขาดทุน	
	หน่วย : บาท
รายได้	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	25,236,508
รายได้ที่มีขาดดอกเบี้ย	38,253,613
รวมรายได้	63,490,121
ค่าใช้จ่าย	
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	28,036,477
ภาษีเงินได้	10,637,077
รวมค่าใช้จ่าย	38,673,554
กำไรสุทธิ	24,816,567

4.4 เงินให้สินเชื่อ (นโยบายการบัญชี 2.3)

4.4.1 จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
เงินเบิกเกินบัญชี	5,421.90	5,250.89
เงินให้กู้ยืม	18,676.49	19,207.77
ตั้งเงิน	14,724.99	13,253.10
อื่นๆ	4,378.09	4,532.40
รวม	43,201.47	42,244.16

4.4.2 จำแนกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาการให้สินเชื่อ

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
ไม่เกิน 1 ปี	33,946.75	32,192.88
เกิน 1 ปี	9,255.32	10,051.28
รวม	43,201.47	42,244.16

4.4.3 จำแนกตามสกุลเงินและถิ่นที่อยู่ของลูกค้า

	หน่วย : ล้านบาท					
	2541			2540		
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม
เงินบาท	40,996.64	-	40,996.64	35,193.78	0.30	35,194.08
เงินดอลลาร์สหรัฐฯ	1,639.23	565.55	2,204.78	6,714.92	326.99	7,041.91
เงินสกุลอื่นๆ	0.05	-	0.05	8.17	-	8.17
รวม	42,635.92	565.55	43,201.47	41,916.87	327.29	42,244.16

4.4.4 จำแนกตามภาคธุรกิจ

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
การเกษตรและเหมืองแร่	290.63	323.33
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	9,872.88	10,684.99
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	24,233.95	20,574.89
การสาธารณูปโภคและบริการ	5,668.76	7,421.83
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	1,775.71	1,843.64
อื่นๆ	1,337.54	1,395.48
รวม	43,201.47	42,244.16

4.5 ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ (นโยบายการบัญชี 2.4)

	2541	หน่วย : ล้านบาท 2540
ยอดต้นปี	507.12	406.2๐
บวก หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	13,049.75	107.00
หนี้สูญได้รับคืน	0.41	0.37
หัก หนี้สูญตัดบัญชี	(0.91)	(6.51)
ยอดปลายปี	13,556.37	507.12

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อและดอกเบี่ยค้างรับแก่บริษัทจดทะเบียนที่เข้าขายถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 520.33 ล้านบาท โดยมีหลักประกันมูลค่าประมาณ 3๐0.42 ล้านบาท ธนาคารได้ตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อและดอกเบี่ยค้างรับดังกล่าวไว้แล้ว

ในการพิจารณา กำหนดจำนวนค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ราคาของหลักประกันเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่ง ในขณะที่ลูกหนี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างกำลังประสบปัญหาทางด้านเครดิตและสภาพคล่อง หลักประกันของสินเชื่อประเภทนี้ ประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและอาคารระหว่างก่อสร้าง ราคาของหลักประกันเหล่านี้ ซึ่งประเมินขึ้นโดยผู้ประเมินราคาอิสระและ/หรือผู้ประเมินราคาของธนาคาร จึงขึ้นอยู่กับความสามารถของลูกหนี้ที่จะดำเนินธุรกิจต่อไปและชำระหนี้ได้เมื่อถึงกำหนดจนกว่าโครงการจะแล้วเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 หลักประกันของลูกหนี้รายที่จัดชั้นแล้วจำนวนหนึ่งได้มีการประเมินราคาใหม่ โดยผู้ประเมินราคาอิสระและผู้ประเมินราคาของธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีลูกหนี้จัดชั้น(รวมสถาบันการเงิน) ดอกเบี่ยค้างรับ และสินทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้อง และค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนี้

	มูลหนี้	อัตราร้อยละที่ต้องตั้งตามเกณฑ์ ธปท.	มูลค่าที่ต้องตั้ง	มูลค่าขั้นต่ำตามที่ได้รับผ่อนผันจาก ธปท.	มูลค่าที่ตั้งแล้ว
ลูกหนี้ปกติ	6,036	1	60		
ลูกหนี้ที่กล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,317	2	26		
ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1,426	20	199		
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัย	4,248	50	1,400		
ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ	36,475	100	20,126		
รวม	49,502		21,811	4,362	13,556

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีลูกหนี้จัดชั้น (รวมสถาบันการเงิน) ซึ่งตามหลักเกณฑ์ที่ปรับปรุงใหม่ของธนาคารแห่งประเทศไทยจะต้องตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 21,811 ล้านบาท โดยธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วจำนวน 13,556 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62.15 ของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวซึ่งสูงกว่าอัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ผ่อนผันให้ทยอยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับกับบริษัทที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังนี้

	จำนวนราย	มูลหนี้	หลักประกัน	หน่วย : ล้านบาท
				ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
1. สถาบันการเงินที่ถูกสั่งปิดกิจการหรือถูกทางการเข้าควบคุมการดำเนินงานโดยการสั่งให้ลดทุนหรือเพิ่มทุน	8	723.96	42.00	223.81
2. บริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	1	520.33	360.42	195.95

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 และ 2540 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อที่ระงับการรับรู้อยู่ได้จำนวนประมาณ 32,507 ล้านบาท และ 7,077 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งในปี 2540 เงินให้สินเชื่อที่ระงับการรับรู้อยู่ได้พิจารณาจากเงินให้สินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน หรือมีหลักประกันไม่คุ้มมูลหนี้ที่ค้างชำระดอกเบี้ยนานเกิน 6 เดือน และเงินให้สินเชื่อที่มีหลักประกันคุ้มมูลหนี้ที่ค้างชำระดอกเบี้ยนานเกิน 1 ปี ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 6 มีนาคม 2538 เรื่องการบันทึกบัญชีเกี่ยวกับดอกเบี้ยค้างรับ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2541 ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงการรับรู้อยู่ได้ โดยเงินให้สินเชื่อที่ระงับการรับรู้อยู่ได้ พิจารณาจากเงินให้สินเชื่อที่ค้างชำระดอกเบี้ยนานเกิน 6 เดือน ซึ่งขึ้นไปตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 ธันวาคม 2540 เรื่องการบันทึกบัญชีรับรู้อยู่ได้ดอกเบี้ยค้างรับเป็นรายได้

4.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (นโยบายการบัญชี 2.8)

	2541	2540
	หน่วย : ล้านบาท	
ที่ดิน	970.23	954.94
อาคาร	883.41	872.83
อุปกรณ์	687.91	597.61
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(2,541.55)	(2,425.38)
	1,940.07	1,903.69
สิทธิการเช่า - สุทธิ	244.46	259.26
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	20.61	7.83
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,205.14	2,170.78
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายประจำปี	148.52	137.77

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 และ 2540

4.7 เงินฝาก

4.7.1 จำแนกตามประเภทเงินฝาก

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
จ่ายเงินเมืองทอง	250.51	296.68
ออมทรัพย์	3,710.65	2,238.87
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา		
- ไม่ถึง ๑ เดือน	32,193.99	18,955.95
- ๑ เดือนไม่ถึง ๑ ปี	2,095.91	1,479.16
- ๑ ปีขึ้นไป	119.58	1,056.18
บัตรเงินฝาก	2,075.48	2,577.20
รวม	40,446.12	26,604.04

4.7.2 จำแนกตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาฝากเงิน

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
ไม่เกิน ๑ ปี	40,405.27	26,544.22
เกิน ๑ ปี	40.85	59.82
รวม	40,446.12	26,604.04

4.7.3 จำแนกตามสกุลเงินและถิ่นที่อยู่ของผู้ฝาก

	2541			2540		
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม
เงินบาท	40,183.36	232.75	40,416.11	26,367.42	236.62	26,604.04
เงินดอลลาร์สหรัฐฯ	-	30.01	30.01	-	-	-
รวม	40,183.36	262.76	40,446.12	26,367.42	236.62	26,604.04

4.8 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (หนี้สิน)

	2541			2540		
	เมื่อทวงถาม	มีระยะเวลา	รวม	เมื่อทวงถาม	มีระยะเวลา	รวม
ในประเทศ						
ธนาคารแห่งประเทศไทยและกองทุน เพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ สถาบันการเงิน	-	-	-	9,447.00	-	9,447.00
ธนาคารพาณิชย์	0.08	-	0.08	0.12	-	0.12
ธนาคารอื่น	-	-	-	0.04	83.43	83.47
บริษัทเงินทุน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทเครดิตฟองซิเอร์	96.67	263.42	360.09	79.17	48.22	127.39
สถาบันการเงินอื่น	6.19	11.00	17.19	6.62	1,179.85	1,186.47
รวมในประเทศ	102.94	274.42	377.36	9,534.95	1,311.50	10,846.45
ต่างประเทศ						
เงินดอลลาร์สหรัฐฯ	-	-	-	-	7,472.40	7,472.40
เงินมาร์ก	-	-	-	-	7.73	7.73
รวมต่างประเทศ	-	-	-	-	7,480.13	7,480.13
รวมในประเทศและต่างประเทศ	102.94	274.42	377.36	9,534.95	8,791.63	18,326.58

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2540 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินในประเทศในงบการเงินแสดงเงินกู้ยืมจาก กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินจำนวน 9,447 ล้านบาท ซึ่งธนาคารได้นำสัญญากู้ยืมเงินและต้นฉบับหลักประกันของลูกหนี้ของธนาคารจำนวนประมาณ 20,998 ล้านบาท (หมายเหตุข้อ 4.13) จ้างเป็นหลักประกันในการกู้ยืมดังกล่าว

4.9 หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

	หน่วย : ล้านบาท		
	2540		รวม
	ตลาดซื้อคืน สปท.	ตลาดซื้อคืน อื่นๆ	
พันธบัตรรัฐบาลและพันธบัตร ธนาคารแห่งประเทศไทย	50.00	-	50.00
รวม	50.00	-	50.00

4.10 เงินกู้ยืม

	2541			2540		
	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม	ในประเทศ	ต่างประเทศ	รวม
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	400.00	-	400.00	400.00	-	400.00
รวม	400.00	-	400.00	400.00	-	400.00

หน่วย : ล้านบาท

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ ประกอบด้วย :

หุ้นกู้ด้อยสิทธิครั้งที่ 1 จำนวน 200 ล้านบาท ระยะเวลา 7 ปี ครบกำหนดได้ก่อนปี 2542 จ่ายดอกเบี้ย ทุก 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราเฉลี่ยระหว่างอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำประเภทหนึ่งปีสูงสุดที่ธนาคารประกาศใช้กับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากตัวสัญญาใช้เงินประเภทหนึ่งปีสูงสุดที่บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์แห่งหนึ่งประกาศใช้บวกเพิ่มอีกร้อยละ 1.5 ต่อปี โดยอัตราที่คำนวณได้ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 12 ต่อปี

หุ้นกู้ด้อยสิทธิครั้งที่ 2 จำนวน 200 ล้านบาท ระยะเวลา 7 ปี 3 เดือนครบกำหนดได้ก่อนปี 2544 จ่ายดอกเบี้ยทุก 6 เดือน อัตราดอกเบี้ยเท่ากับร้อยละ 10 ต่อปี สำหรับงวดแรก และงวดถัดไปเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำสูงสุดของธนาคารบวกเพิ่มอีกร้อยละ 1.5 ต่อปี

4.11 ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2541 ธนาคารแห่งประเทศไทยมีคำสั่งให้ธนาคารลดทุนและเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ให้ธนาคารลดทุนจดทะเบียนโดยวิธีตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 286,517,399 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนคงเหลือเท่ากับทุนชำระแล้วจำนวน 213,482,601 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท มูลค่ารวม 2,134,826,010 บาท
- ให้ธนาคารลดทุนชำระแล้วจากจำนวน 2,134,826,010 บาท ลงจำนวน 2,132,691,184 บาท เหลือ 2,134,826 บาท โดยลดมูลค่าหุ้นจากหุ้นละ 10.00 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท
- นำส่วนที่ลดทุนจำนวน 2,132,691,184 บาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้น ทุนสำรอง เงินสำรองอื่นที่เป็นเงินกองทุนและกำไรสุทธิคงเหลือภายหลังการจัดสรรไปลดผลขาดทุนตามบัญชี เพื่อให้บริการเงินของธนาคารแสดงฐานะการเงินถูกต้องตามความเป็นจริง
- ให้ธนาคารเพิ่มทุนจดทะเบียนจากที่เหลืออยู่จำนวน 2,134,826 บาท อีกจำนวน 15,065,000,000 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนทั้งหมด 15,067,134,826 บาท เพื่อให้ธนาคารมีเงินทุนใหม่ในการประกอบกิจการต่อไปได้ โดยออกหุ้นใหม่เป็นหุ้นสามัญ 1,506,500,000.000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท
- ให้ธนาคารเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ทั้งจำนวนให้กับกองทุนเพื่อการพัฒนาและพัฒนาระบบสถาบันการเงินรวมทั้งดำเนินการจดทะเบียนลดทุนและเพิ่มทุน ตลอดจนดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิและข้อบังคับให้เป็นไปตามคำสั่งของธนาคารแห่งประเทศไทยและตามกฎหมายภายใน 20 วัน นับตั้งแต่วันที่ 14 สิงหาคม 2541

ธนาคารได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนและเพิ่มทุนตามคำสั่งของธนาคารแห่งประเทศไทยต่อกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม และ 1 กันยายน 2541 ตามลำดับ

เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2541 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติพิเศษอนุมัติให้ธนาคารเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 15,067,134,826 บาท อีก 4,800,000,000 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 19,867,134,826 บาท โดยการออกหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 480,000,000,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 0.01 บาท โดยกำหนดบุริมสิทธิของหุ้นบุริมสิทธิ ดังนี้

1. หุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิเหนือหุ้นสามัญในการรับเงินปันผลก่อนหุ้นสามัญ โดยในปีใดก็ตามที่บริษัทจ่ายปันผลให้จ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิก่อนในอัตราร้อยละ 8 ของมูลค่าหุ้น (มูลค่าที่ตราไว้) ของหุ้นบุริมสิทธิ หลังจากนั้นจึงให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นสามัญแต่ละหุ้นในอัตราที่เท่ากัน กรณีที่มีกำไรไม่เพียงพอที่จะจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิตามอัตราดังกล่าวได้ ให้จ่ายปันผลตามจำนวนที่มีกำไรเท่านั้น โดยหุ้นบุริมสิทธิไม่มีสิทธิสะสมเงินปันผล
2. หุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิเหนือหุ้นสามัญในการรับส่วนแบ่งคืนทุนก่อนหุ้นสามัญ โดยกรณีที่มีการชำระบัญชีเลิกบริษัท ให้ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิได้รับส่วนแบ่งคืนทุนก่อนผู้ถือหุ้นสามัญและกรณีที่มีการลดทุนให้ลดทุนในส่วนของหุ้นสามัญก่อนหุ้นบุริมสิทธิ

การแปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญให้กระทำได้โดยการที่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิยื่นคำขอแปลงหุ้นต่อบริษัทพร้อมกับการส่งมอบใบหุ้นคืน

เงินกองทุนตามกฎหมาย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2541	2540
เงินกองทุนชั้นที่ 1		
ทุนที่ออกและชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้น	19,794.69	3,340.53
สำรองตามกฎหมาย	-	122.14
สำรองอื่น	-	66.65
กำไรสุทธิคงเหลือจากการจัดสรร(ขาดทุน)	(13,789.19)	(341.58)
รวมเงินกองทุนชั้นที่ 1	6,005.50	3,187.74
เงินกองทุนชั้นที่ 2		
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	80.00	160.00
รวมเงินกองทุนชั้นที่ 2	80.00	160.00
รวมเงินกองทุนตามกฎหมาย	6,085.50	3,347.74

4.12 ภาวะผูกพันทั้งสิ้น

	หน่วย : ล้านบาท					
	2541			2540		
	เงินบาท	เงินตราต่างประเทศ	รวม	เงินบาท	เงินตราต่างประเทศ	รวม
การรับอ่าวมัดตัวเงิน	156.54	-	156.54	331.79	-	331.79
การค้าประกันการกู้ยืมเงิน	-	1,497.90	1,497.90	0.70	3,056.99	3,057.69
การค้าประกันอื่น	2,620.66	152.88	2,773.54	2,479.16	220.70	2,699.86
เล็ดเตอร์อภัยไฟเครดิต	1.34	21.77	23.11	-	34.53	34.53
สัญญาอัตราแลกเปลี่ยน						
สัญญาซื้อ	-	371.84	371.84	421.20	1,795.39	2,216.59
สัญญาขาย	-	2,657.55	2,657.55	9.95	0.21	10.16
วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน	1,384.97	-	1,384.97	1,264.62	-	1,264.62
ภาระตามตั๋วแลกเงินที่ยังไม่ครบกำหนด	21.15	52.02	73.17	132.54	128.80	261.34
รวม	4,184.66	4,753.96	8,938.62	4,639.96	5,236.62	9,876.58

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศที่มีอายุไม่เกิน 90 วัน เพื่อใช้ในการป้องกันความเสี่ยงของฐานะเงินตราต่างประเทศ รายการดังกล่าว มีดังต่อไปนี้

	หน่วย : ล้านบาท	
	สัญญาซื้อ	สัญญาขาย
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศทันที	5	14
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	2
สัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงิน	367	2,642
รวม	372	2,658

(แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราอ้างอิงของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันสิ้นงวด)

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
[เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"]

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 และ 2540

4.13 สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน

ในปี 2540 ธนาคารได้นำสัญญากู้ยืมเงินและต้นฉบับหลักประกันของลูกค้าหนี้ของธนาคารวางเป็นประกันในการกู้ยืมจากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน จำนวน 20,998 ล้านบาท (หมายเหตุข้อ 4.8)

4.14 รายการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินให้สินเชื่อและจำนวนเงินการก่อภาระผูกพันที่ให้แก่คณะกรรมการและพนักงานชั้นบริหารตั้งแต่ระดับพนักงานบริหาร 2 ขึ้นไป และแก่กิจการที่ธนาคารหรือกรรมการ หรือบุคคลดังกล่าวถือหุ้นร่วมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของทุนที่ชำระแล้วของกิจการนั้นมีดังต่อไปนี้

	2541	2540	หน่วย : ล้านบาท
เงินให้สินเชื่อ			
ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม	0.01	156.44	
ยอดคงค้าง ณ วันสิ้นเดือนกุมภาพันธ์	0.46	133.25	
ภาระผูกพัน			
ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม	-	37.29	
ยอดคงค้าง ณ วันสิ้นเดือนกุมภาพันธ์	-	23.14	

ธนาคารมีรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นส่วนใหญ่หรือกรรมสิทธิ์ถือหุ้นหรือกรรมการบางส่วนร่วมกัน ดังนั้นงบการเงินจึงแสดงผลของรายการดังกล่าว ซึ่งการกำหนดราคาซื้อขายระหว่างกันและเงื่อนไขต่าง ๆ เป็นไปตามปกติทางธุรกิจและเป็นเงื่อนไขการค้าทั่วไป รายการดังกล่าวมีดังต่อไปนี้

	2541	2540	หน่วย : ล้านบาท
บริษัท เงินทุนรัตนสิน จำกัด (มหาชน)			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน(หนี้สิน)	13.16	-	
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	0.25	-	

4.15 ผลประโยชน์อื่นที่จ่ายแก่กรรมการและผู้บริหาร

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์อื่นใดที่คณะกรรมการและพนักงานชั้นบริหารของธนาคารตั้งแต่ระดับพนักงานบริหาร 2 ขึ้นไป ได้รับนอกเหนือจากผลประโยชน์ที่พึงจ่ายตามปกติมีดังนี้

	2541	2540	หน่วย : ล้านบาท
บำเหน็จกรรมการ			
(จากผลการดำเนินงานปี 2539)	-	6.00	

4.16 สัญญาเช่าและบริการระยะยาว

ประเภท	ระยะเวลา	2541		2540		หน่วย : ล้านบาท
		ระยะเวลา	จำนวนเงินค่าเช่าที่จะต้องจ่าย	ระยะเวลา	จำนวนเงินค่าเช่าที่จะต้องจ่าย	
สัญญาเช่าระยะยาว						
อาคารสำนักงาน	1/01/2542-31/12/2546		89.47	1/01/2541-31/12/2545	65.30	
	1/01/2547-09/02/2569		156.61	1/01/2546-09/02/2569	100.05	
สัญญาบริการระยะยาว						
อาคารสำนักงาน	1/01/2542-31/12/2546		37.81	1/01/2541-31/12/2545	5.36	
	1/01/2547-09/02/2569		45.26	1/01/2546-09/02/2569	43.88	

4.17 **สำรองตามกฎหมาย**

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ธนาคารจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

4.18 **ข้อจำกัดเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผล**

ธนาคารจะจ่ายเงินปันผลจากกำไรที่คำนวณขึ้นหลังจากได้ตั้งค่าเผื่อนั้นลงแล้วจะสูญเสียเต็มจำนวนแล้ว ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 30 มิถุนายน 2541 เรื่องสินทรัพย์ที่ไม่มีราคาหรือเรียกคืนไม่ได้และสินทรัพย์ที่สงสัยว่าจะไม่มีราคาหรือเรียกคืนไม่ได้

4.19 **ค่าภาษีเงินได้**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ธนาคารมีขาดทุนทางภาษียกไปจำนวน 17,160 ล้านบาท ซึ่งอาจจะใช้หักจากกำไรทางภาษีในอนาคตของธนาคาร ตามข้อกำหนดของประมวลรัษฎากร

4.20 **ราคายุติธรรมของตราสารทางการเงิน**

ตราสารทางการเงินเป็นสัญญาซึ่งก่อให้เกิดสินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารหนี้ทุนของอีกกิจการหนึ่ง ราคายุติธรรมของสินทรัพย์/หนี้สินทางการเงินของธนาคาร ถูกกำหนดโดยคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดคะเนไว้ซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์/หนี้สินดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินของธนาคาร นอกเหนือจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ ประกอบด้วย เงินสดร้อยละ 1.19 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 16.99 และเงินให้สินเชื่อร้อยละ 81.82

ธนาคารใช้วิธีการต่าง ๆ ในการกำหนดราคายุติธรรม วิธีการที่ใช้ขึ้นอยู่กับคุณลักษณะของตราสารทางการเงินและตลาดเงินที่ดำเนินการอยู่ ตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไข และระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่อง เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ราคาตลาดจะเป็นราคายุติธรรม (หมายเหตุข้อ 4.3)

ในสถานการณ์อื่น ราคายุติธรรมถูกกำหนดโดยใช้อัตราตลาด เช่น อัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน ในการคำนวณราคาจากแบบจำลองราคา (PRICING MODEL) ที่ยอมรับโดยทั่วไป โดยมีมูลฐานของทฤษฎีส่วนลดกระแสเงินสด (DISCOUNTED CASH FLOW THEORY) เพื่อกำหนดราคายุติธรรม ธนาคารพิจารณาว่ามูลค่าของรายการที่เหลือ (เช่น เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินให้สินเชื่อ) มีราคาใกล้เคียงกับราคายุติธรรม เพราะตราสารทางการเงินดังกล่าวส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยที่ปรับราคาโดยสม่ำเสมอ เช่น MLR และ MOR หรือถ้าเป็นอัตราคงที่ก็มีระยะเวลาสั้น

หนี้สินทางการเงิน

หนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินฝากร้อยละ 98.11 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 0.92 และเงินกู้ยืมร้อยละ 0.97 ธนาคารพิจารณาว่ามูลค่าของรายการเงินฝาก รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีราคาใกล้เคียงกับราคายุติธรรมตามเหตุผลที่ระบุไว้ สำหรับสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น (หมายเหตุข้อ 4.7 และข้อ 4.8)

เงินกู้ยืมของธนาคารตามหมายเหตุข้อ 4.10 มีลักษณะและเป็นเงินกู้ยืมที่มีระยะเวลาและอัตราคงที่ ดังนั้นราคายุติธรรมก็คาดว่าจะต่างไปจากราคาที่ตราไว้ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยซึ่งเปลี่ยนไปตามสมภาวะตลาดอยู่แล้ว

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศส่วนใหญ่มีอายุไม่เกิน 90 วัน สกุลเงินหลักที่ซื้อขายได้แก่ ดอลลาร์สหรัฐ (หมายเหตุข้อ 4.12)

4.21 **สินทรัพย์จัดชั้น**

สินทรัพย์จัดชั้นในปี 2541 ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท
สินทรัพย์จัดชั้นปกติ	6,036
สินทรัพย์จัดชั้นที่กล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,317
สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	1,426
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัย	4,248
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญเสีย	36,495
รวมสินทรัพย์จัดชั้น	49,522

ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)

เดิมชื่อ "ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน)"

หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 และ 2540

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2540 สินทรัพย์จัดชั้นโดยธนาคารแห่งประเทศไทย และตามรายงานการตรวจสอบภายในของธนาคารครั้งล่าสุด ประกอบด้วยสินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน 25,508 ล้านบาท และสินทรัพย์จัดชั้นสงสัย 1,293 ล้านบาท

5. การดำเนินการแก้ไขปัญหาและการปรับปรุงระบบคอมพิวเตอร์เพื่อความพร้อมสำหรับปี ค.ศ. 2000

(สำนักงานตรวจเงินแผ่นดินในฐานะผู้ตรวจสอบงบการเงินไม่ได้ตรวจสอบข้อมูลตามหมายเหตุข้อนี้)

ธนาคารได้ให้ความสำคัญการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 เป็นอันดับหนึ่ง ธนาคารจัดตั้งชุดทำงานพิเศษขึ้นเพื่อทำงานนี้โดยเฉพาะ และวางเป้าหมายในการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 ให้แล้วเสร็จ พร้อมให้บริการภายในเดือนเมษายน 2542 นอกจากนี้ ธนาคารจะเข้าร่วมการทดสอบ (Industry Wide Test) ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยในวันที่ 27-28 กุมภาพันธ์ 2542 ด้วย

แผนการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 แบ่งออกเป็น 5 ขั้นตอน คือ ศึกษาปัญหา ประเมินปัญหา แก้ไขปัญหาตรวจสอบ และนำระบบงานออกใช้จริง ธนาคารประเมินผลการดำเนินการเป็นประจำทุกเดือน การประเมินครั้งล่าสุดแสดงว่า ประมาณร้อยละ 90 ของระบบทั้งหมดได้รับการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 เรียบร้อยแล้ว

โครงการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 ซึ่งถือว่ามีความสำคัญเร่งด่วนอันดับหนึ่ง ธนาคารมอบหมายให้กลุ่มระบบสารสนเทศเป็นผู้ดูแล เพื่อให้การดำเนินการเป็นไปตามกำหนด กลุ่มระบบสารสนเทศได้จัดสรรบุคคลากรภายในกลุ่มเกินร้อยละ 70 ในการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000

ระบบงานหลักของธนาคารทั้งหมดผลิตขึ้นโดยบริษัทซอฟต์แวร์ชั้นนำทางด้านการเงิน ธนาคารได้รับความร่วมมือจากบริษัทเป็นองค์ดีในการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 นอกจากนี้ ระบบอื่นๆ เช่น ระบบ Security ระบบเครือข่ายและโปรแกรม Tools ได้รับการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 เรียบร้อยแล้ว ส่วนระบบไมโครคอมพิวเตอร์การแก้ไขแล้วเสร็จในไตรมาสแรก ปี 2542

งบประมาณด้านสารสนเทศที่ธนาคารได้ประมาณการสำหรับการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 ระหว่างปี 2540 - 2543 เป็นเงิน 85 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ ล่าสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 เป็นเงินประมาณ 37 ล้านบาท ในปี 2542 ธนาคารมีแผนเพิ่มขีดความสามารถในด้านอุปกรณ์เพื่อใช้ในการทดสอบระบบและคาดว่าจะสามารถดำเนินการได้ในเดือนกุมภาพันธ์ ในด้านการบริการธนาคารได้ติดต่อบริษัทผู้ผลิตระบบงานหลัก ให้ดำเนินการทดสอบการแก้ไขระบบปี ค.ศ. 2000 และกำรนำระบบงานหลักออกใช้จริงด้วย

ธนาคารได้พยายามสอบถามสถาบันการเงินทั้งภายในและภายนอกประเทศ รวมทั้งบริษัทอื่นที่เกี่ยวข้องและมีความสำคัญในการดำเนินธุรกิจของธนาคาร โดยการส่งแบบสอบถามไปยังสถาบันเหล่านั้นเพื่อเป็นการประเมินสถานการณ์ นอกจากนี้ธนาคารกำลังดำเนินการสอบถามข้อมูลการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 กับลูกค้าของธนาคารด้วย

ธนาคารมีความพยายามในการแก้ไขปัญหาปี ค.ศ. 2000 อย่างต่อเนื่องจนถึง 31 ธันวาคม 2542 ด้วยเหตุนี้ ธนาคารจะทำการตรวจสอบระบบเพิ่มเติมภายหลังการให้บริการระบบงานหลักในเดือนเมษายนแล้วเพื่อเพิ่มความมั่นใจ นอกจากนี้ธนาคารกำลังจัดเตรียมแผนฉุกเฉินเพื่อรองรับปัญหาที่อาจเกิดขึ้นภายหลังวันที่ 1 มกราคม ค.ศ. 2000 เช่น การขัดข้องทางระบบการบริการพื้นฐาน ธนาคารจะทดสอบแผนฉุกเฉินในไตรมาส 3 และ 4 ปี 2542

6. ความผันผวนทางเศรษฐกิจและการดำเนินงานของธนาคาร

ประเทศในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกหลายประเทศรวมทั้งประเทศไทยกำลังประสบปัญหาทางเศรษฐกิจอย่างรุนแรง โดยมีสาเหตุมาจากการลดค่าของเงิน ความผันผวนของตลาดหุ้น และภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ ความไม่มีเสถียรภาพทางเศรษฐกิจของประเทศมีผลกระทบ และคาดว่าจะยังมีผลกระทบต่อไปต่อการดำเนินงาน การดำรงสินทรัพย์ให้มีมูลค่าเท่ากับราคาตามบัญชีและการรักษาสถานภาพของหนี้สินของระบบธนาคารพาณิชย์และของธนาคาร โดยอาจทำให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นในอนาคต

7. การควบรวมกิจการ

ตามแนวทางการฟื้นฟูสถาบันการเงินที่รัฐบาลเข้าแทรกแซงของธนาคารแห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2541 กำหนดให้ธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน) รวมกิจการกับ ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) และให้จัดทำแผนการรวมกิจการดังกล่าวให้เสร็จสิ้นภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2541

เมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2541 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติพิเศษอนุมัติให้ธนาคารเปลี่ยนชื่อจากธนาคารแหลมทอง จำกัด (มหาชน) เป็นธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ได้เปลี่ยนชื่อเป็นธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) ธนาคารได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2541

เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2541 ธนาคารได้ดำเนินการควบรวมกิจการเสร็จสิ้นแล้ว โดยที่ธนาคารซื้อสินทรัพย์สุทธิ จากธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) จำนวน 4,727,560,473.88 บาท โดยชำระเป็นหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 472,756,047.388 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท

1. BASIS FOR PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

- 1.1 The Bank's financial statements are presented in accordance with the form of balance sheet and statement of income for public companies as required by the Ministerial Regulation No. 7, B.E. 2539 (1996) dated October 25, 1996, issued under the Public Companies Act, B.E. 2535 (1992) and effective for accounting periods starting on January 1, 1997. The Bank has followed the Procedures, Policies and the Notifications of the Bank of Thailand which are relevant to the financial statements of commercial banks.
- 1.2 The financial statements included the accounts of all branches of the Bank, but exclude a subsidiary company whose shares are more than 50 percent owned by the Bank and carried at cost in the book since the financial position and results of operations of the company is immaterial with regard to the Bank's financial position and results of operations. The financial position and the results of operations of the said company is presented by way of additional information in the note 4.3 to the financial statements.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

2.1 Recognition of interest income and discount on loans and unearned discounts

The Bank recognizes interest income and discounts on loans on an accrual basis, except for interest on loans which is accrued over 6 months, such interest is recognized when received in accordance with the Notification of the Bank of Thailand dated December 22, 1997, regarding accounting for accrued interest receivable.

2.2 Recognition of Interest expenses

The Bank recognizes interest expenses on an accrual basis.

2.3 Loans

Overdrafts are stated at the drawn amounts including interest. Certain overdrafts for which legal notices have been issued and all other loans are stated at the principal amounts.

Unearned discounts on notes receivable are included in other liabilities.

2.4 Allowance for doubtful accounts

On March 31 and June 30, 1998, the Bank of Thailand announced new guidelines regarding loan loss classification and allowance for doubtful accounts, interest recognition and collateral valuation, effective in phases commencing in the accounting period ended December 31, 1998 with the new allowance for doubtful accounts being required to be added on prorata basis semi-annually through December 31, 2000. The new guidelines require banks to categorize their loan portfolios into five categories subject to different levels of provisioning. The guidelines also set new interest accrual and reversal policies and set maximum collateral valuation limits for the purpose of setting allowances for doubtful accounts.

For the year ended December 31, 1997, the allowance for doubtful accounts was in accordance with the Notification of the Bank of Thailand dated November 12, 1997 (regarding guideline and policy in improvement of standard of supervision for financial institutions). This Notification revised the requirement for the allowance for substandard accounts classified as such at June 30, 1997 by either the Bank of Thailand or the Bank's internal audit reports at a minimum of 50% of the required allowance to be made by the second half of 1997 and a minimum of 75% of the required allowance to be made by the first half of 1998. Further, the required allowance for substandard accounts, classified during the second half of 1997, is to be made at 15% within the 1997 accounting year.

The increase in Allowance for Doubtful Accounts is recorded as an expense for the year.

Bad debts recovered are recorded as an increase in the Allowance for Doubtful Accounts.

Bad debts are written off after all legal recourse has been exhausted and the debtor has no further assets.

Bad debts written off are charged to the Allowance for Doubtful Accounts.

2.5 Investment in securities

2.5.1 Investments in securities are stated at the lower of aggregate cost or aggregate market value except as stated in Note 2.5.2. to the financial statements. The market values of securities are calculated as per the following methods:

2.5.1.1 The value of Government bonds and state enterprise bonds are calculated from the Bank of Thailand formula. The formula is based on the yield curve of a commercial bank, assuming a risk-free yield. For determining the value of Government bonds and state enterprise bonds which are unsecured, the said yield curve is adjusted by an appropriate risk premium.

2.5.1.2 The value of debt instruments in the private sector and equity securities which are listed, are calculated using the closing price at the Stock Exchange of Thailand on the last business day of the period as the market value.

2.5.1.3 The value of debt instruments in the private sector which are unlisted, are calculated using the last closing price of the Thai Bond Dealing Center as the market value. In the absence of such prices, the market value is determined by applying a yield curve, adjusted by an appropriate risk premium, in accordance with the criteria established by the Bank of Thailand.

2.5.2 Equity securities which are unlisted, are stated at the lower of cost or book value .

2.5.3 If the value of the aforementioned investments is less than the cost thereof, the loss is recognized either in the statement of profit and loss where the securities are held for trading purposes, or as a deduction from shareholders' equity where the securities are held for investment-except where there is a permanent decline in value, in which case it is recognized in the statement of profit and loss.

2.5.4 Cost of investment is computed by the weighted average method each time a purchase is made.

2.6 Assets and liabilities in foreign currencies

Foreign Currency Translations, all foreign currency assets and liabilities are converted into Baht at the rates of exchange prevailing at the transaction dates. Balances of assets and liabilities in foreign currencies are revalued at the end of the period using reference rates of exchange announced by the Bank of Thailand.

Foreign currency forward contracts are also revalued at the end of period using the same reference rates of exchange as per procedures set by the Bank of Thailand. Premium or discount associated with each such contract is amortized by the straight-line method over the life of the contract.

Unrealized gains and losses arising from these revaluations and gains and losses arising from foreign exchange dealings are included in the statement of income. The Bank maintains a substantially matched position in assets and liabilities in foreign currencies and the level of net foreign currency exposure does not have material impact on its financial position.

Derivative Financial Instruments

Derivatives are financial instruments whose value is derived from interest rates, foreign exchange rates or other financial or commodity indices. Most derivatives can be characterized as interest rate contracts, foreign exchange contracts, commodity or equity contracts.

The Bank enters into a low volume of forward foreign exchange contracts and currency swaps as a financial intermediary and also for its own account. These derivative financial instruments are used to allow customers to hedge their foreign currency exposures and for the Bank to hedge its own exposure and support asset and liability management activities. The extent to which the Bank does not hedge its open positions is constrained by the imposition of limits which are monitored by the senior management.

2.7 Properties foreclosed

Properties foreclosed consist of movable and immovable properties which are stated at the lower of cost or market value at the date of acquisition.

Gains or losses on such properties are recognized at the date of disposal.

2.8 Properties, premises and equipment, depreciation and amortization

Land is stated at cost. Premises and equipment are stated at cost net of accumulated depreciation. Leasehold property is shown at cost after amortization over the lease period.

Depreciation and amortization are calculated by the straight-line method, based on the estimated useful lives of the assets as follows:

Premises	20 years
Equipment	5 years
Leasehold property	2 - 29 years

2.9 Cash

Cash is cash and cash in transit.

2.10 Interest and dividend income

Interest and dividend income on investment are recognized as income on an accrual basis.

Gains or losses on valuation or sales of investment are recognized as other income or other expenses for the year.

2.11 Provident and pension funds

The Bank has a pension scheme for employees with at least 5 years of continuous service, with benefits based on the length of service and the current salary. The cost of the plan is expensed in the year during which payments are made. For the previous year ended December 31, 1998, reserves for this purpose were being built-up to the amount which the Bank considered appropriate. For the year ended December 31, 1998, the Bank has already made a full reserve. The Bank has not used this scheme for employees hired since October 1, 1997 but has set up a registered provident fund for them instead.

This provident fund was registered on September 11, 1997 for employees of the Bank and in co-operation with a financial institution. In accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530(1987). Details are as follows:

- For any employees who joined the Bank before October 1, 1997 and opted to be members of the registered provident fund, the Bank has transferred one half of their pension funds as at October 1, 1997 to their share in the provident fund. The remaining half will be gradually transferred over 4 years. These employees will no longer be entitled to a pension after being admitted to be a member of the provident fund. Subscriptions to the registered provident fund must be made in full by the year 2001. The employees who do not join the fund remain entitled to the pension scheme referred to above.
- Pension funds which have been transferred to the employees' provident funds are written-off from the pension funds stated in liabilities section.
- Employees who joined the Bank as from October 1, 1997 are only entitled to be a member of the registered provident fund.

2.12 Contributions to the Financial Institutions Development Fund

Contributions to the Financial Institutions Development Fund are recognized on an accrual basis.

2.13 Income tax

Income tax payable is recorded as an expense for the year.

2.14 Net income (loss) per share

Net income (loss) per share is determined by dividing net earnings (loss) for the year by the weighted average number of ordinary shares and preferred shares issued during the year. Holders of preferred share have preferential right over ordinary shareholders to be paid dividend of 8% of par value, and remaining dividend will be paid equally to each of preferred share and ordinary share.

2.15 Use of accounting estimates

Preparation of the financial statements in conformity with general accepted accounting principles requires the management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and disclosure of contingent assets and liabilities. Actual results may differ from these estimates.

2.16 Expenditure for renovation or resolving computer system

Expenditure for major renovation of computer system which increase capacity or efficiency are recorded as assets.

Expenditure for resolving and implementation the millennium bug for year 2000 are recorded as expense in the transaction period.

3. THE ACCOUNTING CHANGE

Prior to January 1998, the Bank recognized interest and discounts on loans as income on an accrual basis, except for interest which was accrued over 6 months and the collateral considered to be lower than the obligations, and interest which was accrued over 1 year and the collateral covered the obligations, such interest was recognized when received.

From January 1998, the Bank changed its accounting for recognition of interest income and discounts on loans to an accrual basis except for interest on loans which is accrued over 6 month, such interest is recognized when received.

The above accounting change was in accordance with the requirement of the Notification of the Bank of Thailand (regarding the guideline and policy in improvement of standard of supervision of financial institutions).

4. ADDITIONAL INFORMATION

4.1 Interbank and money market items (Assets)

	(Million Baht)					
	1998			1997		
	On demand	Time	Total	On demand	Time	Total
Domestic items						
The Bank of Thailand and Financial Institutions						
Development Fund	4,643.77	-	4,643.77	756.26	-	756.26
Commercial Banks	1.78	814.64	816.42	0.16	147.89	148.05
Other Banks	0.03	614.85	614.88	0.10	489.85	489.95
Finance companies, Finance and Securities companies, Securities companies and Credit Foncier companies	493.22	295.12	788.34	505.70	82.68	588.38
Other Financial Institutions	-	-	-	30.19	45.47	75.66
Total domestic items	5,138.80	1,724.61	6,863.41	1,292.41	765.89	2,058.30
Foreign items						
U.S. Dollars	73.44	5.24	78.68	53.17	-	53.17
Yen	0.46	-	0.46	1.95	-	1.95
Mark	0.25	-	0.25	1.99	-	1.99
Other currencies	9.10	-	9.10	6.70	-	6.70
Total foreign items	83.25	5.24	88.49	63.81	-	63.81
Total domestic and foreign items	5,222.05	1,729.85	6,951.90	1,356.22	765.89	2,122.11

As at December 31, 1998, the Bank has loans and accrued interest receivable, of Baht 723.96 million to financial institutions which were closed down by the order of the Ministry of Finance dated December 8, 1997. For a part of this balance amounting to Baht 458.15 million, the Bank is in the process of exchanging these mounts due for negotiable certificates of deposit issued by Krung Thai Bank Public Company Limited with interest at 2% per annum for 5 years. Of the remaining Baht 265.81 million, a part was secured by collateral amounting to Baht 42 million and does not pose a collection risk to the Bank. The remaining Baht 223.81 million is unsecured for which the Bank has fully provided an allowance which is included in the allowance for doubtful accounts shown in loans and accrued interest receivables (Note 4.5).

4.2 Securities purchased under resale agreements

	(Million Baht)					
	1998			1997		
	Repurchase Market The Bank of Thailand	Repurchase Market Others	Total	Repurchase Market The Bank of Thailand	Repurchase Market Others	Total
Government bonds and the Bank of Thailand bonds	3,250.00	-	3,250.00	15.00	-	15.00
Total	3,250.00	-	3,250.00	15.00	-	15.00

4.3 Investment in securities (ACCOUNTING POLICY 2.5)

Investment in securities consist of the following:

	(Million Baht)			
	1998		1997	
	Cost/Book Value	Market Value	Cost/Book Value	Market Value
Securities for investment				
Debt instruments				
Government bonds and state enterprise bonds (Note 4.13)	617.92	616.62	649.84	559.89
Debt instruments in private sector	178.64	173.33	173.32	159.60
Total	796.56	789.95	823.16	719.49
<u>Less</u> Allowance for diminution in value of securities	(6.61)		(103.67)	-
Debt instruments - net	789.95	789.95	719.49	719.49
Equity securities				
Listed securities	53.70	57.48	54.14	38.85
Foreign securities	20.55		21.89	
Other securities	544.32		21.31	
Total	618.57		97.34	
<u>Less</u> Allowance for diminution in value of securities	(1.01)		(15.59)	
Equity securities - net	617.56		81.75	
Total Securities for Investment-net	1,407.51		801.24	

Investment in companies, in which the Bank holds less than 20% of the paid-up capital, classified according to industry group, are as follows:

	(Million Baht)	
	1998	1997
Manufacturing	11.72	11.72
Banking and finance	30.56	7.17
Services	2.03	2.42
Total	44.31	21.31

Investment in companies in which the Bank holds more than 20 percent of the paid-up share capital as at 31 December 1998 is Radanatin Finance Public Company Limited. The Bank invests in the amount of Baht 499,999,850 or 99.99 percent of paid-up share capital which the Bank has accounted for by the cost method.

Had such investment been presented by the equity method, the effects on the financial statements would be as follows:

	(Million Baht)
Increase in investment in other securities	3.10
Increase in shareholders' equity	3.10
Decrease in net loss	3.10

Equity in undistributed net income of the said subsidiary company is computed from the financial statements which have not been reviewed or audited since the merger date as at November 16, 1998.

The financial position as at December 31, 1998 and the results of operations for the period from February 23, 1998 to December 31, 1998 of Radanatin Finance Public Company Limited (unaudited) are as follows:

Balance Sheet			
Assets	Baht	Liabilities and shareholders' equity	Baht
Cash and deposits at banks	19,050,088	Borrowing and deposit	10,000,000
Securities purchased under resale agreements	76,000,000	Other liabilities	14,611,437
Investments in securities	420,770,000	Total liabilities	24,611,437
Loans and accrued interest receivables	608,556		
Property, Premises and Equipment - net	27,459,256	Shareholders' equity	524,816,567
Others assets	5,540,104		
Total assets	549,428,004	Total liabilities and shareholders' equity	549,428,004

Statement of profit and loss	
	Baht
Income	
Net interest and dividend income	25,236,508
Non - interest income	38,253,613
Total income	63,490,121
Expenses	
Non - interest expenses	28,036,477
Income tax expenses	10,637,077
Total Expenses	38,673,554
Net income	24,816,567

4.4 Loans (ACCOUNTING POLICY 2.3)

4.4.1 Classified according to types of loans

	(Million Baht)	
	1998	1997
Overdraft	5,421.90	5,250.89
Loans	18,676.49	19,207.77
Notes	14,724.99	13,253.10
Others	4,378.09	4,532.40
Total	43,201.47	42,244.16

4.4.2 Classified according to the remaining period of contracts

	(Million Baht)	
	1998	1997
Not over 1 year	33,946.15	32,192.88
Over 1 year	9,255.32	10,051.28
Total	43,201.47	42,244.16

4.4.3 Classified according to currency and residential status of the borrower

	(Million Baht)					
	1998			1997		
	Domestic	Foreign	Total	Domestic	Foreign	Total
Baht	40,996.64	-	40,996.64	35,193.78	0.30	35,194.08
U.S. Dollars	1,639.23	565.55	2,204.78	6,714.92	326.99	7,041.91
Other currencies	0.05	-	0.05	8.17	-	8.17
Total	42,635.92	565.55	43,201.47	41,916.87	327.29	42,244.16

4.4.4 Classified according to industry groups

	(Million Baht)	
	1998	1997
Agriculture and mining	290.63	323.33
Manufacturing and commerce	9,872.88	10,684.99
Real estate and construction	24,253.95	20,574.89
Public utilities and services	5,668.76	7,421.83
Housing loans	1,775.71	1,843.64
Others	1,339.54	1,395.48
Total	43,201.47	42,244.16

4.5 Allowance for doubtful accounts (ACCOUNTING POLICY 2.4)

	(Million Baht)	
	1998	1997
Beginning balance	507.12	406.26
Add Bad debt and doubtful accounts	13,049.75	107.00
Bad debt recovered	0.41	0.37
Less Bad debt written - off	(0.91)	(6.51)
Ending balance	13,556.37	507.12

As at December 31, 1998, the Bank had loans and accrued interest receivables due from listed companies, which are under rehabilitation, of Baht 520.33 million, and which were secured by collateral amounting to Baht 360.42 million. The Bank has made a provision in this regard under the allowance for doubtful accounts.

In considering an allowance for doubtful accounts, the value of the collateral is a major factor. At present, both real estate and construction businesses are facing problems in sales and liquidity. The collateral for these loans consists mainly of land, buildings and buildings under construction. The value of the collateral, assessed by an independent assessor and/or the Bank's assessor, is dependent upon the ability of the borrowers to continue their operations and to repay loans, as they fall due, through to the completion of the project.

For the year ended December 31, 1998, the value of collateral for certain classified loans were reappraised by the independent assessor and the Bank's assessor.

For the year ended December 31, 1998, the Bank has classified loans (including financial institutions), accrued interest receivables and related assets and provided an allowance for doubtful accounts according to the new guidelines of the Bank of Thailand as follows :

	Outstanding balance	Percentages of provision based on BOT	Provision required according to BOT's regulation	Minimum provision based on BOT relaxation term	Provision set up by the Bank
Normal	6,036	1	60		
Special mention	1,317	2	26		
Substandard	1,426	20	199		
Doubtful	4,248	50	1,400		
Past due > 12 months	36,475	100	20,126		
Total	49,502		21,811	4,362	13,556

As at December 31 1998, the Bank classified loans and related assets (including financial institutions) according to the new guidelines of the Bank of Thailand. If the Bank had made a provision in full , it would have had to make an allowance of Baht 21,811 million. In the financial statements, the Bank has provided for Baht 13,556 million, representing 62.15% of the total required provision. The said percentage of allowance is higher than the percentage required by the Bank of Thailand as per the rules relating to the relaxation of such provision, under which the allowance can be made gradually.

As at December 31,1998, the Bank has loan and accrued interest receivables to companies which have certain problem in financial position and result of operations and has made the allowance for doubtful accounts as follows:

	Number of items	Outstanding Balance	Collateral	(Million Baht) Allowance for Doubtful accounts
1) Financial institutions closed down or controlled with the order of BOT to decrease and increase capital	8	723.96	42.00	223.81
2) Companies which are under SET criteria for delisting	1	520.33	360.42	195.95

As at December 31, 1998 and 1997, the Bank has non-performing loans of Baht 32,507 million and Baht 7,077 million, respectively. In 1997, non-performing loans were composed of loans for which interest was accrued over six months and the collateral is considered to be lower than the repayment obligation and loans for which interest was accrued over one year and the collateral is considered adequate to cover the repayment obligation. This is in compliance with the Notification of the Bank of Thailand dated March 6, 1995, regarding accounting for accrued interest receivable.

From January 1, 1998, the Bank changed its accounting policies and non-performing loans were composed of loans for which interest was accrued over six months without reference to the collateral value. This is in compliance with the Notification of the Bank of Thailand dated December 22, 1997, regarding accounting for accrued interest receivable.

4.6 Properties, premises and equipment-net (ACCOUNTING POLICY 2.8)

	1998	1997
Land	970.23	954.94
Premises	883.41	872.83
Equipment	687.91	597.61
	2,541.55	2,425.38
Less Accumulated depreciation	(601.48)	(521.69)
	1,940.07	1,903.69
Leasehold property-net	244.46	259.26
Premises under construction	20.61	7.83
Properties, premises and equipment-net	2,205.14	2,170.78
Depreciation and amortization for the year	148.52	137.77

4.7 Deposits

4.7.1 classified by types of deposits

	1998	1997
Current account	250.51	296.68
Saving account	3,710.65	2,238.87
Fixed deposit		
- Not over 6 months	32,193.99	18,955.95
- Over 6 months but not over 1 year	2,095.91	1,479.16
- Over 1 year	119.58	1,056.18
Negotiable certificates of deposit	2,075.48	2,577.20
Total	40,446.12	26,604.04

4.7.2 Classified by the remaining period of deposit contracts

	(Million Baht)	
	1998	1997
Not over 1 year	40,405.27	26,544.22
Over 1 year	40.85	59.82
Total	40,446.12	26,604.04

4.7.3 Classified by currencies and residence of depositors

	(Million Baht)					
	1998			1997		
	Domestic	Foreign	Total	Domestic	Foreign	Total
Baht	40,183.36	232.75	40,416.11	26,367.42	236.62	26,604.04
U.S. Dollars	-	30.01	30.01	-	-	-
Total	40,183.36	262.76	40,446.12	26,367.42	236.62	26,604.04

4.8 Interbank and money market items (Liabilities)

	(Million Baht)					
	1998			1997		
	On Demand	Time	Total	On Demand	Time	Total
Domestic items						
The Bank of Thailand and Financial Institutions Development Fund	-	-	-	9,447.00	-	9,447.00
Commercial Banks	0.08	-	0.08	0.12	-	0.12
Other Banks	-	-	-	0.04	83.43	83.47
Finance companies, Finance and Securities companies, Securities companies and Credit Foncier companies	96.67	263.42	360.09	79.17	48.22	127.39
Other Financial Institutions	6.19	11.00	17.19	8.62	1,179.85	1,188.47
Total domestic items	102.94	274.42	377.36	9,534.95	1,311.50	10,846.45
Foreign items						
U.S. Dollars	-	-	-	-	7,472.40	7,472.40
Mark	-	-	-	-	7.73	7.73
Total foreign items	-	-	-	-	7,480.13	7,480.13
Total domestic and foreign items	102.94	274.42	377.36	9,534.95	8,791.63	18,326.58

As at December 31, 1997, interbank and money market items in the financial statements include loans from the Financial Institutions Development Fund of Baht 9,447 million for which the Bank has placed original loan agreements and debtors securities of approximately Baht 20,998 million as collateral (Note 4.13).

4.9 Securities sold under repurchase agreements

(Million Baht)			
1997			
	Repurchase Market The Bank of Thailand	Repurchase Market Others	Total
Government bonds and the Bank of Thailand bonds	50.00	-	50.00
Total	50.00	-	50.00

4.10 Borrowings

(Million Baht)						
	1998			1997		
	Domestic	Foreign	Total	Domestic	Foreign	Total
Subordinated debentures	400.00	-	400.00	400.00	-	400.00
Total	400.00	-	400.00	400.00	-	400.00

Subordinated debentures are as follows:

The first subordinated debentures of Baht 200 million are with 7 years maturity which will mature in 1999. The interest is paid every 6 months at 1.5% per annum over the average between the Bank's maximum interest rate of 1 year fixed deposit and the maximum interest rate of 1 year promissory note of a finance and securities company. The above calculated rate is not less than 12% per annum.

The second subordinated debentures of Baht 200 million are with 7 years and 3 months maturity which will mature in 2001. The interest is paid every 6 months at 10% per annum for the first interest payable period and at 1.5% per annum over the average of the Bank's maximum interest rate of fixed deposits for the following interest payable period.

4.11 Share capital

As at August 14, 1998, the Bank of Thailand ordered the Bank to reduce its existing capital and raise new capital as follows:

- Decrease the registered share capital by eliminating the unsubscribed ordinary shares amounting to 286,517,399 shares of Baht 10.00 each which resulted in the registered share capital being equal to the paid-up share capital of 213,482,601 shares of Baht 10.00 each, amounting to Baht 2,134,826,010.
- Decrease the paid-up share capital from Baht 2,134,826,010 by Baht 2,132,691,184. The remaining share capital was Baht 2,134,826 arising from reducing the value per share from Baht 10.00 to Baht 0.01.
- Deduct the reduction in capital of Baht 2,132,691,184 as well as the balance on the premium on share capital, legal and other reserves against the deficit, in order to reflect the true financial position in the financial statements.
- Increase the share capital from Baht 2,134,826 to Baht 15,067,134,826 by issuing 1,506,500,000,000 ordinary shares at Baht 0.01 per share.
- Offer all the new shares to the Financial Institutions Development Fund and register the decrease and increase in share capital, together with the amendments to the Bank's memorandum and articles of association within 20 days from August 14, 1998.

The Bank registered the reduction in capital and the increase in capital with the Ministry of Commerce on August 24, 1998 and September 1, 1998, respectively.

1998 AUGUST 14 10 58 AM

On November 5, 1998, the shareholders passed a special resolution to approve the increase of capital amounting Baht 4,800,000,000, from Baht 15,067,134,826 to Baht 19,867,134,826, by issuing 480,000,000,000 preferred shares at par value of Baht 0.01.

Preferential rights of the preferred shareholders are as follows:

1. Holders of preferred shares have preferential right over common shareholders for dividend payment. In the year dividend is declared, dividend of 8 % of par value of preferred shares will be paid first to preferred shareholders. After the dividend payment to preferred shareholders, the remaining dividend will be paid equally to each of preferred share and common share. In case the profit for any year is not adequate to pay dividend to preferred shareholders at the above rate, the profit will be paid to preferred shareholders. Dividend for preferred shareholders is not cumulative.
2. Preferred shareholders have preferential right over common shareholders to be paid back their investment. In case the bank is liquidated, preferred shareholders will be paid back their investment before common shareholders. And in case the bank has to reduce its capital, equity of common shareholders will be written down first.
 Preferred shareholders can convert their shares into common shares by filing request with and surrendering share certificates to the bank.

Capital funds

	(Million Baht)	
	1998	1997
Tier 1 capital funds		
Issued and paid-up, and premium on share capital	19,794.69	3,340.53
Legal reserve	-	122.14
Other reserve	-	66.65
Unappropriated retained earnings (deficit)	(13,789.19)	(341.58)
Total tier 1 capital funds	6,005.50	3,187.74
Tier 2 capital funds		
Subordinated debentures	80.00	160.00
Total tier 2 capital funds	80.00	160.00
Total capital Funds	6,085.50	3,347.74

4.12 Contingencies

	(Million Baht)					
	1998			1997		
	Baht	Foreign Currency	Total	Baht	Foreign Currency	Total
Aval to bills	156.54	-	156.54	331.79	-	331.79
Guarantees of loans	-	1,497.90	1,497.90	0.70	3,056.99	3,057.69
Other guarantees	2,620.66	152.88	2,773.54	2,479.16	220.70	2,699.86
Letters of credit	1.34	21.77	23.11	-	34.53	34.53
Exchange rate contracts						
Bought	-	371.84	371.84	421.20	1,795.39	2,216.59
Sold	-	2,657.55	2,657.55	9.95	0.21	10.16
Committed (but not drawn)						
overdraft	1,384.97	-	1,384.97	1,264.62	-	1,264.62
Liability under unmatured import bills	21.15	52.02	73.17	132.54	128.80	261.34
Total	4,184.66	4,753.96	8,938.62	4,639.96	5,236.62	9,876.58

As at December 31, 1998, all of outstanding forward exchange transactions, which have to be either settled or rolled-over within 90 days, are only for hedging purpose in term of spot, swap and forward transactions as followings :

	(Million Baht)	
	Bought	Sold
Spot	5	14
Forward	-	2
Swap	367	2,642
Total	372	2,658

(implied in Baht by using mid-rate based on the Bank of Thailand's reference rate at year end)

4.13 Assets used as collateral

In 1997, the loan agreements and original debtors securities were used as collateral for loans from the Financial Institutions Development Fund of Baht 20,998 million (Note 4.8).

4.14 Related party transactions

Loans to and commitments of certain directors and employees with designation of the management level 2 or higher, and the companies in which they or the Bank or the Bank's directors have 10% or more beneficial ownership are as follows:

	(Million Baht)	
	1998	1997
Loans		
Balance as at December 31,	0.01	156.44
Average balance at the end of the month	0.46	133.25
Commitments		
Balance as at December 31,	-	37.29
Average balance at the end of the month	-	23.14

The Bank has business transactions with related companies. These transactions are defined as being with companies that the Bank hold a major part of the paid-up share capital have joint directors and/or shareholders with the Bank. The financial statements reflect these transactions in accordance with the normal business practice as the price, terms and conditions are considered to be at arms length.

	(Million Baht)	
	1998	1997
Radanatun Finance Public Company Limited		
Interbank and money market items(liabilities)	13.16	-
Interest expenses	0.25	-

4.15 Other benefits or remuneration for the directors and the management

Benefits or remuneration for the directors and employees with designation of the management level 2 or higher, including other equivalent positions, and except for the normal benefits or remuneration which they are entitled to receive are as follows:

	1998	1997
(Million Baht)		
Directors' remuneration paid (from the 1996 operations)	-	6.00

4.16 Long-term lease and service agreement

		1998		1997	
				(Million Baht)	
Type of Lease	Period	Remaining rental expenses	Period	Remaining rental expenses	
Long-term lease agreement					
Office buildings	01/01/1999 - 31/12/2003	89.47	01/01/1998 - 31/12/2002	65.30	
	01/01/2004 - 09/02/2026	156.61	01/01/2003 - 09/02/2026	100.05	
Type of Lease	Period	Remaining service expenses	Period	Remaining service expenses	
Long-term service agreement					
Office buildings	01/01/1999 - 31/12/2003	47.81	01/01/1998 - 31/12/2002	5.36	
	01/01/2004 - 09/02/2026	45.26	01/01/2003 - 09/02/2026	43.88	

4.17 Legal reserve

Under the Public Companies Act, the Bank is required to set aside as a legal reserve at least 5% of its net income after accumulated deficit brought forward (if any) until the reserve is not less than 10% of the registered share capital.

4.18 Dividends payment condition

The Bank can only pay dividend from profit determined after allowance for doubtful accounts has been made in full under the Notification of the Bank of Thailand dated June 30, 1998 regarding irrecoverable assets, doubtful assets which may be irrecoverable.

4.19 Income tax

At December 31, 1998, there is a tax loss carried forward of Baht 17,160 million, which can be set off against future taxable profit of the Bank under the Revenue Code.

4.20 Fair value of financial instrument

Financial instrument is any contract which gives rise to the financial assets of one enterprise and the financial liabilities or equity instrument of another enterprise. The fair value of the Bank's underlying financial assets and liabilities can be determined by calculating the present value of the expected cash flows associated with the financial assets and liabilities.

Financial assets

The Bank's financial assets, other than investment in debt securities, consist of cash 1.19%, interbank and money market items 16.99%, and loans 81.82%.

The Bank uses different methodologies for determining the fair value. The methodology used is dependent upon the characteristics of the financial instrument and the financial market in which it operates. Financial instruments that have standard terms and conditions and are traded on an active liquid market, such as investment in securities, have their fair value determined by the quoted market price (Note 4.3).

In other circumstances, the fair value is ordinarily derived from quoted market rates such as interest rates and foreign exchange rates, which are then subsequently incorporated into generally accepted pricing model, based on discounted cash flow theory, to determine the fair value. The Bank considers that carrying amount for the remaining classifications (that is cash, interbank and money market items, and loans) is approximately the fair value as the financial instruments are either predominantly subject to regular interest rate repricing such as MLR and MOR or if fixed, are of a short term nature.

Financial liabilities

The Bank's major financial liabilities classifications are deposits 98.11%, interbank and money market items 0.92%, and borrowings 0.97%. The Bank considers that the carrying amount for deposits and interbank and money market items will approximate the fair value for the same reasons described above under financial assets (Notes 4.7 and 4.8 to the financial statements).

The Bank's borrowings as described in Note 4.10 are for a fixed term at a fixed rate. Accordingly, the fair value would be expected to diverge from the face value to reflect the movement in interest rate.

Foreign exchange contracts

Foreign exchange contracts bought and sold are mainly not more than 90 days. The principal currency is U.S. Dollar (Note 4.12).

4.21 Classified assets

In 1998, classified assets according to new guidelines of the Bank of Thailand are as follows:

	(Million Baht)
Normal	6,036
Special mention	1,317
Substandard	1,426
Doubtful	4,248
Past due > 12 months	36,495
Total	49,522

As at December 31, 1997 classified assets by the Bank of Thailand or the Bank's internal audit reports consist of substandard assets Baht 25,508 million and doubtful assets Baht 1,293 million.

5. RESOLVING AND IMPLEMENTATION THE MILLENNIUM BUG (Y2K) FOR YEAR 2000

(Unaudited - not covered by report of the auditors)

The Bank has established the Year 2000 project as top priority. The special project group, office and team have been formed to ensure that the bank will be Year 2000 compliant within April 1999: Year 2000 Coordinator Group; Year 2000 Project Office; and Year 2000 Team. In addition, the Bank will participate in an industry wide test with the Bank of Thailand on February 27-28, 1999.

The Bank has prepared a Year 2000 plan comprising 5 successive phases : Awareness; Assessment; Renovation; Validation and Implementation. At present, more than 90 percent of the systems are in the Validation phases.

- The Year 2000 project is a responsibility of the Information Technology Development and Operations Group. To ensure an on schedule implementation of the Year 2000 compliance, the Group has assigned additional resources to the project which amounts to more than 70 percent of the total resources.

The Bank's mission critical systems are external sourced from the leading vendors of information technology product for the financial service industry. Thus, the Bank has received good support and cooperation in addressing the problems. In addition, the hardware, software and operating systems for the mission critical systems are ready for the Year 2000. The infrastructure, including communications equipment, security system, software tools and the majority of personal computers at the branches are Year 2000 compliant.

RADANASIN BANK 1998 ANNUAL REPORT / 71

The majority of the Bank's Information Technology Development and Operations Group related capital and recurrent expenditure budget from 1997-2000 has been directed toward the Year 2000 project. The Bank is expected to spend a total of Baht 85 million. As of December 31, 1998, the Bank's Year 2000's expenditure was approximately Baht 37 million. In 1999, the Bank will enhance its processing capacity to accommodate an extensive and a large scale Year 2000 testing. Also, an additional assistance from the ventures will be acquired for validation and implementation of the mission critical systems.

The Bank is attempting to ensure that other financial institutions who do their business in Thailand and elsewhere are addressing their own Year 2000 problems expeditiously. Thus, questionnaires are being sent to these institutions and major customers to assess the level of their commitment.

The Bank's Year 2000 compliance efforts will continue through December 31, 1999 as the Bank will conduct additional tests on the implemented systems to gain added assurance. Also, the Bank is developing contingency plans to allow the continuity of its operations in the event of unforeseen problems after January 1, 2000, such as interruptions of infrastructure services. These plans will be tested between 3rd-4th Quarter 1999.

6. ECONOMIC TURMOIL AND THE OPERATIONS OF THE BANK

Many Asia-Pacific countries, including Thailand, are experiencing severe economic difficulties relating to currency devaluations, volatile stock markets and contractions in their economies. Thailand's unstable economy has affected and is anticipated to continue to affect the operations and recoverability of assets and maintenance of liabilities of the commercial banking system, and the Bank, with probable future increase in the Bank's non-performing loans.

7. MERGER WITH RADANASIN (1998) BANK PCL.

According to the resolution for the intervention of financial institutions by the Bank of Thailand dated August 14, 1998, Radanasin Bank Public Company Limited (formerly known as Laem Thong Bank Public Company Limited) would merge with Radanasin (1998) Bank Public Company Limited (formerly known as Radanasin Bank Public Company Limited) and plan for such merger would be completed within by December 31, 1998.

On October 20, 1998, the shareholders passed a special resolution to change Laem Thong Bank Public Company Limited's name to Radanasin Bank Public Company Limited whose name had been changed to Radanasin (1998) Bank Public Company Limited. The Bank registered such change with the Ministry of Commerce on October 26, 1998.

As at November 16, 1998, the Bank had completed the merger process which the Bank acquired net assets from Radanasin (1998) Bank Public Company Limited amount of Baht 4,727,560,473.88 by issuing the 472,756,047,388 preferred shares at a par value of Baht 0.01.

ข้อมูลทั่วไป

Additional Information

ชื่อ สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ประเภทธุรกิจ โทรศัพท์ โทรสาร จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของธนาคาร
 Company name, address, type of business, telephone and fax number, and type of paid-up capital shares

ชื่อ Name	ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) Radanasin Bank Public Company Limited	
สำนักงานใหญ่ Head Office	690 อาคารธนาคารรัตนสิน ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 690 Sukhumvit Road, Klongtoey, Bangkok 10110	
ประเภทธุรกิจ Type of Business	ธนาคารพาณิชย์ Banking	
โทรศัพท์ Telephone Number	260-0090	
โทรสาร Fax Number	260-5310-11	
Internet site	www.radanasin-bank.co.th	
Telex & Answerback	20805 RSBXBK TH, 20820 RSBXTH TH	
SWIFT	RSBXTHBK	
ทุนจดทะเบียน Registered Capital	19,867,134,826.01 บาท แบ่งเป็น : หุ้นสามัญจำนวน 1,506,713,482,601 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท หุ้นบริวารสิทธิจำนวน 480,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท	19,867,134,826.01 Baht Divided into Ordinary Shares 1,506,713,482,601 shares at par value of 0.01 Baht per share Divided into Preferred Shares 480,000,000,000 shares at par value of 0.01 Baht per share
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว Paid-up Capital	19,794,695,299.89 บาท แบ่งเป็น : หุ้นสามัญจำนวน 1,506,713,482,601 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท หุ้นบริวารสิทธิจำนวนหุ้น 472,756,047,388 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.01 บาท	19,794,695,299.89 Baht Divided into Ordinary Shares 1,506,713,482,601 shares at par value of 0.01 Baht per share Divided into Preferred Shares 472,756,047,388 shares at par value of 0.01 Baht per share

• ชื่อ สถานที่ตั้ง โทรศัพท์ โทรสารของบุคคลอ้างอิงอื่นๆ / Reference Parties

1. นายทะเบียนหลักทรัพย์ Share Registrar	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด 132 อาคารสินธร 3 ชั้น 22 ถนนวิฑูย เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10300 โทรศัพท์ : 263-3851-77 โทรสาร : 263-3880	Thailand Securities Depository Co., Ltd. 132 Sindhorn Building 3, 22th Floor, Wireless Road, Pathumwan, Bangkok 10300 Tel: 263-3851-77 Fax: 263-3880
2. ผู้สอบบัญชี Auditor	สำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน ถนนพระราม 6 เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์ : 618-5807	Office of the Auditor General Rama VI Road, Payathai, Bangkok 10400 Tel : 618-5807
3. ที่ปรึกษากฎหมาย Legal Advisor	บริษัท สำนักงานกฎหมายลยามนิตี จำกัด ชั้น 12 ทาวเวอร์ 1 เวสต์ ไทยพาณิชย์ปาร์คพลาซ่า 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ : 937-5000 โทรสาร : 937-5001	Siam Niti Law Office Company Limited 12th Floor, West Tower 1, SCB Park Plaza, 18 Ratchadapisek Road, Ladyao, Jatujak, Bangkok 10900 Tel : 937-5000 Fax: 937-5001
4. ผู้แทนผู้ถือหุ้น Trustee	ไม่มี	-NONE-
5. ที่ปรึกษาหรือผู้จัดการ ภายใต้สัญญาการจัดการ Other Advisors under management contract	ไม่มี	-NONE-

- ชื่อ สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ประเภทธุรกิจ โทรศัพท์ โทรสาร จำนวนและชนิดของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคล
ที่ธนาคารถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนี้
- Investments in companies in which the Radanasin Bank Public Company Limited held more than 10% of the paid-up
capital in each company as at December 31, 1998.

ชื่อ Company	บริษัท เงินทุนรัตนทุน จำกัด (มหาชน)	Radanatun Finance Pcl.
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ Location	2034/124 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ ห้วยขวาง กรุงเทพฯ โทร. 716-0550	2034/124 New Petchaburi Road, Hautykhwang, Bangkok Tel. 716-0550
ประเภทธุรกิจ Type of Business	เงินทุน	Finance
ประเภทหุ้น Type of Capital (Shares)	หุ้นสามัญ	Ordinary Shares
จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด Paid-up Capital (Shares)	50,000,000	50,000,000
จำนวนหุ้นที่ธนาคารถือ Amount the Bank held (Shares)	49,999,985	49,999,985
สัดส่วน Percentage held	99.99%	99.99%
มูลค่า (บาท) Value (Baht)	499,999,850	499,999,850

• ผู้ถือหุ้นและการจัดการ / Shareholders

- ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 / The 10 Major shareholders as at December 31, 1998

ลำดับที่ No.	ชื่อ Shareholders' name	จำนวนหุ้นที่ถือ Amount of Shares	สัดส่วน (%) Percentage (%)
1	กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน Financial Institutions Development Fund	1,506,500,000.000	99.99
2	บริษัท ไทยประสิทธ์ประกันภัย จำกัด Thai Prasit Insurance Company Limited	15,980.175	<0.01
3	Sterling Satellite and Communications Limited	9,807,692	<0.01
4	บริษัท นิวแพลนท์ จำกัด New Plant Company Limited	9,054,524	<0.01
5	บริษัท คอนโทรลเพาเวอร์ จำกัด Control Power Company Limited	9,002,699	<0.01
6	บริษัท บิวตี้ฟูลซีวิวส์ จำกัด Beautiful Sea View Company Limited	8,847,111	<0.01
7	Raiser Estates Overseas Limited	8,421,088	<0.01
8	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด Thailand Securities Depository Company Limited for Depositors (Local)	8,416,118	<0.01
9	บริษัท 99 บิสซิเนส จำกัด Business Ways Company Limited	8,060,798	<0.01
10	นายสุธรรม ชันทรศรีชวลา Mr.Sutham Chansrichawla	6,998,749	<0.01

หมายเหตุ : สัดส่วนการถือหุ้นข้างต้น มีได้นำหุ้นเดิมสิทธิจำนวน 472,756,047,388 หุ้น ซึ่งธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) ถืออยู่รวม

Note : Above shareholding does not include the preferred shares amounted 472,756,047,388 shares, which held by Radanasin (1998) Bank Public Company Limited.

• โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย / Income Structure of the Bank's Subsidiaries

โครงสร้างรายได้บริษัทเงินทุน รัตนทุน จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2541

Income Structure of Radanaton Finance Public Company Limited As at December 31, 1998

รายการ Income Structure	จำนวนเงิน (บาท) Amount (Baht)	สัดส่วน (%) Percentage (%)
รายได้		
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ Net Interest and Dividend Income	25,236,508	39.75
รายได้ที่ไม่มีดอกเบี้ย Total Non-Interest Income	38,253,613	60.25
รายได้รวม Total Income	63,490,121	100.00

หมายเหตุ บริษัทได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ 23 กุมภาพันธ์ 2541 / Note Radanaton Finance Public Company Limited has been founded on February 23, 1998

ข้อมูลทั่วไป

Additional Information

• ผลประโยชน์ตอบแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวน(บาท)
1. ดร.วิจิต สุรพงษ์ชัย	ประธานกรรมการ	691,713.88
2. นางมณีมัย วุฒิศรเนตรวิเศษ	กรรมการ	305,500.00
3. นางพันทิพย์ สุรพันธ์	กรรมการ	162,679.17
4. นางนิตยา มาลากุล ณ ชยอยุธยา	กรรมการ	222,833.33
5. นายสุเมธ ต้นคูวินต์ย	กรรมการ	164,150.00
6. นายวุฒิชัย พงษ์ประสิทธิ์	กรรมการ	235,500.00
7. นายศุภวัฒน์ ศวพัฒนกุล	กรรมการ	122,762.50
8. นายศรัทธัย สมบัติศิริ	กรรมการผู้จัดการ	304,600.00
9. นายวีระชัย ตันติกุล	กรรมการ	-
10. นางพรพรรณ เสถาวรโรตม	กรรมการ	-
11. นายสุวิเกียรติ เสถียรไทย	อดีตประธานกรรมการ	5,478,445.27
12. นายภูรติศักดิ์ จันทร์ศรีขางลา	อดีตกรรมการ	2,908,708.34
13. นางสิริฉัตร อรรถเวทย์วรวุฒิ	อดีตกรรมการผู้จัดการใหญ่	435,468.32
14. นายทวีศักดิ์ หงษ์พานิช	อดีตกรรมการ	1,110,316.68
15. นายสมชัย ฤชุพันธ์	อดีตกรรมการ	439,475.01
16. นายพละ สุาเวช	อดีตกรรมการ	171,335.84
17. พลตำรวจโทณรงค์วิชัย ไทยทอง	อดีตกรรมการ	436,286.67
18. นายบุญชัย เบญจรงค์กุล	อดีตกรรมการ	299,189.99
19. นายสันติภาพ เตชะวงเนช	อดีตกรรมการ	1,155,045.84
20. นายไมเคิล ไชเพ็ญ	อดีตกรรมการ	86,233.34
21. นายชัชวาล อภิบาลศรี	อดีตกรรมการ	391,394.17
22. นายมารวย ผดุงสิทธิ์	อดีตกรรมการ	403,679.18
23. นายสุธรรม จันทร์ศรีขางลา	อดีตกรรมการ	169,964.18
24. นายปรีชา อรรถวิวัฒน์	อดีตกรรมการ	217,683.34
25. นายจอร์จ รัฟฟี	อดีตกรรมการ	129,066.67
26. ซีก อ่าห์เม็ต อัลฟายัต อัล อ่าห์เม็ต อัล จาเบอร์ อัล ซาภา	อดีตกรรมการ	-
27. นายสมหวัง ศรีชัย	อดีตที่ปรึกษา	395,034.18
28. พลเอกจำลอง ชูศรี	อดีตที่ปรึกษา	447,833.34
29. พลเอกสัมพันธ์ พันธุ์	อดีตที่ปรึกษา	877,033.31
30. นายสุนทร เสถียรไทย	อดีตที่ปรึกษา	877,033.31

หมายเหตุ :

1. ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีคำสั่งถอดถอนกรรมการลำดับที่ 11-25 และแต่งตั้งกรรมการลำดับที่ 1-8 ตั้งแต่วันที่ 14 สิงหาคม 2541
2. กรรมการลำดับที่ 6, 7 ลาออกจากตำแหน่งกรรมการตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2541
3. กรรมการลำดับที่ 9, 10 เข้ารับตำแหน่งกรรมการตั้งแต่วันที่ 17 ธันวาคม 2541

• Benefits received by the Board of Directors in 1998

Directors's Name	Position	Amount (Baht)
1. Dr.Vichit Suraphongchai	Chairman	691,733.88
2. Mrs.Manimai Vudhitorntetraks	Director	305,500.00
3. Mrs.Puntip Surathin	Director	162,679.17
4. Mrs.Nilaya Malakul Na Ayudhya	Director	222,833.33
5. Mr.Sumate Tanthuanit	Director	164,150.00
6. Mr.Vuthichai Pongprasit	Director	235,500.00
7. Mr.Suparut Kawatkul	Director	122,762.50
8. Mr.Sirichai Sombutsiri	Managing Director	304,600.00
9. Mr.Verachai Tantikul	Director	0.00
10. Mrs.Pannee Sathavarodom	Director	0.00
11. Dr.Surakiart Sathirathai	Former Chairman	5,478,445.27
12. Mr.Gurdist Chansrichawla	Former Director	2,908,708.34
13. Mrs.Sirichat A.Voravudhi	Former President	435,468.32
14. Mr.Thavisakdi Thansuphanich	Former Director	1,110,316.68
15. Dr.Somchai Richupan	Former Director	439,475.01
16. Mr.Pala Sukawesh	Former Director	171,335.84
17. Pol.Lt.Gen.Narongvich Thaitong	Former Director	436,286.67
18. Mr.Boonchai Bencharongkul	Former Director	299,189.99
19. Mr.Santiparb Tejavanija	Former Director	1,155,045.84
20. Mr.Michael Sofaer	Former Director	86,233.34
21. Mr.Chatchaval Apibalsri	Former Director	391,394.17
22. Mr.Maruay Phadungsit	Former Director	303,679.18
23. Mr.Sutham Chansrichawla	Former Director	169,964.18
24. Mr.Pricha Attavipach	Former Director	217,683.34
25. Mr.George Ruff	Former Director	129,066.67
26. Sheikh Ahmad Fahad Al-Ahmad Al-Jaber Al-Sabah	Former Director	0.00
27. Mr.Somwang Srichai	Former Advisor	395,034.18
28. General Sampao Choosri	Former Advisor	347,833.34
29. General Som Katapan	Former Advisor	877,033.31
30. Dr.Sunthorn Sathirathai	Former Advisor	877,033.31

Note :

1. On August 14, 1998, Bank of Thailand ordered Laem Thong Bank Pcl. to change the directors number 11-25 and appointed the directors number 1-8 .
2. The directors number 6 and 7 resigned on December 1, 1998.
3. The directors number 9 and 10 have been appointed since December 17, 1998.

• ค่าตอบแทนผู้บริหาร / Executive Officers' Remunerations 1998

		บาท / Baht
1. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน	1. Remuneration amount	
- ค่าตอบแทนคณะกรรมการ/กรรมการบริหาร เบี้ยประชุม/ค่าตอบแทน/ค่ารับรอง	- The Board Directors and the Executive Board Directors Total Remunerations	18,438,985.86
- ค่าตอบแทนรวมของผู้บริหาร	- Total of Executive Officers' Remunerations	
เงินเดือน	Salary	68,747,048.00
ค่าครองชีพ	Cost of Living	612,610.00
ค่าวิชาชีพ	Incentive	2,234,400.00
โบนัส	Bonus	-
- ค่าตอบแทนรวมของผู้บริหารสูงสุด 15 รายแรก	- The first 15 highest Executive Officers' Remunerations	
เงินเดือน	Salary	38,173,318.00
ค่าครองชีพ	Cost of Living	82,976.67
โบนัส	Bonus	-
2. ค่าตอบแทนอื่น	2. Other Remunerations	-

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน : ไม่มี

Mutual Beneficiaries and Inter-Company Items : -NONE-

ปัจจัยอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน

Other Factors which may affect Investment Decisions

- ข้อพิพาททางกฎหมาย : ไม่มี

- พันธะผูกพันในการออกหุ้นในอนาคต : ไม่มี

- Legal dispute : -NONE-

- Obligations for the share issuance in the future : -NONE-

• คณะกรรมการธนาคาร / Board of Directors

ดร. วิชิต สุรพงษ์ชัย	ประธานกรรมการ	Dr. Vichit Suraphongchai	Chairman
นางมณีมีญ วุฒิศรเนตรรักษ์	กรรมการ	Mrs. Manimai Vudhitornnetiraks	Director
นางพันธ์ทิพย์ สุรทินนท์	กรรมการ	Mrs. Puntip Surathin	Director
นางนิตยา มาลากุล ณ อยุธยา	กรรมการ	Mrs. Nilaya Malakul Na Ayudhya	Director
นายสุเมธ ตันธวนิตย์	กรรมการ	Mr. Sumate Tanthwanit	Director
นายวีระชัย ตันติกุล	กรรมการ	Mr. Verachai Tantikul	Director
นางพรณี สดาวโรตม	กรรมการ	Mrs. Pannee Sathavarodom	Director
นายศิริชัย สมนัดศิริ	กรรมการจัดการ	Mr. Sirichai Sombutsiri	Managing Director

• คณะกรรมการบริหาร / Executive Board of Directors

ดร. วิชิต สุรพงษ์ชัย	ประธานกรรมการบริหาร	Dr. Vichit Suraphongchai	Chairman of Executive Board
นางมณีมีญ วุฒิศรเนตรรักษ์	กรรมการบริหาร	Mrs. Manimai Vudhitornnetiraks	Executive Director
นางนิตยา มาลากุล ณ อยุธยา	กรรมการบริหาร	Mrs. Nilaya Malakul Na Ayudhya	Executive Director
นายวีระชัย ตันติกุล	กรรมการบริหาร	Mr. Verachai Tantikul	Executive Director
นายศิริชัย สมนัดศิริ	กรรมการจัดการ/ กรรมการบริหาร	Mr. Sirichai Sombutsiri	Executive Director/ Managing Director

ปัจจัยเสี่ยง

Risk Factors

ในปี 2541 การดำเนินงานของธนาคารได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่หดตัวอย่างรุนแรง และอัตราดอกเบี้ยที่ทรงตัวอยู่ในระดับสูง ซึ่งทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ธนาคารลดลงอย่างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปล่อยสินเชื่อของธนาคารในช่วงที่ผ่านมาระบุตัวอยู่ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ค่อนข้างมาก จึงทำให้ธนาคารต้องเผชิญกับปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว เมื่อประกอบกับสินทรัพย์ค่าประกันมีมูลค่าลดลง และเกณฑ์การกันสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เข้มงวดขึ้นจึงเป็นภาระให้ธนาคารต้องเพิ่มทุนจำนวนมาก ทั้งนี้ธนาคารได้มีแนวทางแก้ปัญหาดังกล่าว ดังนี้

1. เร่งปรับปรุงโครงสร้างหนี้

ธนาคารได้จัดตั้งกลุ่มบริหารสินทรัพย์ ให้เป็นหน่วยงานอิสระจากหน่วยงานอื่น ๆ และทำหน้าที่ในการดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหาต่างชำระ รวมทั้งติดตามดูแลการจ่ายชำระคืนของลูกหนี้หลังจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้เป็นไปตามเงื่อนไขโดยต่อเนื่อง ซึ่งจะช่วยลดจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคาร

2. เน้นคุณภาพลูกค้าสินเชื่อ และปรับปรุงระบบการติดตามหนี้

นอกเหนือจากการขยายสินเชื่อเพื่อสนับสนุนนโยบายของทางการในการช่วยฟื้นฟูเศรษฐกิจของประเทศแล้ว ธนาคารยังมีแนวทางในการให้สินเชื่อ โดยเน้นการสรรหาลูกค้าที่มีคุณภาพ และกระจายสินเชื่อไปในภาคเศรษฐกิจต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจ รวมทั้งตั้งเป้าหมายการขยายตัวของสินเชื่อให้สอดคล้องกับการขยายตัวของเงินฝาก นอกจากนี้ธนาคารได้ปรับปรุงระเบียบวิธีปฏิบัติในการอำนวยสินเชื่อ โดยการแยกหน่วยงานที่มีหน้าที่ติดต่อลูกค้าออกจากหน่วยงานที่มีหน้าที่ในการวิเคราะห์สินเชื่อ กำหนดอำนาจอนุมัติสินเชื่ออย่างชัดเจน จัดตั้งคณะกรรมการสินเชื่อขึ้นเพื่อทำหน้าที่พิจารณาอนุมัติ และ/หรือกลั่นกรองสินเชื่อที่จะนำเสนอต่อผู้มีอำนาจอนุมัติตามลำดับชั้น และเพื่อให้การให้สินเชื่อของธนาคารเป็นไปตามกฎเกณฑ์/ข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย รวมทั้งนโยบาย-ระเบียบปฏิบัติของธนาคาร ธนาคารจึงจัดตั้งกลุ่มควบคุมภายในเพื่อทำหน้าที่ดูแลโดยเฉพาะ

สำหรับารติดตามหนี้ ธนาคารได้วางระเบียบในการติดตามหนี้เพื่อให้เป็นระบบมากขึ้น โดยให้หน่วยงานที่มีหน้าที่ติดต่อลูกค้าติดตามผลประกอบการของลูกค้าด้วยการตรวจเยี่ยมสถานประกอบการของลูกค้าเป็นระยะ ๆ และจัดทำ Call memo และทุก ๆ 6 เดือนให้ร่วมกับทีมวิเคราะห์สินเชื่อทบทวนวงเงิน ฐานะการเงิน ผลประกอบการของลูกค้า และราคาประเมินหลักประกันตามระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย ในกรณีที่ผลการตรวจเยี่ยมไม่เป็นที่น่าพอใจ หรือมีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ ๆ หรือมีเหตุการณ์พิเศษที่มีผลต่อฐานะของลูกค้า ให้ทีมพัฒนาธุรกิจทบทวนวงเงินและเงื่อนไขสินเชื่อดังกล่าวทันที

3. ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2541 ธนาคารได้ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 13,556.37 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าอัตราที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ผ่อนผันให้ทยอยตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในงวดสิ้นปี 2541 และธนาคารยังมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด

4. ความเพียงพอของเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ในระหว่างปี 2541 ธนาคารได้ทำการเพิ่มทุนโดยขายให้กับกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน เป็นจำนวนเงิน 15,065 ล้านบาท และเพิ่มทุนในหุ้นบุริมสิทธิฯให้กับธนาคารวิถันสิน (1998) จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวน 4,727.56 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็น 19,795 ล้านบาท ซึ่งทำให้ ณ สิ้นปี 2541 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 16.75 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด อย่างไรก็ตามการที่ธนาคารยังมีภาระในการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ตามการเพิ่มของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ธนาคารจึงมีนโยบายหาผู้ร่วมทุนที่เป็นสถาบันการเงินต่างประเทศ เพื่อเข้ามาช่วยเสริมสร้างฐานะทางการเงินในอนาคตให้มีความมั่นคง รวมทั้งเพื่อให้เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเพียงพอสำหรับดำเนินธุรกิจในระยะต่อไป

Radanasin Bank Pcl. was adversely impacted by the economic downturn and high interest rates in 1998 which has drastically reduced the debtors' ability in loan repayment. In the previous years, the bank extended loans mainly to real estate business and major shareholders business. Therefore, the bank is facing tremendous number of non-performing loans, which have rapidly risen. With the decline of the collateral value and restrictive provision for possible loan losses, the bank was obliged to recapitalize. It has tactically responded as follows:-

1. Debt Restructuring Expedition

The bank established an independent Asset Management Group to carry on with the debt restructuring process. The Group also follows up the loan repayment after the debt has been restructured to ensure that the debtors abide by the debt restructuring conditions. This will reduce the number of non-performing loans.

2. Loan Quality and Loan Recovery

Along with the credit expansion to respond to the government policy in economic rehabilitation, the bank sets up criteria in granting loan to qualified customers and has distributed loans to various economic sectors in line with the economic situation. It also sets up target of credit expansion to be in line with the deposit growth. The bank has improved the regulations for loan extension by separating Relationship Management Teams from the Credit Assessment Teams, setting up a clear cut scope of authority in approving loans and appointing a committee to approve and screen loans to be proposed to authorized officials. So as to oversee the bank's loan extension to be in line with regulations stipulated by the Bank of Thailand and the bank's regulations; the bank has appointed an Internal Control Group to specially supervise this process.

Regarding the debt collecting process, the bank has set up regulations for a debt collecting system to which the Relationship Management Teams follow up the customers' business operating results, and occasionally visit their business locations and prepare a Call Memo for every visit. Every 6 months and jointly with the Credit Assessment Teams, to revise the customers' credit line, financial status; business-operating results including valuation of the collateral as prescribed by the Bank of Thailand. In case the inspection result is dissatisfactory or some changes incur and/or there are any events that impact the customers' status, the Relationship Management Teams are authorized to revise the credit facilities and conditions immediately.

3. Provision for Possible Loan Losses

The bank set up provision for possible loan losses at 13,556.37 million baht for 1998 which is above the relaxed rate prescribed by the Bank of Thailand for financial institutions to set up phased-in provision for 1998. The bank has a policy to strictly follow the Bank of Thailand's regulations on provisioning requirement.

4. Capital Adequacy Ratio

During 1998, the bank recapitalized by selling newly issued ordinary shares to the Financial Institution Development Fund in the amount of 15,065 million baht, plus the newly issued preferred shares being sold to Radanasin Bank (1998) Pcl. in the amount of 4,727.56 million baht. This resulted in bringing the registered and paid-up capital to 19,795 million baht, and by the end of 1998, the bank had the capital adequacy ratio of 16.75%, above the rate set by the Bank of Thailand. However, the bank is obliged to set up larger provision following the increase of non-performing loan value. The bank has a policy to look for a foreign financial institutional investor as strategic partner to strengthen the bank's financial status and to build up sufficient capital fund to risk asset for the future business operation.

การวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

Management Analysis

การดำเนินงานของธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน) ในปี 2541 ถูกกดดันจากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย และอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูง ซึ่งทำให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าธนาคารลดลง หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ประกอบกับทางภาครัฐมีมาตรการที่เข้มงวดในการดูแลและกำกับสถาบันการเงินมากขึ้น ตลอดจนแรงให้ธนาคารเพิ่มทุนเพื่อให้เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เฉลี่ยเพียงพอกับที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ในสถานการณ์ที่ภาวะเศรษฐกิจไม่เอื้ออำนวยนี้ การเพิ่มทุนของสถาบันการเงินเกือบทุกแห่งไม่สามารถจะดำเนินการได้เอง จนกระทั่งทางการต้องออกมาตรการการเงินแบบเบ็ดเสร็จในวันที่ 14 สิงหาคม 2541 เพื่อเข้าแทรกแซงการดำเนินงานของสถาบันการเงินหลายแห่งรวมทั้งธนาคารรัตนสิน ซึ่งเป็นผลให้กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาธนาคาร สถาบันการเงินกลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของธนาคาร และธนาคารได้มีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการและผู้บริหารทั้งหมด รวมทั้งธนาคารได้ควบรวมกิจการกับธนาคารรัตนสิน (1998) จำกัด (มหาชน) ตามคำสั่งของทางการ

ภายใต้สภาพแวดล้อมดังกล่าว การดำเนินงานของธนาคารในปี 2541 จึงอยู่ในภาวะที่ขาดทุน เนื่องจากธนาคารต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวนมากถึง 13,556.37 ล้านบาท ประกอบกับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารลดลง แต่ขณะเดียวกันธนาคารมีสภาพคล่องที่สูงขึ้น อันเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นมากของเงินฝาก เนื่องจากประชาชนมีความเชื่อมั่นและไว้วางใจธนาคารมากขึ้น รวมทั้งธนาคารให้ความสำคัญกับกระแสมิเงินฝากภายในประเทศมากกว่าการระดมเงินทุนจากต่างประเทศ จึงทำให้สัดส่วนเงินฝากต่อแหล่งเงินทุนทั้งหมดเพิ่มขึ้นจากปี 2540 ที่อยู่ในระดับร้อยละ 52.08 เป็นร้อยละ 83.69 ในปี 2541 ขณะที่เงินให้สินเชื่อยังคงชะลอตัว จากผลของภาวะเศรษฐกิจที่หดตัว และธนาคารเพิ่มความระมัดระวังในการให้สินเชื่อมากขึ้น

สำหรับการบริหารสินทรัพย์ แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารจะดีอยู่คุณภาพตามภาวะเศรษฐกิจ จนทำให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ในระดับสูง แต่ธนาคารก็ได้มีนโยบายที่จะปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์อย่างเข้มงวด โดยจัดตั้งกลุ่มบริหารสินทรัพย์เพื่อทำหน้าที่ปรับปรุงโครงสร้างหนี้โดยเฉพาะ และมีการติดตามผลประกอบการของลูกค้าเป็นระยะ ๆ ขณะที่สินเชื่อใหม่ธนาคารจะเน้นคุณภาพของลูกค้าเป็นหลัก มีการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าเป็นอย่างดี

อย่างไรก็ตามผลประกอบการของธนาคารดังกล่าวข้างต้นก็เป็นไปในทิศทางเดียวกับผลประกอบการของธนาคารอื่น ๆ ในระบบ ที่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจเช่นกัน สำหรับการบริหารงานของธนาคารในระยะต่อไป ผู้บริหารของธนาคารได้วางนโยบายในการบริหารงานเชิงอนุรักษ์นิยม เน้นคุณภาพของลูกค้า และความสมดุลของแหล่งเงินทุนกับการใช้ไปของเงินทุนเป็นสำคัญ

The Radanasin Bank Pcl. operation has been pressured by the stagnate economic situation and the high interest rates which diminish the debtors' ability in making loan repayment. The non-performing loan volume has rapidly increased. Moreover, the Bank of Thailand has imposed restrictive measures in supervising financial institutions as well as set up strict recapitalization requirement.

With the economic decline, financial institutions are unable to recapitalize themselves. The government tried to solve the problem by issuing a financial reform package on August 14, 1998 to intervene in many financial institutions including Radanasin Bank Pcl. The Financial Institution Development Fund has become the bank's major shareholder. Following the Bank of Thailand's instruction, the bank changed its Board of Directors and Management, and later on, merged with Radanasin Bank (1998) Pcl.

Under such circumstance, the bank's 1998 operation suffered losses because it was obliged to set up provision for possible loan losses at the amount of 13,556.37 million baht. Another factor attributed to the losses was the decline of net interest and dividend income while the liquidity was high due to the deposit growth which derived from public confidence in the bank. Moreover, the bank emphasizes more in domestic deposit mobilization than overseas funding, thus pushing up the deposit-to-total fund ratio to 83.69% in 1998, compared to 52.08% in 1997. The loan extension has slowed down due to the economic shrinkage and the bank has exercised caution in granting loans.

Though the quality of the bank's asset has declined due to the economic situation along with the rising amount of non-performing loans, the bank has a policy to impose restrictive asset quality improvement measures. It has set up an Asset Management Group to restructure problem loans and follow up the debtors' business operation results step by step. The bank also focuses on the debtors' qualifications by analyzing their ability in making debt repayment.

However, the bank's operating result as mentioned earlier was in the same direction as other banks in the system, which have been adversely impacted by the economic melt down. As to the bank's future business operation, the management has set a policy of conservative management, emphasizing on quality customers and the balance of the source of fund and the use of fund.

ทำเนียบสาขา

List of Branches

สำนักงานใหญ่ / Head Office

690 อาคารธนาคารรัตนสิน ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
690 Sukhumvit Road, Bangkok 10110, Thailand
ตู้ ป.ณ. 752 กรุงเทพฯ 10110 โทร. 260-0090-119 โทรสาร 2605310-11
G.P.O. Box 752, Bangkok 10110, Thailand
Tel. (662) 260-0090-119 Fax: (662) 260-5310-11
Telex & Answerback : 20805 RSBXBK TH. 20820 RSBXTH TH.
SWIFT : RSBXTHBK http : / / www.radanasin-bank.co.th

สาขาส่วนกลาง / Bangkok Metropolitan Area

สำนักสุขุมวิท / Sukhumvit Main Branch

690 อาคารธนาคารรัตนสิน ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. 260-5367, 260-5369 โทรสาร 260-5312
690 Sukhumvit Road, Bangkok 10110
Tel. 260-5367, 260-5369 Fax: (662) 260-5312

สาขาราชวงศ์ / Rajawongse Branch

219 ถนนราชวงศ์ แขวงจักรวรรดิ เขตสัมพันธวงศ์ กรุงเทพฯ 10100
โทร. 622-3788-90 โทรสาร 223-3986
219 Rajawongse Road, Sampandhawongse, Bangkok 10100
Tel. 622-3788-90 Fax: (662) 223-3986

สาขาอโศก / Asoke Branch

163 อาคารรัชดาภิเษก ซอยอโศก ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 โทร. 258-3263, 258-3265, 258-3268 โทรสาร 258-9552
163 Sukhumvit 21 Road, Klongtoey, Bangkok 10110
Tel. 258-3263, 258-3265, 258-3268 Fax: (662) 258-9552

สาขาราชดำเนิน / Rajadamneon Branch

95 อาคาร 10 ถนนราชดำเนินกลางฝั่งเหนือ แขวงวัดบวรนิเวศน์ เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200 โทร. 282-2873-4 โทรสาร 287-5541
95, Bld. 10 Rajadamneon Klang Road, Watborwornives, Pranakom, Bangkok 10200 Tel. 282-2873-4 Fax: (662) 282-5541

สาขาราชวิถี / Rajavithae Branch

562 อาคารเพชรวิภา ถนนราชวิถี แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400
โทร. 642-7960-4 โทรสาร 642-7959
562 Bejaravudh Bld., Rajavithae Road, Din Daeng, Bangkok 10400
Tel. 642-7960-4 Fax: (662) 642-7959

สาขาสีลม / Silom Branch

281 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทร. 238-4941-3 โทรสาร 238-4944
281 Silom Road, Bangrak, Bangkok 10500
Tel. 238-4941-3 Fax: (662) 238-4944

สาขานนหลังสวน / Thanon Lang Suan Branch

2971 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร. 255-4252-6 โทรสาร 255-4257
2971 Soi Lang Suan, Ploenchit Road, Lumpinee, Patumwan, Bangkok 10330 Tel. 255-4252-6 Fax: (662) 255-4257

สาขานนพระราม 9 / Thanon Rama 9 Branch

88/8 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320
โทร. 248-7351-4 โทรสาร 248-7356
88/8 Rama 9 Road, Huay Kwang, Bangkok 10320
Tel. 248-7351-4 Fax: (662) 248-7356

สาขาย่อยเซียร์สตรีท รังสิต / Zeer Street-Rangsit Sub-Branch

99 หมู่ที่ 8 ถนนพหลโยธิน ตำบลคูคต อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี 12130
โทร. 992-5060-1 โทรสาร 523-9102
99 Moo 8 Phaholyothin Road, Tumbol KuKod, Amphur Lamlooka, Prathumthani 12130 Tel. 992-5060-1 Fax: (662) 523-9102

สาขาสุขุมวิท 71 / Sukhumvit 71 Branch

3971 ถนนสุขุมวิท 71 แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทร. 711-1318-20 โทรสาร 711-1312
3971 Sukhumvit 71 Road, Prakanhong, Klongtoey, Bangkok 10110
Tel. 711-1318-20 Fax: (662) 711-1312

สาขาย่อยอิมพีเรียล บางนา / Imperial Bangna Sub-Branch

120 ถนนบางนา-ตราด กม.8 แขวงบางนา เขตพระโขนง กรุงเทพฯ 10110
โทร. 744-0071-5 โทรสาร 744-0076
120 Bangna Trad KM.8, Bangna, Prakanhong, Bangkok 10110
Tel. 744-0071-5 Fax: (662) 744-0076

สาขาย่อยอิมพีเรียล บางกะปิ / Imperial Bangkok Sub-Branch

166/11-19 ถนนสุขุมวิท 2 แขวงคลองจั่น เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240
โทร. 374-5581, 374-5521 โทรสาร 374-5513
166/11-19 Sukapiban 2, Bangkok, Bangkok 10240
Tel. 374-5581, 374-5521 Fax: (662) 374-5513

สาขางาบัง / Bangkae Branch

455/9-11 ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10600
โทร. 455-2091-2 โทรสาร 455-2108
455/9-11 Petchkasame Road, Bangkae Nua, Pasjareon, Bangkok 10600
Tel. 455-2091-2 Fax: (662) 455-2108

สาขานนทบุรี / Nonthaburi Branch

121/2 หมู่ 4 ถนนติวานนท์ ตำบลตลาดขวัญ อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000
โทร. 968-8586-9 โทรสาร 968-8583
121/2 Tivanon Road, Amphur Muang, Nonthaburi 11000
Tel. 968-8586-9 Fax: (662) 968-8583

สาขานนรามอินทรา / Thanon Ramindra Branch

98/16-19 ถนนรามอินทรา กม.13 แขวงบางชัน เขตมีนบุรี กรุงเทพฯ 10510
โทร. 918-7979, 918-8282-3 โทรสาร 918-7997
98/16-19 Ramindra Road KM.13, Bangchan, Meanburi, Bangkok 10510
Tel. 918-7979, 918-8282-3 Fax: (662) 918-7977

สาขานนเพชรบุรีตัดใหม่ / Thanon Petchburi - Tadmai Branch

2114 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320
โทร. 718-2185-7 โทรสาร 318-1135
2114 Thanon Petchburi Tadmai Branch, Bangkok, Huay-Kwang, Bangkok 10320 Tel. 718-2185-7 Fax: (662) 318-1135

สาขาย่อยสำโรง / Samrong Sub - Branch

270 หมู่ที่ 1 ถนนสุขุมวิท ตำบลสำโรงเหนือ อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรปราการ 10270 โทร. 754-1843-7 โทรสาร 754-1841
270 Moo 1 Sukhumvit Road, Samrong Nua, Amphur Muang, Samutprakam 10270 Tel. 754-1843-7 Fax: (662) 754-1841

สาขาเทพารักษ์ / Taeparak Branch

1506/625-626 หมู่ที่ 6 ถนนเทพารักษ์ ตำบลเทพารักษ์ อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรปราการ 10270 โทร. 754-9327-29 โทรสาร 385-1766
1506/625-626 Moo 6, Taeparak Road, Amphur Muang, Samutprakam 10270 Tel. 754-9327-29 Fax: (662) 385-1766

สาขาอ่อนนุช / Onnuach Branch

847 849 ถนนอ่อนนุช แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10260
โทร. 742-5071-5 โทรสาร 742-5070
847-849 Onnuach Road, Suaniuang, Bangkok 10260
Tel. 742-5071-5 Fax: (662) 742-5070

สาขาฟิวเจอร์พาร์ค รังสิต / Future Park - Rangsit Branch

161 หมู่ที่ 2 ถนนพหลโยธิน ตำบลบึงพระอินทร์ อำเภอธัญบุรี จังหวัดปทุมธานี 12130 โทร. 958-0091-5 โทรสาร 958-0096
161 Moo 2 Phaholyothin Road, Prachatitap, Amphur Tanvaburi, Prathumthani 12130 Tel. 958-0091-5 Fax: (662) 958-0096

R A D A N A S I N B A N K 1 9 9 8 A N N U A L R E P O R T 81

สาขานนทบุรี / Thonon Krung Thonburi Branch

77/2 อาคารสินสารทรี หนว่ย ชั้นที่ 1 ถนนกรุงธนบุรี แขวงคลองตันใต้ เขตคลองสาน กรุงเทพฯ 10600 โทร. 440-0345-9 โทรสาร 440-0350
77/2 Sinsathorn Tower, First Floor, Klong Ton Sai, Klongsarn, Bangkok 10600 Tel. 440-0345-9 Fax: (662) 440-0350

สาขาย่อยรัชดา-ท่าพระ / Ratchada-Tapra Sub-Branch

299 อาคารหรรษรัตน์ ถนนรัชดาภิเษก-ท่าพระ แขวงบุคคโล เขตธนบุรี กรุงเทพฯ 10600 โทร. 476-9945-9 โทรสาร 476-9944
299 Hansawat Building, Ratchadapisek Road, Bookkalo, Thonburi, Bangkok 10600 Tel. 476-9945-9 Fax: (662) 476-9944

สาขาย่อยบางพลี / Bangplee Sub-Branch

89 หมู่ 9 ถนนเทพารักษ์ กม.13 ตำบลบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540 โทร. 752-4505-9 โทรสาร 752-4504
89 Moo 9, Taeparak Road KM.13, Amphur Bangplee, Samuthprakam 10540 Tel. 752-4505-9 Fax: (662) 752-4504

สาขาย่อยศิริราช / Siriraj Sub-Branch

57/431 ถนนพราหมณ์ แขวงศิริราชพญาทูล เขตบางกอกน้อย กรุงเทพฯ 10700 โทร. 866-2743-3 โทรสาร 866-2766
57/431 Prannok Road, Siriraj Payabran, Bangkoknoi, Bangkok 10700 Tel. 866-2743-3 Fax: (662) 866-2766

สาขาย่อยสีลม 2 / Silom 2 Sub-Branch

14 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ บางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทร. 632-8801-3 โทรสาร 632-8804
14 Silom Road, Suriyawong, Bangkok 10500 Tel. 632-8801-3 Fax: (662) 632-8804

สาขานนอโศก-ดินแดง / Thanon Asoke-Dindaeng Branch

729 ถนนอโศก-ดินแดง แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ โทร. 248-6934-6 โทรสาร 248-6933
729 Asoke-Dindaeng Road, Dindaeng, Bangkok Tel. 248-6934-6 Fax: (662) 248-6933

สำนักอิทธิพลไทยทาวเวอร์ / Italthai Tower Main Branch

2034 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ โทร. 716-0700-39 โทรสาร 716-0011
2034 Petchaburi Tadmai Road, Bangkapi, Huay-Kwang, Bangkok Tel. 716-0700-39 Fax: (662) 716-0011

สำนักสุรวงศ์ / Surawongse Main Branch

289 ถนนสุรวงศ์ แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทร. 233-9730-5 โทรสาร 235-5208
289 Surawongse Road, Suriyawongse, Bangrak, Bangkok 10500 Tel. 233-9730-5 Fax: (662) 235-5208

สาขาหัวหมาก / Huamark Branch

2945/9 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทร. 374-1374-7 โทรสาร 732-2010
2945/9 Ramkhamhaeng Road, Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240 Tel. 374-1374-7 Fax: (662) 732-2010

สาขาเสนานิคม / Senanikom Branch

125/19 ถนนพหลโยธิน 32 แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทร. 561-3100-2 โทรสาร 579-9088
125/19 Phaholyothin 32 Road, Ladyao, Jatujak, Bangkok 10900 Tel. 561-3100-2 Fax: (662) 579-9088

สาขางามวงศ์วาน / Ngamwongwan Branch

120/21-23 ถนนงามวงศ์วาน ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000 โทร. 580-0290-3 โทรสาร 580-0294
120/21-23 Ngamwongwan Road, Tumbol Bangkaen, Amphur Muang, Nonthaburi 11000 Tel. 580-0290-3 Fax: (662) 580-0294

สาขาศรีนครินทร์ / Srinakarin Branch

395/5 ถนนศรีนครินทร์ ตำบลสี่โรงเรียน อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรปราการ 10270 โทร. 385-7312-3 โทรสาร 385-7316
395/5 Srinakarin Road, Tumbol Sanrong Nua, Amphur Muang, Samutprakam 10270 Tel. 385-7312-3 Fax: (662) 385-7316

สาขาประชาอุทิศ / Pracha-Utit Branch

459/15-17 ถนนประชาอุทิศ 16 เขตราชบุรีฤกษ์ กรุงเทพฯ 10140 โทร. 428-3653-5 โทรสาร 427-1778
459/15-17 Pracha-Utit 16 Road, Rajburana, Bangkok 10140 Tel. 428-3653-5 Fax: (662) 427-1778

สาขาพัฒนาการ / Pattanakarn Branch

309/1-3 ถนนพัฒนาการ เขตพระโขนง กรุงเทพฯ 10250 โทร. 322-0440-3 โทรสาร 322-0438
309/1-3 Pattanakarn Road, Prakanhong, Bangkok 10250 Tel. 322-0440-3 Fax: (662) 322-0438

สาขาแจ้งวัฒนะ / Chaeng Wattana Branch

339 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางพลี อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120 โทร. 503-4939-43 โทรสาร 503-4914
339 Chaeng Wattana Road, Bangpood, Parkkred, Nonthaburi 11120 Tel. 503-4939-43 Fax: (662) 503-4914

สาขาย่อยบางบัวทอง / Bangbuathong Sub-Branch

25/33-35 หมู่ที่ 4 ตำบลโสนลอย อำเภอบางบัวทอง จังหวัดนนทบุรี 11110 โทร. 920-2451-4 โทรสาร 920-2450
25/33-35 Moo 4, Bangbuathong, Nonthaburi 11110 Tel. 920-2451-4 Fax: (662) 920-2450

สาขาบางมด / Bangmod Branch

172 หมู่ 9 ถนนพระราม 2 แขวงบางมด เขตจอมทอง กรุงเทพฯ 10150 โทร. 452-0565-6 โทรสาร 867-0914
172 Moo 9, Rama 2 Road, Bangmod, Jomthong, Bangkok 10150 Tel. 452-0565-6 Fax: (662) 867-0914

สาขาย่อยสวนหลวง / Suanluang Sub-Branch

99/31-32 หมู่ที่ 6 ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพฯ 10260 โทร. 748-3201-5 โทรสาร 748-3200
99/31-32 Moo 6 Srinakarin Road, Nongbon, Praves, Bangkok 10260 Tel. 748-3201-5 Fax: (662) 748-3200

สาขาสุขสวัสดิ์ / Suksawat Branch

261 หมู่ 1 ถนนสุขสวัสดิ์ ตำบลปากคลองบางปลากด อำเภอเมือง จังหวัดสมุทรปราการ 10270 โทร. 815-5500-2 โทรสาร 815-5503
261 Moo 1, Suksawat Road, Tumbol Pakklongbangplakod, Amphur Muang, Samutprakam 10270 Tel. 815-5500-2 Fax: (662) 815-5503

สาขานนสุขาภิบาล 3 / Thanon Sukhapiban 3 Branch

198/3 ถนนสุขาภิบาล 3 แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240 โทร. 375-8794, 375-8799 โทรสาร 377-5285
198/3 Sukapiban 3 Road, Huamark, Bangkapi, Bangkok 10240 Tel. 375-8794, 375-8799 Fax: (662) 377-5285

สาขาสันแยกศรีวรา / Seeyake Sriwara Branch

573/139 ซอยรามคำแหง 39 ถนนประชาอุทิศ แขวงวังทองหลาง เขตวังทองหลาง กรุงเทพฯ 10130 โทร. 934-7941-3 โทรสาร 934-7945
573/139 Soi Ramkhamhaeng 39, Prachauthit Road, Wangthonglang, Bangkok 10130 Tel. 934-7941-3 Fax: (662) 934-7945

สาขาส่วนภูมิภาค / Provincial Areas

สาขาภูเก็ต / Phuket Branch

60 ถนนรัชฎา อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000
โทร. (076) 213-382-3 โทรสาร (076) 213-381
60 Rasada Road, Tumbol Nai Muang, Amphur Muang,
Phuket 83000 Tel. (076) 213-382-3 Fax: (076) 213-381

สาขาเชียงใหม่ / Chiang Mai Branch

137 ถนนห้วยแก้ว ตำบลสุเทพ อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50200
โทร. (053) 211-091-4 โทรสาร (053) 211-095
137 Huay Kaew Road, Tumbol Suthep, Amphur Muang,
Chiang Mai 50200 Tel. (053) 211-091-4 Fax: (053) 211-095

สาขาขอนแก่น / Khonkaen Branch

81/1 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดขอนแก่น 40000
โทร. (043) 241-268, 241-613 โทรสาร (043) 238-435
81/1 Mitraparb Road, Tumbol Nai Muang, Amphur Muang,
Khonkaen 40000 Tel. (043) 241-268, 241-613 Fax: (043) 238-435

สาขาอุตรดิตถ์ / Utradit Branch

187/2 ถนนบรมราชสัน ตำบลท่าอิฐ อำเภอเมือง จังหวัดอุตรดิตถ์ 53000
โทร. (055) 413-401-4 โทรสาร (055) 413-405
187/2 Borom-Ard Road, Tumbol Tha-It, Amphur Muang, Utradit 53000
Tel. (055) 413-401-4 Fax: (055) 413-405

สาขานครราชสีมา / Nakhonrajassima Branch

551/29-31 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดนครราชสีมา 30500
โทร. (044) 251-050-4 โทรสาร (044) 251-055
551/29-31 Mitraparb Road, Tumbol Nai Muang, Nakhonrajassima 30500
Tel. (044) 251-050-4 Fax: (044) 251-055

สาขาเชียงราย / Chiang Rai Branch

728 ถนนอุตรกิจ ตำบลเวียง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย 57000
โทร. (053) 717-654-6 โทรสาร (053) 717-657
728 Utrakit Road, Tumbol Weing, Amphur Muang, Chiang Rai 57000
Tel. (053) 717-654-6 Fax: (053) 717-657

สาขาหาดใหญ่ / Hadyai Branch

167 ถนนนิพัทธ์อุทิศ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110
โทร. (074) 232-012, 232-488 โทรสาร (074) 232-556
167 Nipat-Utit 3, Tumbol Hadyai, Amphur Hadyai, Songkhla 90110
Tel. (074) 232-012, 232-488 Fax: (074) 232-556

สาขาสამทอง / Samkong Branch

371/60-62 ถนนเขาวงกต ตำบลหาดใหญ่ อำเภอเมือง จังหวัดภูเก็ต 83000
โทร. (076) 217-014-5, 217-166, 216-999, 219-540 โทรสาร (076) 219-642
371/60-62 Yaowaraj Road, Tumbol Talad Yai, Amphur Muang,
Phuket 83000 Tel. (076) 217-014-5, 217-166, 216-999, 219-540
Fax: (076) 220-642

สาขาชลบุรี / Chonburi Branch

170/90-92 ถนนสุขุมวิท ตำบลบางปลาสร้อย อำเภอเมือง
จังหวัดชลบุรี 20000 โทร. (038) 282-653-5, 279-005 โทรสาร (038) 279-004
170/90-92 Sukhumvit Road, Bangplaso, Amphur Muang,
Chonburi 20000 Tel. (038) 282-653-5, 279-005 Fax: (038) 279-004

สาขาราชบุรี / Ratchaburi Branch

11 อาคารศูนย์การค้ารอยัลสแควร์ ซุปเปอร์มอลล์ ถนนคาซอ ตำบลหน้าเมือง
อำเภอเมืองราชบุรี จังหวัดราชบุรี 70000
โทร. (032) 315-821-5 โทรสาร (032) 315-820
Royal Park Shopping Mall, 11 Kathathom Road, Tumbol Namuang,
Ratchaburi 70000 Tel. (032) 315-821-5 Fax: (032) 315-820

สาขาย่อยป่าตอง / Patong Sub-Branch

159,161,163 ถนนราษฎร์อุทิศ 200 ปี ตำบลป่าตอง อำเภอกะทู้
จังหวัดภูเก็ต 83150 โทร. (076) 295-473-5 โทรสาร (076) 295-472
159,161,163 Raj-Utit 200 Years Rd., Tumbol Patong,
Amphur Kartoo, Phuket 83150 Tel. (076) 295-473-5 Fax: (076) 295-472

สาขานับปึง / Banpong Branch

118 ถนนพหลโยธิน ตำบลบ้านปึง อำเภอบ้านปึง จังหวัดราชบุรี 70110
โทร. (032) 342-951-3 โทรสาร (032) 342-950
118 Songpol Road, Tumbol Banpong, Amphur Banpong,
Ratchaburi 70110 Tel. (032) 342-951-3 Fax: (032) 342-950

สาขาอุดรธานี / Udon Thani Branch

77/30-41 ถนนมณเฑียร ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี
จังหวัดอุดรธานี 41000 โทร. (042) 249-706-9 โทรสาร (042) 249-710
77/30-41 Mukmontri Road, Markkheng, Amphur Muang,
Udon Thani 41000 Tel. (042) 249-706-9 Fax: (042) 249-710

สาขางะเชิงเทรา / Chachoengsao Branch

32/1 ถนนมหาจักรพรรดิ ตำบลหลักเมือง อำเภอเมือง จังหวัดฉะเชิงเทรา 24000
โทร. (038) 818-251-4 โทรสาร (038) 818-250
32/1 Mahajakapat Road, Tumbol Lakmuang, Amphur Muang,
Chachoengsao 24000 Tel. (038) 818-251-4 Fax: (038) 818-250

สาขามะสา / Maesai Branch

491/1-2 หมู่ที่ 3 ถนนพหลโยธิน ตำบลเวียงพางคำ อำเภอแม่อาย
จังหวัดเชียงใหม่ 57130
โทร. (053) 732-197-9, 731-521, 731-863 โทรสาร (053) 732-191
491/1-2 Moo 3 Phaholyothin Road, Tumbol Wiengpangkhum,
Amphur Maesai, Chiangrai 57130
Tel. (053) 732-197-9, 731-521, 731-863 Fax: (053) 732-191

สาขาพิษณุโลก / Pitsanulok Branch

34 ถนนราชัน ตำบลในเมือง อำเภอเมือง จังหวัดพิษณุโลก 65000
โทร. (055) 225-117-19 โทรสาร (055) 225-114
34 Surasee Road, Tumbol Nai Muang, Pitsanulok 65000
Tel. (055) 225-117-19 Fax: (055) 225-114

สาขาย่อยถนนเจริญเมือง / Thanon Charoen Muang Sub-Branch

285/16 ถนนเจริญเมือง ตำบลวัดเกต อำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่ 50000
โทร. (053) 247-782-3 โทรสาร (053) 244-513
285/16 Thanon Charoen Muang, Tumbol Watkate, Amphur Muang,
Chiang Mai 50000 Tel. (053) 247-782-3 Fax: (053) 244-513

สาขาย่อยขามสะแกแสง / Khamsakaesaeng Sub-Branch

9 หมู่ที่ 13 หมู่บ้านหนองมะค่า ตำบลขามสะแกแสง อำเภอขามสะแกแสง
จังหวัดนครราชสีมา 30290 โทร. (044) 385-024-5 โทรสาร (044) 385-197
9 Moo 13 Tumbol Khamsakaesaeng, Amphur Khamsakaesaeng
Nakhonrajassima 30290 Tel. (044) 385-024-5 Fax: (044) 385-197

สาขาอุทัยธานี / Uthai Thani Branch

328/6 ถนนท่าช้าง ตำบลคูขันธ์ อำเภอเมือง จังหวัดอุทัยธานี 61000
โทร. (056) 513-791-3 โทรสาร (056) 520-784
328/6 Thachang Road, Tumbol Uthaimai, Amphur Muang,
Uthai Thani 61000 Tel. (056) 513-791-3 Fax: (056) 520-784

สาขาสุราษฎร์ธานี / Suratthani Branch

182/95-96 ถนนสุราษฎร์-พุนพิน ตำบลมะขามเตี้ย อำเภอเมืองสุราษฎร์ธานี
จังหวัดสุราษฎร์ธานี 84000 โทร. (077) 289-382-5 โทรสาร (077) 271-814
182/95-96 Thanon Surat-Punpin, Tumbol Makhantia, Amphur Muang,
Suratthani 84000 Tel. (077) 289-382-5 Fax: (077) 271-814

สาขาพัทลุง / Pataya Branch

219/1 หมู่ที่ 9 ถนนเลียบหาด ตำบลหนองปรือ อำเภอคลองงระมุง
จังหวัดชลบุรี 20260 โทร. (038) 710-657-9 โทรสาร (038) 710-656
219/1 Moo 9 Laibhard Rd., Tumbol Nong Prue, Amphur Banglamung,
Chonburi 20260 Tel. (038) 710-657-9 Fax: (038) 710-656

**สำนักงานแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จังหวัดเชียงราย /
Foreign Exchange Booth Chiangrai**

ตั้งอยู่ ณ ท่าอากาศยานเชียงราย ตำบลรอบเวียง อำเภอเมือง จังหวัดเชียงราย
Chiangrai Airport, Tumbol Rohweing, Amphur Muang, Chiangrai

สรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2541

สรุปตำแหน่งของรายการที่กำหนดตามแบบ 56-2 ในรายงานประจำปี 2541
 เกิดขึ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 40/2540 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูล
 เกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์)

หัวข้อ	หน้า
1. ข้อมูลทั่วไป	
1.1 บริษัท	73
1.2 นิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป	75
1.3 บุคคลข้างเคียงอื่น ๆ	74
2. คำชี้แจงของประธานกรรมการหรือคณะกรรมการ	4
3. คำชี้แจงของคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit committee)	ไม่มี
4. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท	3
4.1 ข้อมูลจากงบการเงิน	
4.2 ชีวประวัติทางการเงิน	
5. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	30-56
5.1 โครงสร้างรายได้	
5.2 การเปลี่ยนแปลงในที่ผ่านมา	
6. ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	10-11
7. ผู้ถือหุ้นและการจัดการ	
7.1 ผู้ถือหุ้น	75
7.2 ผู้บริหาร	22-25
7.3 คำตอบแทนผู้บริหาร	76-78
8. บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการระหว่างกัน	ไม่มี
8.1 รายการระหว่างกันกับบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม	
8.2 รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท บริษัทย่อยและบริษัทร่วม ในการที่บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้น ที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทดังกล่าว	
8.3 เหตุผลและความจำเป็นที่ทำให้เกิดรายการระหว่างกันใหม่	
8.4 ความเห็นของกรรมการบุคคลภายนอกหรือผู้ชำนาญการที่เป็นอิสระเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน	
8.5 ความเห็นของกรรมการบุคคลภายนอกเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่บริษัทได้ระบุไว้ ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน	
9. ปัจจัยเสี่ยง	56/79
10. ปัจจัยอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน	ไม่มี
10.1 ซ้ำพิพาททางกฎหมาย	
10.2 พันธะผูกพันในการออกหุ้นในอนาคต	
11. ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือตั๋วเงิน	52
(เฉพาะกรณีบริษัทที่เคยเสนอขายหุ้นกู้หรือตั๋วเงินและ หุ้นกู้หรือตั๋วเงินดังกล่าวยังไม่ได้ไถ่ถอน)	
12. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	12-19/80
12.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน ความเพียงพอของสภาพคล่อง คุณภาพสินทรัพย์ ความสามารถในการทำกำไร และประสิทธิภาพในการดำเนินงาน	
12.2 สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงรายการหรืออัตราส่วนที่สำคัญ	
12.3 รายการพิเศษหรือรายการที่มีได้เกิดจากการดำเนินงานตามปกติและมีผลต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีสาระสำคัญ	
12.4 สาเหตุที่ผลการดำเนินงานปีล่าสุดแตกต่างจากปีก่อนหรือประมาณการอย่างมีนัยสำคัญ	
12.5 การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่งบการเงินล่าสุด และผลกระทบต่ออาจมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
12.6 ผลกระทบจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่ม	ไม่มี
12.7 การค้าประทุกันให้บุคคลอื่น หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น การผูกพันการลงทุนในโครงการหรือการผูกพันอื่นในลักษณะเดียวกัน	
13. งบการเงิน	30-56

SBL

ส บ ล ช อ โ ม อ ร ส ก อ ร อ ย ช อ ย
Small Business Lending

ถ้า... ใครไม่เชื่อในเครดิตของคุณ **เราเชื่อ**

SBL (Small Business Lending) คือบัญชีสินเชื่อ
สำหรับกิจการรายย่อยที่ดำเนินกิจการมาไม่ต่ำกว่า 3 ปี
โดยคุณต้องมีบัญชีเงินฝากเป็นหลักประกัน
ไม่เกิน 10 ล้านบาท วงเงินสินเชื่อจะเริ่มต้น
ที่เต็มวงเงิน 100 % และเพิ่มทุนขึ้นเป็นลำดับ
หากคุณพิสูจน์ตัวเอง ว่าเป็นลูกค้าชั้นดี
ตลอดระยะเวลาที่คุณเป็นลูกค้าสินเชื่อ SBL กับเรา
คุณจะได้รับค่าปรึษาอย่างใกล้ชิด
โดยผู้จัดการสาขาจะเป็นผู้ดูแลบัญชีของคุณโดยตรง

ธนาคารรัตนสิน เรา ทำงานให้ คุณ
โปรดสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับสินเชื่อ SBL ได้ที่
ฝ่ายสินเชื่อ ธนาคารรัตนสินสำนักงานใหญ่ หรือฝ่ายสินเชื่อทุกสาขา โทร. 260-0090



ธนาคารรัตนสิน
Radanasin Bank

เราทำงานให้ลูกค้า

บัญชีอัตโนมัติ

คุณ ^๑ ไม่ต้องทำอะไรอีกต่อไป ถ้ามี...

บัญชีอัตโนมัติ

ของธนาคารรัตนสินเพราะ...

1. เบิกเงินเกินบัญชี ได้ตลอด 24 ชั่วโมง เพื่อความสะดวกและคล่องตัว
2. โอนบัญชีกระแสรายวันเข้าออมทรัพย์อัตโนมัติ ทุกวัน เพื่อให้ได้ดอกเบี้ยสูงสุด
3. โอนบัญชีออมทรัพย์เข้ากระแสรายวันอัตโนมัติ เพื่อความสะดวกในการใช้เช็ค
4. เบิกเงินผ่าน ATM ได้ถึง 40,000 บาทต่อวัน ตลอด 24 ชั่วโมง
5. สรุปรยอดบัญชีกระแสรายวัน ออมทรัพย์และประจำรวมในใบเดียว

เราทำแทนด้วยความเต็มใจ เพื่อให้คุณทุ่มกับงานได้เต็มตัว
สอบถามรายละเอียด โทร. 260-5355, 260-0805 ตลอด 24 ชั่วโมง
ธนาคารรัตนสิน จำกัด (มหาชน)
690 ถนนสุขุมวิท กรุงเทพฯ 10110

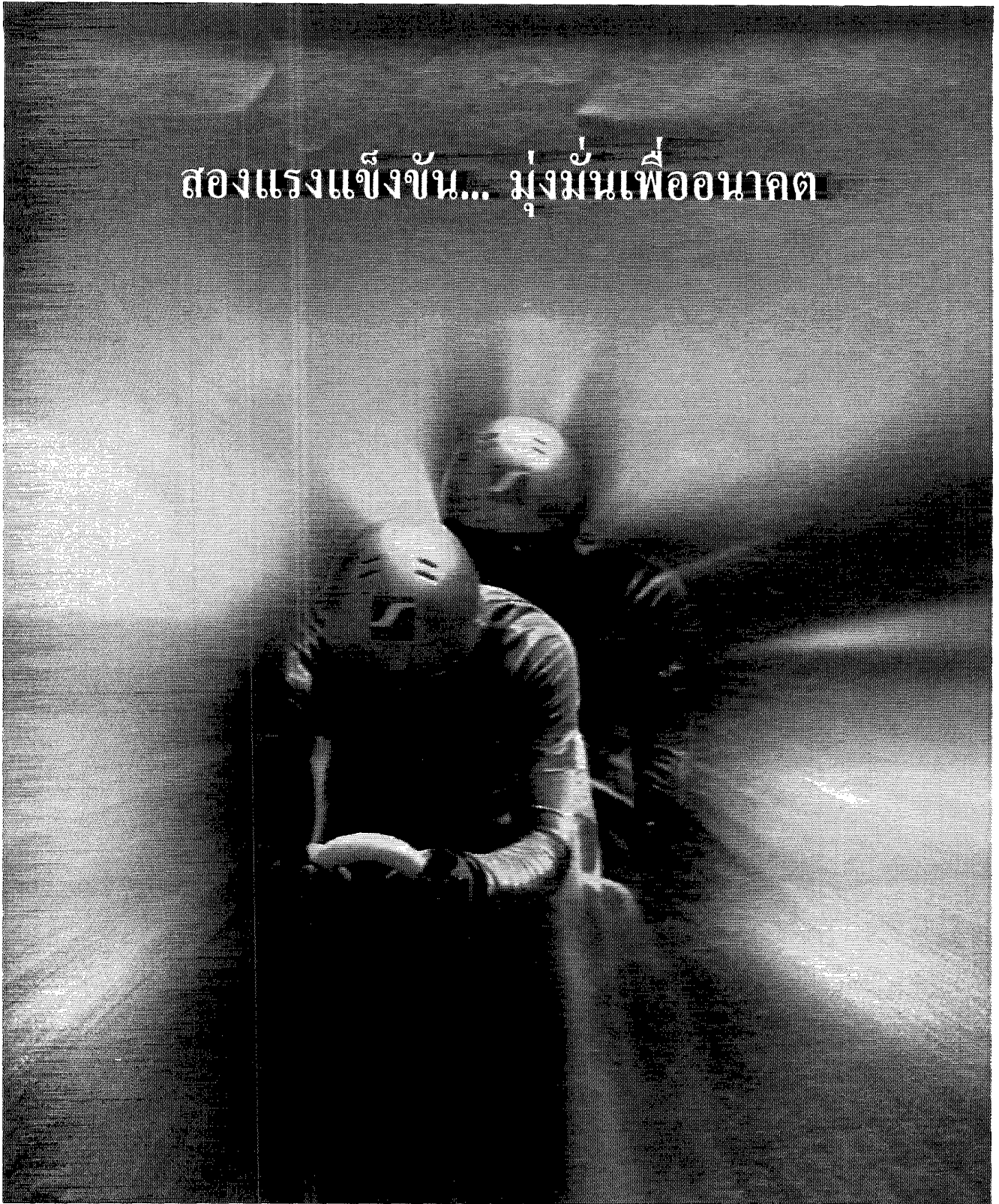


ธนาคารรัตนสิน

Radanasin Bank

เราทำงานให้คุณ

สองแรงแข็งขัน... มุ่งมั่นเพื่อนาคต



ธนาคารรัตนสิน มาตรฐานใหม่ของธนาคารไทย มั่นคงทันสมัย คล่องตัวรวดเร็ว

วันนี้เรา ธนาคารรัตนสิน มุ่งมั่นทุ่มเท ร่วมกันเป็นหนึ่ง
เพื่อทำงานให้คุณ เพื่ออนาคตของไทย และเพื่อเอเซียเกมส์

สัมผัสบริการของเราได้ที่ ธนาคารรัตนสินใกล้กับคุณ รายละเอียดเพิ่มเติม โทร. 260-0900

เราทำอย่างนี้ให้คุณ



ธนาคารรัตนสิน
Ratanasin Bank
เราทำมาเพื่อคุณ
